

Unicredit startet Aragon mit Buy

Börsen-Zeitung, 24.10.2007

In einer Ersteinschätzung stuft Unicredit die Aragon-Aktie bei einem Kursziel von 35 Euro mit „Buy“ ein. Das Finanzvertriebsunternehmen weise ein hohes Wachstum auf, schreiben die Experten, und verfüge ferner über ein Haftungsdach, das dem Konzern einen deutlichen Wettbewerbsvorteil verschaffe. Dabei vermittele das Unternehmen Anlage- und Versicherungsprodukte über den Maklerpool Jung, DMS & Cie, dem aktuell rund 10000 Makler angeschlossen seien. Die Makler hätten die Möglichkeit, sich exklusiv an das von Jung, DMS & Cie. angebotene Haftungsdach anzuschließen. Dies ermögliche es ihnen, neben Investmentfonds auch Zertifikate zu verkaufen sowie Anlageberatung zu betreiben, was aufgrund der guten Verdienstmöglichkeiten sowie der beibehaltenen Unabhängigkeit sehr attraktiv für die Makler sei. Der Pool profitiere dabei von einer um das Zehnfache höheren Produktivität der Makler, da sie dann alle Geschäfte über den Pool abwickelten. Unicredit schätzt den Gewinn je Aktie 2007 und 2008 auf 0,62 bzw. 1,31 Euro. kko