

# Måndagstips för börsen

Uppdaterad 2010-03-01 09:43

**Börsveckan rekommenderar att köpa Biogaia, Drillcon, Fenix, Kabe, Profilgruppen och Smarteq, i den senaste utgåvan, nummer nio. Avvakta blir rådet för Ework, Nederman och SJR.**

**Kabe** har inte tagit lika mycket stryk av konjunkturedgången som man skulle kunna befarat. En stark avslutning på 2009 räddade marginalerna för helåret, vilket fick förväntningarna att stiga. Detta i sig kan göra att det finns risk för bakslag på kort sikt men bolaget har visat att det kan parera en lågkonjunktur och anpassa kostnaderna. Givet en låg värdering är aktien köpvärd, skriver Börsveckan.

**Profilgruppen** bedömer att efterfrågan har bottenat, efter en kraftig konjunkturdriven nedgång på marknaden. Börsveckans försiktiga prognoser ger p/e 25 för 2010, en hög värdering men å andra sidan kan man bortse från 2010 som sannolikt är ett förlorat år. P/e om drygt 9 för 2011 är dock en attraktiv värdering. Då bedöms rörelsemarginaler vara tillbaka på historiska nivåer, enligt Börsveckan.

**Det svala mottagandet Fenix** bokslut fick på börsen var något märkligt eftersom det ser bra ut för bolaget och värderingen lockar. Fenix friluft produkter har ganska låg modekänslighet och brukar sälja bra även i dåliga tider. Börsveckan spår att den organiska tillväxten blir 10-15 procent och detta sammanlagt med förvärven 2009 kan man räkna med drygt 20 procents omsättningstillväxt och en vinstmarginal som blir något bättre än fjolåret. P/e-talet blir 13 och Börsveckan sätter köp.

**Biogaia** har lyckats leva upp till höga förväntningar gång på gång och det gör att det är lätt att motivera värderingen. Givet framgångarna på nya marknader och potential i årets lanseringar är förutsättningarna goda för flera år av mycket hög tillväxt.

**Börsveckan spår** att vinsten blir 3,10-3,30 kronor per aktie 2010, med ett antagande om 30 procents tillväxt och en rörelsemarginal på 26-27 procent. P/e-talet blir till en kurs kring 90 kronor omkring 28 gånger vinsten. Högt men inte i relation till förväntad tillväxt, och nästa år bör p/e falla till under 20, vilket motiverar Börsveckan att upprepa sin köprekommendation.

**Drillcons bokslut** var överlag positivt, trots att det verkar vara tufft i Finland. Inget tyder på att det stora priset på metallmarknaden i början av året fått Drillcons kunder att senarelägga investeringar. Börsveckan har siktat inställt på 2011 då Drillcon kan tjäna runt 50 öre per aktie. Till p/e 9 ger det en kurspotential på 70 procent.

**Smarteqs besparingar** kan göra att bolaget når svarta siffror i år. Uppsidan är stor kommande år när konjunkturen vänder. Bolaget saknar inte affärsmöjligheter och om inte lågkonjunkturen fördjupas eller planerade projekt skjuts på framtiden, kan bolaget tjäna runt 5 öre per aktie 2011. Utsikterna ser hyggliga ut.

**Vad gäller de** tre avvaktarekommendationerna ser Börsveckan en risk för att **Nedermans** besparingsåtgärder inte räcker hela vägen och tycker att det är bäst att avvakta rapporten för första kvartalet. **SJR** lämpar sig endast för den riskvillige spekulanten och **Eworks** tillväxt är osäker.

[Nyhetsbyrån Direkt](#)

Publicerad 2010-03-01 09:29 Uppdaterad 2010-03-01 09:43