LULEÅ CAPITAL MANAGEMENT

mars 2020

MÅNADENS SPARTIPS

Ett enkelt och bra sätt att komma igång med sitt sparande är att spara i fonder. Detta ger en bred exponering inom olika marknader. Ett bra jämförelseverktyg för att välja fonder är *Morningstar rating*, som tar hänsyn till fondens historiska resultat, risk och avgifter och utifrån detta ger fonden ett betyg. Betyget är från 1 till 5 stjärnor och är enkelt att hitta både på Avanza och Nordnet.

MÅNADENS ORD, *BLANKNING*

Blankning (eller att korta) är ett sätt att tjäna pengar på bl.a. en aktie i nedgång. Principen beskrivs enklast med ett exempel: Du lånar en aktie värd 100kr i ett företag som du tror kommer att gå dåligt och säljer denna omedelbart för samma pris. Nästa dag har aktiens värde minskat till 80kr. Nu köper du tillbaka samma aktie för 80kr och lämnar tillbaka den till långivaren. Av detta exemplet hade vinsten blivit 20kr eller 20%. Tänk dock på att om värdet på aktien istället skulle öka så kommer du att förlora pengar samt att denna tjänst oftast innehåller avgifter.

-Elias Back

FORTSATTA KURSRAS PÅ BÖRSEN

Coronapandemin fortsätter att lamslå världsekonomin. OMXS30 handlas ner -27,35% jämfört med en månad sedan och trots enorma ekonomiska stimulanser från riksbanker verkar nedgången inte avta. Börskraschen är den snabbaste i modern tid och investerare handlar i panik när besparingar försvinner framför deras ögon.

Reserestriktioner ställer till stora problem för rese- och hotellbranschen som tvingas varsla stora delar av personalen. Flygbolaget SAS meddelade att de permitterar 90% av de anställda till följd av den drastiskt minskade efterfrågan på resor. Hotelljätten Scandic säger upp majoriteten av personalen och riskerar konkurs om inte situationen förbättras.

Oljepriset fick sig en käftsmäll när OPEC-länderna och Ryssland inte kunde komma överens om nya produktionsvolymer. Det hela slutade i ett priskrig mellan Saudiarabien och Ryssland. Priset på WTI-olja rasade med 30% över en natt och värderas i skrivande stund till år 2002:s rekordlåga nivåer.

Experter spår nu recession i effekterna av Corona då ytterligare tusentals jobb riskerar att försvinna. Den globala tillväxten har stannat upp och efterfrågan på varor förväntas att fortsatt minska. Frågan som alla ställer sig är när uppgången kommer och hur den kommer att se ut?

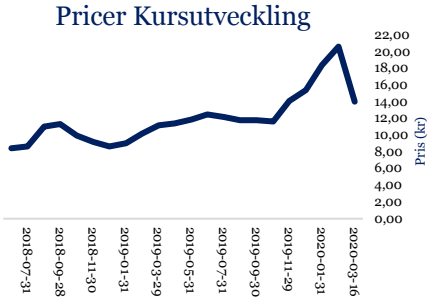
I dessa tider påminner vi i LCM om att vara långsiktig i sitt sparande. De som köpte aktier under finanskrisen 2008 fick se en otrolig kursutveckling de följande åren. Vi kan omöjligt säga om historien kommer att upprepa sig eftersom detta är en helt ny typ av kris. Däremot är det viktigt att komma ihåg att svåra tider aldrig varar för evigt. Med ett regelbundet månadssparande försäkrar man sig att inte missa den kommande uppgången.

Glöm inte bort varför du köpte aktierna från första början. Aktier är en del av ett företag, inte siffror i en graf. Tror du på bolaget långsiktigt och är påläst om deras strategi, sälj då inte bara för att värderingen har kommit ner. Företag med god likviditet kommer att ta sig igenom även denna kris. Se istället över din riskspridning, överväg att köpa stora bolag som just nu handlas till en rejäl rabatt och glöm inte att fortsätta månadsspara.

-Christoffer Segerdahl

SAMMANFATTNING AV AKTIEANALYS; PRICER

Pricer grundades 1991 och bedriver försäljning av elektroniska hyllkantsetiketter. Därtill erbjuder bolaget ett stort utbud av system med tillval som effektiviserar och öppnar nya dörrar för digitalisering av retailbranschen.



Historiskt sett har företagets kursutveckling varit en berg-och dalbana. Efter börsintroduktionen 1997 följde ett hårt kursfall och brist på kapital ledde till totalt 20 nyemissioner. Under början av 2000-talet byttes styrelsen ut och tekniken utvecklades. Först 2017-2018 började aktiekursen ta fart på riktigt. Triggers till uppgången var ordrar från ICA-butiker och från Best Buy. 2019 visade sig vara ytterligare ett starkt år med positiva valutaeffekter och en ökad omsättning samt bruttomarginal. Den 30 december släppte bolaget ett pressmeddelande där de offentliggjorde Best Buys uppföljningsorder på 625mkr. Det resulterade i att kursen steg till 20 års högsta.

Coronaviruset spridning har sänkt kursen med 26 %, något lägre än index. Beroende på om ekonomin knuffas in i en lågkonjunktur eller ej kan det komma att avgöra kursutvecklingen för Pricer i närtid. Tack vare deras starka kassa och låga belåningsgrad är de däremot väl förberedda.

Bild på standardetiketten

Det som indikerar köp är främst den fundamentala analysen. Omsättningen har en positiv trend och enligt marknadsprognoserna ser det inte ut att vara tillfälligt. Bolaget gynnas av retailbranschens digitalisering och en växande marknad. Under 2020 ska företaget leverera till 450st Best Buy-butiker. Går produktion och leverans enligt plan kan det finnas chans för ytterligare uppföljningsordrar 2020/2021 och efter oron, en uppsida på minst 65%.

Läs hela analysen här

-Emil Larsson

INSTÄLLD STOCKHOLMSRESA

På grund av coronaviruset och risken för smittspridning så har Stockholmsresan tyvärr ställts in. LCM planerade att tillsammans med I-sektionen besöka investmentbolag och banker i huvudstaden och lära sig mer om finansbranschen. Detta skjuts nu upp till nästa år.

Nästa nyhetsbrev släpps i april!

Missade du förra nyhetsbrevet? Under fliken LCM på i-sektionens hemsida så kan du läsa tidigare utgåvor.

Kontakta oss

lcm.lulea@gmail.com

i-sektionen.se/lulea-captial-management/

Ansvarig utgivare:
Christoffer Segerdahl, vice ordförande/ eventansvarig LCM