

VALUE IM RÜCKSPIEGEL: CR Energy AG

CR Energy AG

Von Krise keine Spur

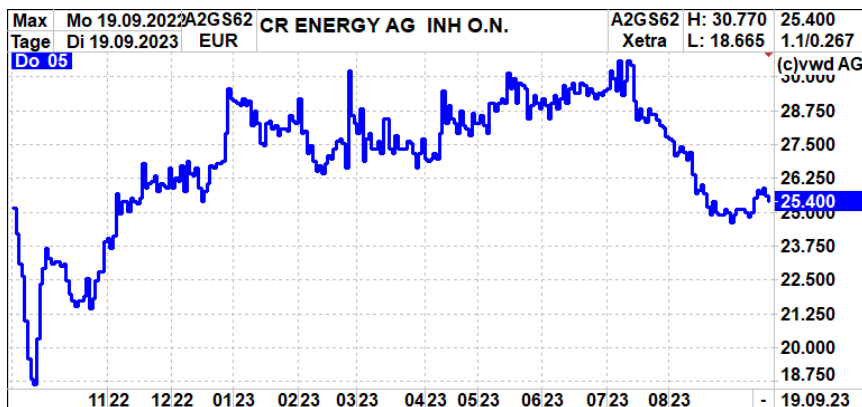
Die Häuser und Wohnungen des Bauspezialisten sind nach wie vor begehrt, die Geschäfte laufen zumindest stabil. In diesem und nächsten Jahr erwarte ich ein 2er-KGV und weiter hohe Dividenden

Nur der Name ist neu: CR Capital wurde vor kurzem in CR Energy umbenannt. Ansonsten läuft es beim Spezialisten für den Bau preisgünstiger Wohnungen und Häuser sowie von Solaranlagen nach wie vor rund. Von der allgemeinen Baukrise in Deutschland ist bei den Berlinern nichts zu sehen.

Wie ich höre, wurden dem Unternehmen aktuell rund 60 neue Wohneinheiten in kurzer Zeit von Investoren und Selbstnutzern regelrecht aus den Händen gerissen. Im Hauptbauggebiet von CR – der Speckgürtel von Berlin – herrscht nach wie vor hohe Nachfrage. Die Menschen wollen aus der Stadt raus. Zudem sind die Häuser des Unternehmen quasi von der Stange ohne große Extras vergleichsweise günstig. In Zeiten hoher Zinsen ein großer Vorteil. Darüber hinaus fertigt CR die Häuser auch noch auf dem besten Energiestandard. Käufer kommen dadurch in den Genuss hoher staatlicher Förderung.

Die Projektpipeline ist prall gefüllt. Wie ich höre, hat CR Energy in diesem Jahr insgesamt etwa 300 Einheiten im Bau. Im nächsten Jahr sollen es etwa +10% mehr sein und 2025 Stückzahlen im Bereich des 2023er-Niveaus. Zu den Erlösen aus dem Bau der Häuser und Wohnungen kommen zusehends die Einnahmen aus dem Solargeschäft durch die Ausstattung der eigenen Objekte mit Solaranlagen.

Fazit: Günstige Wohnungen, hohe Förderung, neue Geschäfte mit Solaranlagen auf den eigenen Häusern. Bei CR Energy ist ein Ende des Booms nicht in Sicht. Anfang nächster Woche sollen die Halbjahreszahlen kommen. Ich erwarte sehr gute Ergebnisse und einen stabilen Ausblick. Kursrückgang zum Einstieg nutzen!



CR Energy notiert trotz profitabler Geschäfte -65% unter Buchwert!

FAKTEN

Kennzahlen

CR Energy AG

ISIN: DE 000 A2G S62 5

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

Gewinn*/Aktie 2023: 14,0 €

Gewinn*/Aktie 2024: 14,0 €

KGV* 2024: 1,8

Dividende*/Aktie 2023: 2,50 €

Rendite* 2023: 9,8%

Eigenkapital je Aktie*: 75,0 €

Eigenkapital-Quote*: 98,0%

Kurs/Buchwert-Verhältnis

KBV: 0,3

Börsenwert: 127,0 Millionen €

Kurs: 25,40 €

Ziel: 49,50 €

Stopp: 18,70 €

Votum: Die Geschäfte laufen stabil, in diesem Jahr ist erneut ein hoher Gewinn mit 2er-KGV drin. Zudem erwarte ich Dividenden wie im Vorjahr von 2,50 Euro. Alleine die nachhaltig hohe Dividendenrendite von +9,8% ist ein klares Kaufargument für die Aktie. Setzen Sie auf neuen Schwung im Kurs nach Vorlage der Halbjahreszahlen Anfang nächste Woche!

* eigene Schätzungen

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.ch/pay