

DER WÖCHENTLICHE CHANCENREPORT VALUE-DEPESCHE

VALUE-Wert der Woche: CR Capital Real Estate AG

CR Capital Real Estate AG

Völlig neue Dimensionen

Im Kursverfall der letzten Tage ging eine wichtige Meldung von CR Capital völlig unter: Das Immobilienunternehmen steht vor einem enormen Wachstumsschub. Die Aktie ist günstig zu haben

„Für den Einstieg noch nicht zu spät“, schrieb ich bei der letzten Besprechung von CR Capital Real Estate in Ausgabe 2/15 Anfang Januar. Tatsächlich kletterte die Aktie des Immobilienspezialisten in den folgenden vier Monaten bis Ende Mai um weitere rund 10%. Die Performance seit Erstbesprechung in VALUE-DEPESCHE 30/14 stieg dadurch von 70,6% auf 85,3%. Die Aktie hatte dann aber im Juni und Juli korrigiert, bringt im Moment bezogen auf das Niveau bei Erstbesprechung aber noch ein Plus von 37,3% - und das in nur einem Jahr!

CR Capital ist im Musterdepot von VALUE-DEPESCHE und vielleicht haben Sie die Aktie auch in Ihrem Depot. Jetzt allerdings eröffnen sich bei den Berlinern völlig neue Möglichkeiten. Sie sollten sich deshalb den Titel noch einmal genau ansehen – und gleich vorweg: Ich baue die Position im Depot aus.

Gestern nämlich meldete der Spezialist für die Entwicklung und Erschließung von Immobilien einen vielversprechenden Deal. Konkret haben die Berliner am Stadtrand von Leipzig ein Grundstück mit einer Fläche von 85 000 Quadratmetern erworben und wollen das Objekt mit altersgerechten, barrierefreien Generationshäusern mit einer verkaufbaren Fläche von etwa 60 000 Quadratmetern bebauen. Nach meinen Informationen lag der Kaufpreis des Grundstücks bei 4,0 Millionen Euro. Aus der Bebauung ist in den nächsten Jahren bei CR Capital mit hohen Ergebnisbeiträgen zu rechnen.

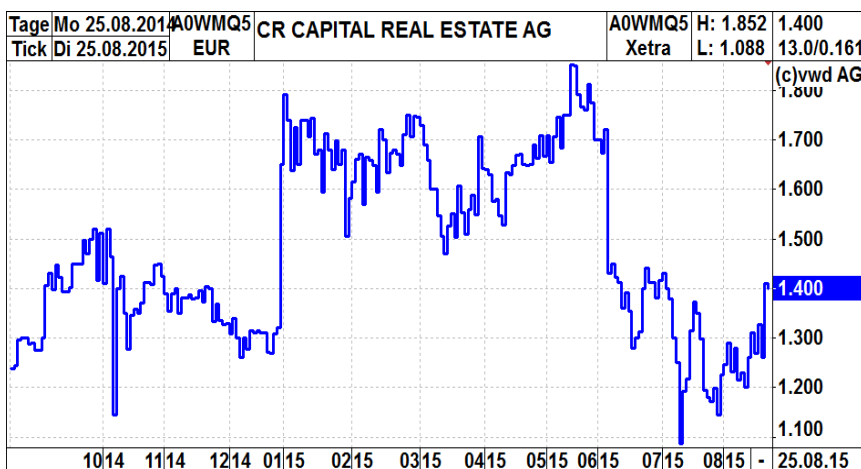


Chart: Quelle: vwd-group

In 2016 erwarte ich Kurse bei CR im Bereich von oder über 2,0 Euro

FAKTEN

Kennzahlen

CR Capital Real Estate AG

ISIN: DE 000 A0W MQ5 3

Internet: www.capital-real-estate-ag.de

Gewinn* je Aktie 2015: 0,10 €

Gewinn* je Aktie 2016: 0,25 €

KGV* 2016: 5,6

Dividende*/Aktie 2015: –

Rendite* 2015: –

Eigenkapital je Aktie*: 1,0 €

Eigenkapital-Quote*: 54,6%

Kurs/Buchwert-Verhältnis

KBV: 1,4

Börsenwert: 26,1 Millionen €

Kurs: 1,40 €

Ziel: 2,20 €

Stopp: 0,95 €

Votum: Die Aktie hat rund 50% Potenzial. Der neue Deal ist bisher aber im China-Crash-Debakel völlig untergegangen

* eigene Schätzungen nach Kapitalerhöhung

Abonnement hier klicken:

www.value-depesche.ch/pay

VALUE-Wert der Woche: CR Capital Real Estate AG

Wie ich höre, plant CR Capital die Erträge aus dem Bauprojekt folgendermaßen: Das Objekt soll im Zeitraum 2016 bis 2020 entwickelt und verkauft werden. Dabei soll das Projekt jährlich in etwa in gleich umfangreichen Bauabschnitten durchgezogen werden. Nach meinen Informationen erwarten die Berliner bei einem geschätzten Verkaufspreis von etwa 2500 Euro je Quadratmeter einen Gewinn vor Steuern von rund 500 Euro je Quadratmeter. Bei insgesamt 60 000 Quadratmetern Fläche errechnet sich daraus ein Vorsteuergewinn von insgesamt etwa 30 Millionen Euro. Bei in etwa Gleichverteilung über einen Zeitraum von fünf Jahren wären das rund 6,0 Millionen Euro im Jahr. Nach Steuern könnte das Ergebnis bei etwa 4,0 Millionen Euro liegen entsprechend 0,21 Euro pro Jahr und Aktie.

Im nächsten Jahr ist sogar ein höherer Wert drin. Nach meinen Informationen erwartet CR Capital aus einem laufenden Projekt in Berlin mit 42 Wohnungen im ersten Halbjahr 2016 einen Veräußerungsgewinn von rund 1,5 Millionen Euro vor Steuern. Der CR-Gewinn je Aktie könnte damit im nächsten Jahr im Bereich von 0,25 Euro liegen.

Fazit: Die Meldung über das neue Bauprojekt ging gestern im allgemeinen Börsencrash völlig unter. Ich rechne aber damit, dass in den nächsten Wochen mehr und mehr Anleger die Story entdecken werden und sehe in 2016 Kurse bei der Aktie im Bereich von oder über 2,0 Euro. Wegen des schönen Kurspotenzials von etwa 50% und der erwarteten nachhaltigen Gewinne über einen Zeitraum von fünf Jahren baue ich die Position im Depot aus und kaufe weitere 2000 Stück zum aktuellen Kurs von 1,45 Euro hinzu.

CR Capital Real Estate AG

Da könnten schnell wieder ähnliche Kursniveaus wie im Mai von etwa 1,80 Euro drin sein

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.ch/pay