

Markus Frick Email-Hotline

Na also, steigt doch!

Solarwerte: Der Wahnsinn!

Meine nächster Seminar-Termin

11.02.2007 Hamburg Rohstoff-Konferenz

Beginn: 14.00 Uhr (Anmeldung ab 12.00 Uhr)
Location: Universität Hamburg
Auditorium Maximum
Von Melle Park 4
20146 Hamburg

- 04.03.2007 **London** AUSVERKAUFT!
- 18.03.2007 **Stuttgart** Invest-Tagung
- 25.03.2007 **Wien** Österreich-Kongress
- 01.04.2007 **München** Süddeutsche Rohstoffkonferenz
- 14.04.2007 **Köln** Aktien-Tagung West
- 18.04.2007 **New York** Finance-Conference
- 05.05.2007 **Frankfurt** Rohstoff-Konferenz
- 06.05.2007 **Berlin** Deutscher-Anlage-Tag

Mein nächster Workshop-Termin

04.02.2007, Berlin (Restkarten an der Tageskasse)

Beginn: 13.00 Uhr (Anmeldung ab 12.00 Uhr)
Location: Maritim proArte Hotel Berlin
Friedrichstraße 151
10117 Berlin

- 24.02.2007 **München** Limit. Teilnehmerzahl
- 25.02.2007 **Düsseldorf** AUSVERKAUFT!
- 11.03.2007 **Hamburg** Limit. Teilnehmerzahl
- 29.04.2007 **Stuttgart** AUSVERKAUFT!

Info-Telefon: 030-800 975 22

Na also, steigt doch!

Gestern Nachmittag ist die Marke von 100 € gefallen. Ich habe schon bei dem Rücksetzer auf 90 € und bei der negativen Studie von Credit Suisse der **Salzgitter-Aktie** die Treue gehalten und das werde ich auch weiterhin tun. Meines Erachtens werden wir Richtung 110 € laufen. Danach sollte man mal nachdenken, Gewinne mitzunehmen oder wenigstens den Einsatz rausnehmen.

Salzgitter hatte im Jahr 2006 im MDAX die beste Jahresperformance gezeigt. Und da knüpft der Kurs auch nahtlos an. Mit über 17.000 Mitarbeitern ist Salzgitter der zweitgrößte Stahlhersteller in Deutschland. In den Sektoren Flach- und Profilstahl zählt sich Salzgitter zu den Top Fünf in Europa, bei Großrohren ist Salzgitter sogar Weltmarktführer.

Mit hochwertigen Produkten, innovativen Verfahren und kundennahem Service haben sich die Salzgitter AG und ihre weltweit 80 Tochter- und Beteiligungsgesellschaften an der Spitze der Stahltechnologie etabliert.

Am 08.03.2007 sollen die Eckdaten für das Geschäftsjahr 2006 vorliegen. Das 3. Quartal war schon sehr erfolgreich, denn man konnte neue Bestmarken bei Umsatz und Ergebnis erzielen. Über alle vier Geschäftsbereiche hinweg hat die Gesellschaft positive Ergebnisse erzielen können. Der korrigierte operative Vorsteuergewinn ist auf 662 Mio. € gestiegen. Der Umsatz konnte um 15% auf 6,2 Mrd. € verbessert werden.

Darüber hinaus hat Salzgitter im dritten Quartal den Veräußerungserlös aus der Vallourec-Transaktion im Sommer mit einem außerordentlichen Gewinn in Höhe von 907 Mio. € verbucht. Für das gesamte Geschäftsjahr geht Salzgitter nun von einem operativen Vorsteuergewinn von mehr als 800 Mio. € aus.

Für Optimismus sorgen insbesondere die Auftragsbestände sowie die in letzter Zeit realisierten Preiserhöhungen. Entscheidend für den künftigen Geschäftsgang im Bereich Stahl sollten die weitere Konjunktorentwicklung in Europa, die Entwicklung der Walzstahlimporte sowie die Lagerniveaus bei Stahlhändlern und -verbrauchern sein.

Salzgitter ist mit einem KGV 2007e von knapp 11 weiterhin relativ moderat bewertet. In Anbetracht eines zum 30. September 2006 bestehenden Finanzmittelbestandes von knapp 2,25 Mrd. € ist die Wahrscheinlichkeit sehr hoch, dass die Gesellschaft zur Verbesserung der eigenen Marktposition in den kommenden Monaten weitere Akquisitionen tätigen wird. Positive Effekte auch überraschender Art sind dabei für den Aktienkurs durchaus möglich.

Solarwerte: Der Wahnsinn!

Im Folgenden geht es um meine 3 Favoriten aus dem Solarsegment. Regelmäßig gehe ich auf diese Werte in meiner Beobachtungsliste ein.

