

Der Kurs stimmt

HANSEYACHTS | AOKF6M Die Richtung bei der AKTIONÄR-Empfehlung Hanseyachts passt. Neue Impulse stehen in Kürze an.



von MARKUS HORNTRICH

m.horntrich@deraktionaeer.de
@aktionaeer

In wenigen Wochen endet das Geschäftsjahr 2016/17 für den Jacht- und Bootsbauer Hanseyachts. DER AKTIONÄR hatte die Aktie in Ausgabe 18/2017 als Hot-Stock der Woche zum Kauf empfohlen. Seitdem steht ein Plus von mehr als 30 Prozent zu Buche.

Gute News voraus

Basierend auf einem soliden Auftragsbestand per Ende Dezember hatte DER AKTIONÄR bei seiner Hot-Stock-Empfehlung für das bald endende Geschäftsjahr einen Umsatz von 121 Millionen Euro prognostiziert. Wie nun aus Unternehmenskreisen zu hören ist, soll diese Einschätzung als eher konservativ anzusehen sein. Der Jahresumsatz für das Geschäftsjahr 2016/17 dürfte eher Richtung 125 Millionen Euro gehen. Beim Ergebnis je Aktie ist mit 18 Cent zu rechnen.

Zusätzlich zu den zu erwartenden positiven News für das aktuelle Geschäfts-

jahr gab es vor wenigen Wochen auch die Meldung, dass Hanseyachts-Großaktionär Aurelius die Mehrheit des französischen Katamaran-Herstellers Privilège Marine übernommen hat.

Man darf davon ausgehen, dass Privilège im Nachgang zu einem akzeptablen Preis an Hanseyachts weiterverkauft wird. Dass Privilège nicht gleich an Hanseyachts ging, liegt ausschließlich an der aktuell noch schwachen Bilanz. Hanseyachts wird jedoch in Lizenz die Privilège-Katamarane vertreiben und auf operativer Ebene sicher einige Synergien heben können, was Hanseyachts bei der Fixkostendegression entgegenkommen sollte. Jede Werft muss Produktionshallen, Maschinen und Personal zur Produktion vorhalten. Je besser die Auslastung ist, desto höher die Profitabilität.

Jachten sind ein Statussymbol. Wenn die Wirtschaft läuft, gönnen sich die Reichen etwas und Hanseyachts profitiert.



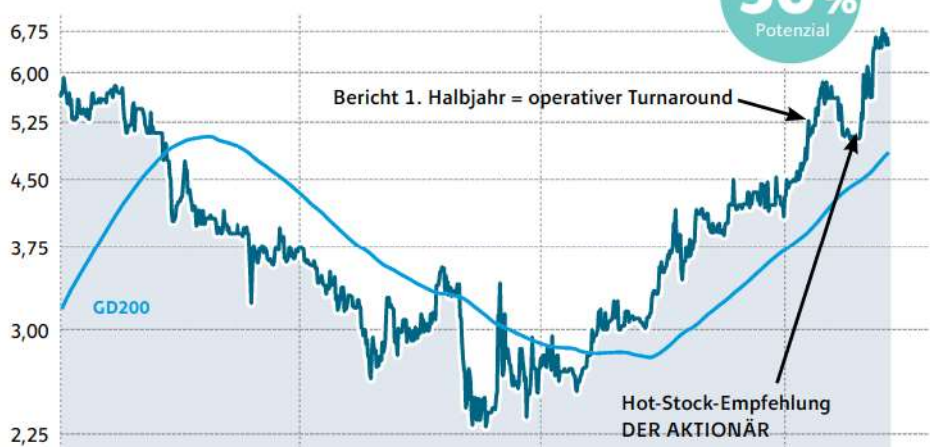
Erstes Kursziel fast erreicht

Das bisherige Kursziel bei 7,50 Euro ist bereits in greifbare Nähe gerückt. Allerdings ist der Wert auch dann noch nicht zu teuer. Zum Vergleich: Zum IPO lag der Kurs bei 33 Euro bei ähnlichen Umsätzen. Mittelfristig sind zweistellige Kurse daher absolut realistisch. In Kürze dürften sich auch erste Analysten (positiv) zu der Aktie äußern. Das sollte die Aufwärtsdynamik befeuern. Ein Kauf sollte sich auch noch auf dem nun erhöhten Niveau lohnen. Wer bereits investiert ist, zieht den Stopp auf 5,00 Euro nach.

AKTIE		
HANSEYACHTS		
CHANCE ■■■■■	RISIKO ■■■■■	
AKTUELLER KURS 6,75 €	WKN AOKF6M	
ZIEL 7,50 €	STOPP 5,00 €	
KGV 18E 35	PEG -	DIVIDENDENRENDITE 0,0%
BÖRSEWERT 73,8 Mio. €	UMSATZ 18E 135 Mio. €	
ERSTEMPFEHLUNG AUSGABE/DATUM 18/2017 26.04.17	ENTWICKLUNG SEIT ERSTEMPFEHLUNG +34,2%	

B Nichts mehr verpassen!
Folgen Sie der Aktie und dem Experten in der BÖRSE-APP.

Hanseyachts in Euro



DER-AKTIONÄR-Indikator

