

Vara Research rät bei Nextevolution zum Kauf

Börsen-Zeitung, 18.1.2008

Die Analysten von Vara Research trauen dem Nextevolution-Papier für das laufende Jahr deutliches Aufwärtspotenzial zu und empfehlen den Titel bei einem Kursziel von 18 Euro zum Kauf. Wie es heißt, sei der IT-Dienstleister fundamental sehr günstig: Das Kurs-Gewinn-Verhältnis auf Basis der Schätzungen für 2008 liege aktuell bei 5,1 und damit deutlich unter dem Branchendurchschnitt (8,1). Gründe dafür

seien vor allem die bislang fehlende Erfolgsgeschichte des Unternehmens sowie Unsicherheiten über die noch ausstehenden Zahlen zum vierten Quartal,

die sich deutlich auf das Gesamtjahresergebnis 2007 auswirken sollten. Nach Ansicht von Vara Research übersehen die Anleger dabei jedoch die gute Positionierung des IT-Dienstleisters sowie die Stabilität des Geschäftsmodells. Die Experten gehen davon aus, dass Nextevolution die Ziele für 2007 trotz der Belastungen aus der Übernahme der Enterprise Content Management-Aktivitäten von Enalog Business Solutions erfüllen kann. Für 2008 rechnet das Analysehaus mit einer Umsatzsteigerung um 40% sowie einer Ebit-Marge von fast 8%. Das Ergebnis je Aktie 2007 und 2008 wird auf 1,40 bzw. 1,79 Euro je Aktie geschätzt. kko

