

HOT STOCK

12-2017, vom 13. Dezember 2017

– DER PREMIUMDIENST FÜR ABONNENTEN VON VALUE-DEPESCHE –

Softing AG

Setzen Sie auf einen schnellen Rebound!

Die Kappung der Prognose Ende Oktober drückte Softing in den Kurskeller. Heute hat die Aktie gedreht. Ich sehe gute Chancen auf zweistellige Kurse. Setzen Sie auf einen schnellen Rebound!

Das kam überraschend und der Kurs ist dann in den folgenden Wochen auch massiv gefallen: Ende Oktober musste Softing seine Prognose für das Geschäftsjahr 2017 einkassieren. Die Verschiebung einer Abschlusszahlung für Produktrechte durch einen Großkunden von rund 2,0 Millionen Euro in das nächste Jahr und der starke Euro sollen das Ergebnis in diesem Jahr mit mehr als 2,0 Millionen Euro belasten. Das heißt: Anstatt des bisher angekündigten operativen Gewinns vor Zinsen und Steuern von mehr als 5,0 Millionen Euro erwartet Softing-Chef Wolfgang Trier nun nur noch einen Wert zwischen 2,0 und 2,5 Millionen Euro. In 2016 lag der entsprechende Wert noch bei 6,7 Millionen Euro.

Damit dürfte sich der Gewinn von 0,82 Euro je Aktie in 2016 in den Bereich von 0,30 bis 0,40 Euro je Anteil halbieren. Innerhalb von zwei Wochen nach Bekanntgabe der Prognosekürzung hatte die Softing-Aktie dann auch schon rund -30% an Wert verloren.

Nun allerdings hat der Kurs gedreht. Die Meldung über den größten Auftrag eines Einzelkunden in der Firmengeschichte bringt heute ein Kursplus von rund +4%. Das dürfte aber erst der Anfang sein. Denn die Stimmung zu Softing, das Sentiment, könnte jetzt wieder in den grünen Bereich springen. Charttechnisch betrachtet ist nun nämlich der Rebound von der wichtigen Unterstützung bei 8,0 Euro am Laufen. Gab es bereits im November zwei kleinere Erholungsversuche, so wird der erneute Reboundversuch nun fundamental zusätzlich untermauert.

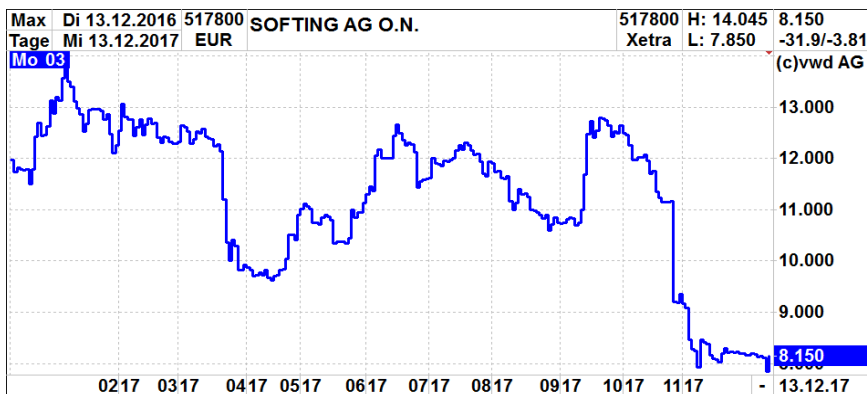


Chart: Quelle: vwd-group

Da könnten ganz schnell wieder Kurse im zweistelligen Bereich drin sein!

FAKTEN

Kennzahlen

Softing AG

ISIN: DE 000 517 800 8

Internet: www.softing.com

Gewinn* je Aktie 2017: 0,30 €

Gewinn* je Aktie 2018: 0,95 €

KGV* 2018: 8,6

Dividende*/Aktie 2017: 0,20 €

Rendite* 2017: 2,5%

Eigenkapital je Aktie*: 6,80 €

Eigenkapital-Quote*: 64,9%

Kurs/Buchwert-Verhältnis

KBV: 1,2

Börsenwert: 62,4 Millionen €

Kurs: 8,15 €

Ziel: 16,50 €

Stopp: 5,60 €

Votum: Setzen Sie auf einen schnellen Rebound! Da könnten schon in wenigen Wochen wieder Kurse von 10,0 Euro und mehr drin sein!

* eigene Schätzungen

DER WÖCHENTLICHE CHANCENREPORT

VALUE-DEPESCHE

HOT-STOCK: Softing AG

Denn eigentlich laufen die Geschäfte bei Softing ohnehin nicht schlecht. In den ersten neun Monaten lag der Umsatz des Anbieters von Soft- und Hardware für Steuerungs- und Kommunikationstechnik für die industrielle Automatisierung und Fahrzeugelektronik mit 58,4 Millionen Euro auf Vorjahresniveau. Das operative Ergebnis sackte dabei zwar von 2,5 Millionen Euro auf 600 000 Euro ab. Doch das ging auf das Konto des Segments Automotive. Dort verzeichnete Softing einen Umsatzrückgang von 16,8 auf 12,6 Millionen Euro und das operative Ergebnis der Sparte drehte von 2,2 auf -1,2 Millionen Euro. Allerdings wird das Segment durch Produktneuentwicklungen belastet. Die Kosten dort werden aber zunehmend sinken, dazu kommt dann aber zusätzlich das Hochfahren von Umsätzen mit den neu entwickelten Kernprodukten.

