

VALUE IM RÜCKSPIEGEL: UMT AG

UMT AG

Kursrückschlag zum Einstieg nutzen!

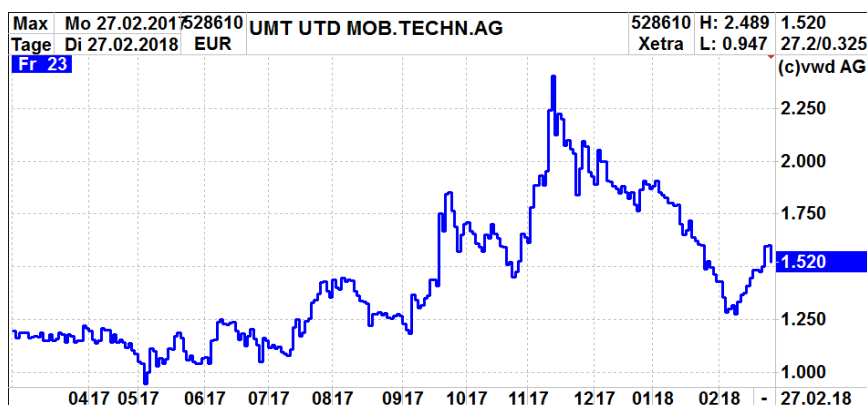
Im November zog es die Aktie von UMT wie im Lift nach oben. Von diesen Hochs ging es aber ebenso rasant nach unten. Nutzen Sie den Kursrückschlag zum Einstieg!

Der Ausstieg war perfekt und kam genau zur rechten Zeit! Nachdem der Kurs von UMT United Mobility Technology im November innerhalb von wenigen Tagen um rund +50% gestiegen war, nahm ich die Aktie des Spezialisten für IT-Lösungen für bargeldloses Bezahlen mit einem Plus von +89% bei einem Kurs von 2,40 Euro aus dem Musterdepot. Der Titel ging von dort zwar noch um ein paar weitere Cent nach oben, doch dann ging es mit der Notierung auch wieder steil bergab. Der Kurs hatte sich bis Anfang Februar schon halbiert.

Auf diesem Level möchte jetzt aber unbedingt wieder einen Blick auf das Unternehmen werfen! Denn die 2017er-Zahlen könnten schon in wenigen Wochen den nächsten Schub auslösen. Immerhin konnte UMT im ersten Halbjahr 2017 stark zulegen. Der Umsatz war getrieben von der Bezahl-Plattform für mobile Anwendungen und verdreifachte sich dabei in den sechs Monaten auf 3,1 Millionen Euro.

Und das zweite Halbjahr dürfte durch die zusätzliche Anbindung großer Handelsketten ebenfalls gut gelaufen sein. Zudem verspricht die Übernahme von 51% an der Peaches Mobile GmbH im Mai 2017 extra Umsatzbeiträge im zweiten Semester. Umsatz und Ertrag sollten laut Prognose vom September im Gesamtjahr auf jeden Fall sehr deutlich im zweistelligen Prozentbereich zulegen.

Fazit: Bei einem geschätzten Gewinn von 0,10 Euro je Aktie in 2017 kommt UMT auf ein 15er-KGV. In 2018 erwarte ich bereits ein 10er-Gewinnmultiple. Wegen der noch geringen Ausgangsbasis sind aber jederzeit operative Sprünge drin. Phantasie bietet auch das Thema Blockchain. Eine Kapitalmarktkonferenz im März könnte neuen Schwung in den Kurs bringen. Einsteigen!



Kurse um 1,75 Euro könnten bei UMT bereits im März wieder drin sein!

FAKTEN

Kennzahlen

UMT AG

ISIN: DE 000 528 610 8

Internet: www.umd.ag

Gewinn*/Aktie 2018: 0,14 €

Gewinn*/Aktie 2019: 0,16 €

KGV* 2019: 9,5

Dividende*/Aktie 2017: –

Rendite* 2017: –

Eigenkapital/Aktie*: 1,10 €

Eigenkapital-Quote*: 95,0%

Kurs/Buchwert-Verhältnis

KBV: 1,4

Börsenwert: 32,0 Millionen €

Kurs: 1,52 €

Ziel: 2,50 €

Stopp: 1,10 €

Votum: Bei einem erwarteten KGV im Bereich von 10 auf Basis 2018 sehe ich derzeit vergleichsweise geringe Risiken, aber schöne Kurschancen. Die Roadshow im März und dort möglicherweise auch erste Daten zu 2017 könnten den Kurs deutlich nach oben ziehen!

* eigene Schätzungen nach Kapitalerhöhung

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.ch/pay