

Kortsigtet købsanbefaling i IC Companys

Åbningskurs: 332,00
Targetkurs: 362,00 (+ 9%)
Stop-loss: 309,00 (- 7%)

15. maj 2007

Fondskode: 1022180

Middel risiko

Anbefaling:

Vi anbefaler at købe IC Companys på kort sigt, idet:

- Aktien er siden nytår faldet fra kurs ca. DKK 400,00 til kurs DKK 328,00 og imens H&M i denne periode er steget med ca. 19% , er IC Companys faldet tilbage med knap 17%
- På nøgletal handles aktien til en P/E værdi i 2007 på 16,9 imens Hennes & Mauritz tilsvarende handles til en P/E værdi på 27,5
- April måned var en exceptionel god måned for tøjbranchen generelt pga. den tidlige sommer
- Der var et uventet højt salg af forårstøj og da der generelt set er højere dækningsbidrag på forårstøj end de øvrige sæsoner, forventer vi at dette vil slå igennem på bundlinien
- IC Companys kommer med 3. kvartalsregnskab d. 24. maj
- Den faldende US\$ kurs er positiv for IC Companys, idet omkostningerne er i US\$ og indtægterne er i DKK

Køb IC Companys i forventning om en kortsigtet rebound effekt ift. H&M

Vores tidshorizont på denne kortsigtede købsanbefaling er 5 uger.

