

Markedsutsikter og aksjetips

Kort om markedet

1. Oppløftende selskapstall i resultatsesongen for Q2
 2. S&P500: ~75% av selskapene levert bedre enn ventet
 3. Stadig bedre makrotall
 4. Relativt sterke råvarepriser, oljepris rundt 75 dollar pr fat
 5. God vekst i fremadvoksende økonomier
-

Kort om markedet

1. Fortsatt usikkerhet knyttet til nasjonale budsjettunderskudd og statsgjeld
2. Mye nervøsitet i markedet skaper stor volatilitet

**God grunn til å være optimistisk,
men stadig viktigere å være selektiv i valg av aksjer**

Acergy (ACY)

- Sterk utvikling i ordreserven for Acergy i 3Q
- Strategisk riktig sammenslåing med Subsea 7
- Handles på attraktive nivåer målt mot sammenlignbare selskaper

Sist omsatt:	105 kr
Kursmål:	140 kr
Oppside:	33 %



Storebrand (STB)

- Handles under bokførte verdier
- Positiv utvikling i finansmarkedene i 3Q i liten grad gjenspeilet i aksjekursen
- Vi forventer sammenslåing med Gjensidige i forbindelse med kommende børsnotering

Sist omsatt:	36 kr
Kursmål:	57 kr
Oppside:	58 %



Høy direkte avkastning

En rekke selskaper på Oslo Børs betaler høye utbytter

Selskap	Årlig utbytte i prosent (pr 20.09.10)
Marine Harvest	10,0 %
Seadrill	9,0 %
Orkla	4,4 %
Veidekke	5,7 %
Statoil	5,1 %

Direkte avkastning: 6,8%

Ønsker du flere tips?

1. Husk å registrere deg for ukesportefølje
2. Abonnér gratis på vår Morgen-SMS
3. Ta kontakt med meg for råd og oppdateringer

Telefon: 55 55 91 52

E-post: sigbjorn.hovda@norne.no
