

VALUE IM RÜCKSPIEGEL: Softing AG

Softing AG

Rückkehr zur alten Stärke

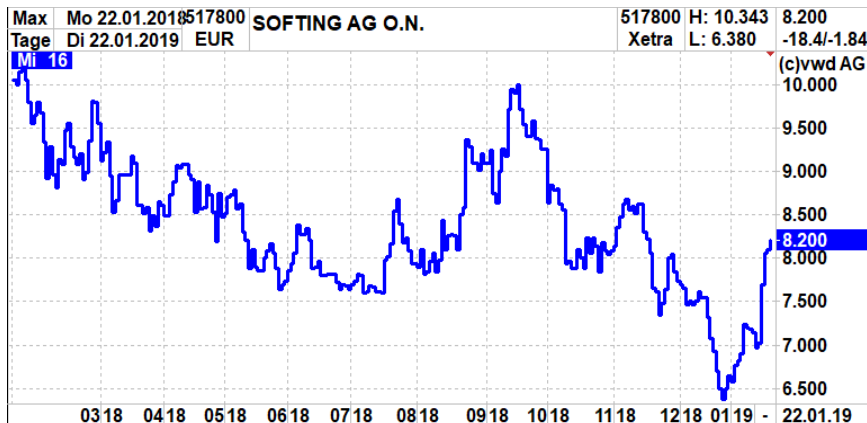
Nach der Delle in 2017 hat Softing im vergangenen Jahr den Wiederaufschwung eingeleitet. In diesem Jahr erwarte ich die Rückkehr zur alten Stärke und einstellige KGVs

Das war ein Höllenritt! Kurz nach der letzten Besprechung in VALUE-DEPESCHE 43/18 Ende Oktober beschleunigte sich die Korrektur an den Börsen und die Aktie von Softing fiel dabei in nur zwei Monaten um bis zu -20,6%. Gerade kleine Werte kommen in Zeiten der Unsicherheit besonders unter die Räder und das insbesondere dann, wenn der Meldungssender aus dem jeweiligen Unternehmen vorübergehend Sendepause hat.

Nun meldete sich Firmenchef Wolfgang Trier aber vor wenigen Tagen zurück. Offensichtlich liefen die Geschäfte 2018 in Plan oder gar darüber und für dieses Jahr blickt der Manager zuversichtlich voraus. Immerhin hat der Anbieter von Soft- und Hardware für die Steuerungs- und Kommunikationstechnik insbesondere für die Industrie und Autobranche eine Reihe von neuen Produkten an den Start gebracht und sitzt auf einem hohen Auftragspolster.

Darüber hinaus hat Softing verschiedene Pilotinstallationen seiner Telematik- und Fahrzeuganalysesoftware bei Autoherstellern in Europa und den USA durchgeführt. Das könnte die Saat sein für künftige weitere und hohe Umsätze.

Fazit: Im vergangenen Jahr dürfte der Gewinn bei Softing zwar noch auf relativ tiefem Niveau – geschätzt etwa 0,35 Euro je Aktie – gelandet sein. Doch in diesem Jahr erwarte ich die Rückkehr zur alten Stärke und einstelligen KGVs. Bitte Transparenzhinweis auf Seite 8 beachten.



In diesem Jahr erwarte ich wieder zweistellige Kurse bei der Softing-Aktie

FAKTEN

Kennzahlen

Softing AG

ISIN: DE 000 517 800 8

Internet: www.softing.com

Gewinn*/Aktie 2019: 0,90 €

Gewinn*/Aktie 2020: 1,0 €

KGV* 2020: 8,2

Dividende*/Aktie 2018: 0,20 €

Rendite* 2018: 2,4%

Eigenkapital je Aktie*: 7,0 €

Eigenkapital-Quote*: 75,0%

Kurs/Buchwert-Verhältnis

KBV: 1,2

Börsenwert: 74,7 Millionen €

Kurs: 8,20 €

Ziel: 16,50 €

Stopp: 5,80 €

Votum: Kurzfristig erwarte ich bei der Aktie wieder zweistellige Kurse, mittelfristig auf Sicht von etwa zwei Jahren eine Kursverdoppelung

* eigene Schätzungen

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.ch/pay