Bei allen 3 Werten gilt: Die Party ist im vollem Gange und man kann weiter anwesend bleiben. Aber man sollte nicht vergessen, zuerst zu gehen oder auf jeden Fall die Kinder nach Hause zu bringen!

SolarWorld (WKN 510840): Der Bonner Solarkonzern deckt die gesamte Wertschöpfungskette innerhalb der Solarbranche ab. Der Großteil des Geschäftes wird aber mit Wafern gemacht, dem Vorprodukt einer Solarzelle. Und die Geschäfte laufen insgesamt gut. So hat der Vorstandsvorsitzende Frank Asbeck die Umsatzprognose für das abgelaufene Geschäftsjahr 2006 noch einmal bestätigt. So ist der Umsatz 2006 wie geplant auf über 500 Mio. € gestiegen. Im Jahr 2005 waren es noch 355 Mio. €. Zudem hat der Überschuss bei deutlich über 100 Mio. € gelegen. Mit einem KGV 07 von knapp 30 ist der Wert schon ambitioniert bewertet. Der Aktienkurs steht derzeit bei 61,84 €.



Q-Cells (WKN 555866): Q-Cells ist einer der führenden Hersteller von Solarzellen. Generell sind bei den Zell-Herstellern die Margen höher als bei den Modulspezialisten. Der Nettogewinn hat sich in den ersten neun Monaten des vergangenen Geschäftsjahres um 150% auf 90,9 Mio. € verbessert. Das in Thalheim ansässige Unternehmen hat erst im November die Prognose für 2006 nach oben angepasst. Die Gesellschaft arbeitet derzeit an der Erweiterung ihrer Produktionskapazitäten und schafft damit die Basis für weiteres Wachstum. Man geht davon aus, dass das weitere Wachstum vor allem durch die Auslandsnachfrage getragen wird. So sollte sich die Exportquote der Gesellschaft bis Ende 2007 auf rund 60% erhöhen. Q-Cells ist mit einem KGV 07 von Knapp über 30 bewertet. Derzeit notiert der Aktienkurs bei 41,60 €.



Conergy (WKN 604002): Vor 14 Tagen schockte das Unternehmen mit einer Gewinnwarnung. Conergy hatte mitgeteilt, dass die Umsatz- und Ergebnisziele 2006 wegen Lieferverzögerungen bei Solarmodulen und Windrädern nicht erreicht werden können. Eine asiatische Firma hätte die Bauteile nicht rechtzeitig geliefert.

Der Umsatz hat im vergangenen Geschäftsjahr nach vorläufigen Zahlen um mehr als 40% auf über 750 Mio. € (erwartet waren 800 Mio. €) zugelegt. Gegenüber Anfang 2006 hat sich der aktuelle Auftragsbestand auf über 800 Mio. € mehr als verdreifacht, der Anteil des Auslandsumsatzes sei im letzten Jahr von 14% auf 38% gestiegen, so dass man ab 2008 wohl wie geplant auf über 50% kommen wird. Der Jahresüberschuss für 2006 dürfte zwar wegen der Projektverschiebungen unter den Erwartungen von 40 Mio. € bleiben. Die Projektverschiebungen sollen sich dafür 2007 entsprechend positiv auswirken.

Conergy übernimmt die ETI Solar Energy Technologies Inc. mehrheitlich. ETI ist mit einem Jahresumsatz von rund 5,4 Mio. € und einem Marktanteil von 10% das zweitgrößte Solarunternehmen Kanadas. Dabei sei die Gesellschaft auf Design, Marketing und Vertrieb von Photovoltaiksystemen spezialisiert. Conergy ist mit einem KGV 07 von knapp 23 bewertet. Derzeit steht der Aktienkurs bei 51,55 €.



Beobachtungsliste

Allianz (WKN 840400): Auch gestern konnte die Allianz-Aktie weiter zulegen. Halten.

Continental (WKN 543900): Halten.

Klöckner & Co. (WKN KC0100): Nachdem der Kurs am Mittwoch um 5% zulegen konnte, musste man gestern einige Abstriche hinnehmen. Dennoch wird es hier weiter aufwärts gehen.

Demag Cranes (WKN DCAG01): Die Geschäfte laufen gut, und der Aktienkurs steht dem in nichts nach. Dich hatte Sie ja immer wieder darauf hingewiesen, dass der Kurs der Demag Cranes-Aktie über 50 € steigen wird.

United Internet (WKN 508903): Halten, wenn Sie sehr viel Geduld haben. Ich würde dann lieber in einen Wert wie StarGold Mines investieren!

Bauer (WKN 516810): Die Marke von 40 € rückt langsam aber sicher in greifbare Nähe. Gestern ging es mit 4% steil bergauf. Bitte denken Sie immer daran, Ihren Stoppkurs nachzuziehen.

KST (WKN 632200): Nicht kaufen!

