

MEINUNGEN ÜBER AKTIEN

MPC Capital auf Sell herabgestuft

Börsen-Zeitung, 28.1.2009
Angesichts der zuletzt bekannt gegebenen Absatzeinbrüche bei MPC Capital und der schlechten Finanzierungssituation des Unternehmens stuft SRC Research die Aktie von „Hold“ auf „Sell“ herab und senkt das Kursziel auf 3 Euro (zuvor: 14). Zwar sei zu erwarten, dass die Nachfrage auf mittlere Sicht wieder

anziehen werde, MPC habe aber ein massives Problem durch die Kreditklemme sowie den starken Wertverlust der Beteiligung am Fondshaus HCI. Nach

Einschätzung der Analysten hat MPC mit dem Kauf der HCI einen unnötigen Fehler begangen. Durch die Zusammenlegung sei viel Wert vernichtet worden, heißt es. Nachdem MPC Ende des vergangenen Jahres bereits zweimal neues Eigenkapital aufgenommen habe, stehe nun schon wieder eine Kapitalerhö-

hung um satte 50% an. Zwar werde das New Yorker Private-Equity-Unternehmen Corsair voraussichtlich den Löwenanteil der neuen Aktien kaufen. Für Kleinanleger sei das Papier von MPC aus Sicht des Research-Hauses aber nicht attraktiv. kko

JPMorgan für Merck zuversichtlich

Börsen-Zeitung, 28.1.2009
JPMorgan erhöht das Kursziel für Merck KGaA von 85 auf 89 Euro und bekräftigt die Einstufung „Overweight“ für den Titel. Grund dafür seien positive Studienergebnisse für das Multiple-Sklerose-Mittel Cladibrine. Wie die Analysten schreiben, ließen die Phase-III-Ergebnisse auf eine höhere Effizienz des Medikaments schließen als bislang angenommen. Die Erfolgswahrscheinlichkeit für Cladibrine werde vor diesem Hintergrund von 50 auf 80 und die Prognose für den künftigen Marktanteil von 10 auf 15% angehoben. Ferner geht JPMorgan davon aus, dass die Ergebnisse ausreichen werden, um die Zulassung des Mittels für Europa und die USA zu erhalten. Die Gewinnschätzungen für 2009 und 2010 lauten auf 5,83 und 6,97 Euro je Aktie. kko

