

DER WÖCHENTLICHE CHANCENREPORT VALUE-DEPESCHE

VALUE-Wert der Woche: Euro Asia AG

Euro Asia Premier Real Estate AG

Das Immobilienschnäppchen

Wie avisiert erhöht Euro Asia die Schlagzahl. In diesem Jahr ist ein 3er-KGV drin, 2012 ein 2er-KGV. Schon die Entry Standard-Konferenz am Mittwoch könnte einen Kursschub bringen

Nach Bekanntgabe des Aufstiegs in den Prime Standard im vergangenen Juni legte die Aktie von Quanmax in wenigen Tagen 50 Prozent zu. Bis dahin kannte nämlich so gut wie niemand die starken Perspektiven und günstige Bewertung des Unternehmens.

Ähnlich dürfte es wohl im dritten Quartal bei Euro Asia sein. Ich gehe nämlich davon aus, dass das Immobilienunternehmen dann ebenfalls in dieses Marktsegment kommt.

Ich hatte die Aktie schon mehrmals empfohlen. Seit Erstbesprechung in In VALUE-DEPESCHE 37/10 liegen wir auch schon satte 43,6 Prozent im Plus (DAX 6,1 Prozent).

Die aktuell bevorstehende Präsentation des Unternehmens durch Vizepräsident Patrick Chan auf der Entry Standard-Konferenz am Mittwoch nehme ich als Anlass für ein erneutes Update. Denn die Perspektiven sind stark, ich rechne mit weiteren Kursgewinnen.

Euro Asia ist auf die Entwicklung von Wohn- und Gewerbeimmobilien in der wachstumsstarken chinesischen Acht-Millionenstadt Weifang spezialisiert. Wie Sie wissen, verschiebt Hauptaktionär Xiyi Sun aus seinem Immobilienkonzern SNI beständig Grundstücke zu Euro Asia, die dort entwickelt und verkauft werden. >>



Chart: Quelle: vwd-group

Ich gehe davon aus, dass wir bei Euro Asia bald zweistellige Kurse sehen

FAKTEN

Kennzahlen

Euro Asia AG

ISIN: VG G32 23A 105 7

Internet: www.eu-asia.net

Gewinn* je Aktie 2011: 2,50 €

Gewinn* je Aktie 2012: 3,80 €

KGV* 2012: 2,2

Dividende*/Aktie 2010: –

Rendite* 2010: –

Eigenkapital je Aktie*: 5,97 €

Eigenkapital-Quote*: 100,0 %

Kurs/Buchwert-Verhältnis
KBV: 1,4

Börsenwert: 92,7 Millionen €

Kurs: 8,43 €

Ziel: 14,00 €

Stopp: 5,90 €

aktueller Kurs hier klicken:

http://www.finanzen.net/aktien/Euro_Asia_Premier_Real_Estate_Company-Aktie

Votum: Euro Asia steht vor gewaltigen Gewinnschritten. Die Aktie ist ein Schnäppchen

* eigene Schätzungen

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.com/abonnement

VALUE-WERT DER WOCHE: Euro Asia AG

Euro Asia macht dabei Wort und erhöht in jüngster Zeit die Schlagzahl bei der Entwicklung der Immobilien ganz massiv. In diesem Jahr soll sich die Fläche der Entwicklungsprojekte auf rund 250 000 Quadratmeter verachtfachen und die der Grundstücke im Portfolio von 460 000 Quadratmeter in 2010 auf 960 000 Quadratmeter in 2012 mehr als verdoppeln.

Nach meinen Informationen soll aus dem Verkauf der laufenden Entwicklungen in diesem Jahr ein Gewinn vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen von etwa 330 Millionen Renminbi drin sein. 2012 sollen es dann rund 520 Millionen Renminbi sein. Das wären etwa 35 und 55 Millionen Euro.

Je Aktie halte ich hier einen Gewinn von 2,50 Euro in 2011 und 3,80 Euro in 2012 für möglich - 2er-KGV.

Da die Grundstücksflächen bei Euro Asia 2012 massiv steigen sollen, halte ich 2013 ff sogar noch höhere Gewinne für möglich.

Die Präsentation am Mittwoch dürfte hier einigen Teilnehmern der Konferenz die Augen öffnen. Spätestens nach Aufstieg in den Entry Standard sollte die Aktie von Euro Asia zweistellig sein.

Fazit: Die Story ist immer noch Small Cap-Anlegern vorbehalten. Der erwartete Aufstieg in den Prime Standard im zweiten Halbjahr dürfte dann aber ein breites Publikum und deutlich höhere Kurse bringen. Möglicherweise kann auch Vizepräsident Chan morgen schon Investoren von den starken Perspektiven überzeugen.

Euro Asia AG

Der erwartete Aufstieg in den Prime Standard dürfte die Aktie beflügeln.

Möglicherweise bringt schon die Entry Standard-Konferenz am Mittwoch einen Schub

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.com/abonnement