Vielversprechend ist immerhin schon jetzt die Entwicklung im Auftragsbestand. Dieser lag nämlich per Ende September mit 12,8 Millionen Euro um +16,4% über dem Vorjahreswert. Nun kommt der gestern gemeldete Auftrag zur Entwicklung von Elektronik und Software zur Steuerung und Überwachung von elektrischen Antrieben im Volumen von rund 3,0 Millionen Dollar noch hinzu. 40% des Volumens der jüngsten Order sollen dabei in 2018, 60% in 2019 realisiert werden.

Damit aber nicht genug. Die Verschiebung der Eingangs erwähnten Abschlusszahlung bedeutet ja nicht „Entfall“, sondern eben zusätzliche Umsätze und Ergebnisbeiträge in 2018. Zudem ist Manager Trier im Bereich Automotive in Verhandlungen über Aufträge mit Herstellern im Volumen von mehreren Millionen Euro – alles Neugeschäft. Last but not least plant Softing für 2018 Kostensenkungen im Vergleich zu 2017 in Höhe von rund 2,0 Millionen Euro.

Fazit: Softing profitiert von Trends wie etwa hin zum autonomen Fahren bei Pkw und Lkw und vom Thema Connected Car. Auch die Diagnose von Elektroniknetzwerken und Steuergeräte bieten schöne Wachstumschancen. In 2018 erwarte ich Umsatzsteigerungen in einen Bereich von über 90 Millionen Euro und einen Gewinn um 1,0 Euro je Aktie. Mit 8er-KGV ist Softing spottbillig. Nachdem der Kurs heute gedreht hat, sehe ich nun wirklich gute Chancen auf einen erfolgreichen und schnellen Rebound der Aktie. Da könnten schon in ein oder zwei Monaten oder sogar in nur wenigen Wochen wieder zweistellige Kurse drin sein!

Softing AG

Vielversprechende Wachstumsstory zum 8er-KGV: Softing ist spottbillig und der Rebound könnte ganz schnell wieder Kurse von 10 Euro und mehr bringen. Klarer Kauf!

DER WÖCHENTLICHE CHANCENREPORT VALUE-DEPESCHE

Impressum/Hinweise

Risikohinweis/Disclaimer:

Alle in diesem Newsletter gemachten Angaben wurden sorgfältig recherchiert und stammen aus Quellen, die wir für zuverlässig halten. Dennoch kann auch die Redaktion Fehlinformationen unterliegen oder es kommt aus anderen Umständen zu falschen Informationen. Alle Angaben erfolgen daher ohne Gewähr. Eine Haftung für entgangene Gewinne oder sonstige Vermögensschäden ist deshalb ausgeschlossen. Gute Ergebnisse der Vergangenheit garantieren keine positiven Resultate in der Zukunft. Explizit gilt dies auch für jede Form von Aktiengeschäften insbesondere Options- und Optionsscheingeschäften: Aktien, Optionen und Zertifikate unterliegen verschiedenen Einflussfaktoren. Daher wird darauf hingewiesen, dass die Anlage in Aktien, Optionen usw. spekulative Risiken beinhaltet, die je nach Entwicklung der Einflussfaktoren zu Verlusten, im schlimmsten Fall sogar zu Totalverlusten führen können. Es wird ausdrücklich davon abgeraten, Anlagemittel auf nur wenige Anlagen zu streuen oder dafür Kredite aufzunehmen. Wir machen Sie vorsorglich darauf aufmerksam, dass die in der VALUE-DEPESCHE und HOT STOCK enthaltenen Einschätzungen zu einzelnen Finanzinstrumenten eine individuelle Anlageberatung durch Ihren Anlageberater oder Vermögensberater nicht ersetzen können. Unsere Einschätzungen richten sich an alle Abonnenten/Bezieher und Leser unseres Börsenbriefes, die in ihrem Anlageverhalten und ihren Anlagezielen sehr unterschiedlich sind. Daher berücksichtigen die Einschätzungen dieses Börsenbriefes in keiner Weise Ihre persönliche Anlagesituation. Die besprochenen Anlagen in VALUE-DEPESCHE und HOT STOCKS dienen lediglich der Information und stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Trotz sorgfältiger inhaltlicher Kontrolle übernehmen wir keine Haftung für die Inhalte externer Links. Für den Inhalt der verlinkten Seiten sind ausschließlich deren Betreiber verantwortlich.

Abonnement und Abbestellung

Das Abonnement der Value-Depesche kostet 290 EUR (300 CHF) bei jährlichem und 190 EUR (200 CHF) bei halbjährlichem Bezug. Hot Stock, ausschließlich für Abonnenten von VALUE-DEPESCHE, kostet 275 EUR/CHF. Wird der Dienst nicht bis drei Monate vor Ablauf der Bezugsdauer schriftlich gekündigt (zum Beispiel via Mail an: leserbrief@value-depesche.ch), verlängert sich das Abonnement jeweils um die zuletzt vereinbarte Bezugsdauer von einem Jahr bzw. sechs Monaten zum dann aktuellen regulären Bezugspreis.

Copyright sowie sämtliche Verlags- und Urheberrechte an „Value-Depesche“ und Hot Stock liegen bei Georg Pröbstl. Nachdruck und Kopien auch auszugsweise nur nach schriftlicher Zustimmung der Redaktion.

Charts mit freundlicher Genehmigung der vwd-group (www.vwd.com)

IMPRESSUM

Chefredakteur:

Georg Pröbstl

Redaktion:

Hans-Werner Schön

Verlag:

Georg Pröbstl

Seehaldenstrasse 28

CH-9404 Rorschacherberg

Tel. +41(0)78/627-1886

Leseranfragen richten Sie bitte an folgende Adresse:

leserbrief@value-depesche.ch

www.value-depesche.ch

Lesersprechstunde:

Dienstags von 17 bis 18 Uhr

erreichen Sie den

Chefredakteur der Value-Depesche unter Telefon:

+41(0)78/627 1886