Porsche (WKN 693773): Hier gilt es, investiert zu bleiben.

VEM (WKN 760830): Halten, wenn Sie sehr viel Zeit haben, denn VEM ist eine 100% Aktie, aber das dauert aber 1 – 2 Jahre!

Forsys (WKN A0ETPA): Obwohl Forsys schon sehr gut gelaufen ist, würde ich weiterhin investiert bleiben, denn ich erwarte deutlich höhere Kurse. Bleiben Sie dabei!

Index Oil & Gas (WKN A0ESP6): Halten.

Star Energy (WKN A0H1KV): Schwache Tage können hier weiterhin zum Kauf genutzt werden. Ich erwarte Neuigkeiten in den nächsten Wochen.

StarGold Mines (WKN A0LE2S): Hier heißt es auf jeden Fall investiert zu bleiben.

Powertech (WKN A0J27F): Wenn wir hier mal schwache Tage haben, kann man diese zum Einstieg nutzen. Ich sehe das Invest in Powertech als langfristig an.

Rancher Energy (WKN A0JK03): Der Kurs hält sich derzeit bei der Marke von 2 € auf. Am Sonntag 04.02.2007 kommt Rancher Energy auf den Workshop nach Berlin! Nutzen Sie diese Möglichkeit, um vor Ort mit dem Unternehmen zu kommunizieren!

Trading-Anlage

Trading-Anlage

Die hier aufgeführten Werte befinden sich derzeit in meiner Trading-Anlage.

Position	WKN	Aufnahme- datum	Aufnahme- kurs	Aktueller Kurs	Börsen- platz
StarGold Mines	A0LE2S	10.01.2007	3,35 €	4,00 €	Frankfurt

Trading- Kandidaten

Hier werden die Positionen aufgeführt, die bei Erreichen des Limits in dem vorgegebenen Zeitraum in meine Trading-Anlage aufgenommen werden.

Position	WKN	Limit	Gültigkeit des Limits	Börsen- platz

10.000 €-Anlage

Diese Woche werde ich keine Aktie in meine 10.000 €-Anlage aufnehmen.

Position	WKN	Stck.	Kaufkurs	Aktueller Kurs	Anlagewert	Anlagerisiko	Ziel - Chance
Cash					10.000,00 €		
Gesamt					10.000,00 €		100.000,00 €

Impressum

Herausgeber: Finance Communications
Verantwortlich i. S. der Pressegesetze und MdStV: Markus Frick
Wittelsbacherstraße 18, D-10707 Berlin
Erscheinungsweise: Börsentäglich
Preis: 498,- € pro Halbjahr/ 898,- € pro Jahr

Tel.: 030/ 800 97 522
Fax: 030/ 800 97 5229
E-Mail: Service@Markus-Frick.de

Haftung: Alle in dieser Ausgabe veröffentlichten Informationen beruhen auf sorgfältigen Recherchen. Die Informationen stellen weder ein Verkaufsangebot für die behandelte(n) Aktie(n) noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Den Ausführungen liegen Quellen zu Grunde, die der Herausgeber für vertrauenswürdig erachtet. Für die Richtigkeit des Inhalts kann trotzdem keine Haftung übernommen werden. Deshalb ist auch jede Haftung für Vermögensschäden, die aus der Heranziehung der Ausführungen für die eigene Anlageentscheidung möglicherweise resultieren können, ausgeschlossen.

Für alle Hyperlinks gilt: Die Redaktion erklärt ausdrücklich, keinerlei Einfluss auf die Gestaltung und die Inhalte der gelinkten Seiten zu haben. Daher distanziert sich die Redaktion von den Inhalten aller verlinkten Seiten und macht sich deren Inhalte ausdrücklich nicht zu Eigen. Diese Erklärung gilt für alle in den Seiten vorhandenen Hyperlinks, ob angezeigt oder verborgen, und für alle Inhalte der Seiten, zu denen diese Hyperlinks führen.

Wir unterstützen und befolgen die journalistischen Verhaltensgrundsätze und Empfehlungen des Deutschen Presserates zur Wirtschafts- und Finanzmarktberichterstattung.

© Copyright. Markus Frick, ALLE RECHTE VORBEHALTEN!

Es wird darauf hingewiesen, dass kein Teil und/oder die Gesamtheit dieser Ausgabe nachgedruckt oder in ein Informationssystem übertragen oder gespeichert werden darf, und zwar weder elektronisch, mechanisch, per Fotokopie noch auf andere Weise, außer im Falle der vorherigen schriftlichen Zustimmung. Bei Zuwiderhandlung wird das Abonnement ohne Rückzahlung des Abonnementbetrages sofort eingestellt und gegebenenfalls ein Strafverfahren eingeleitet.

Hinweis gemäß § 34 WpHG: Ich halte Aktien der Allianz AG.