

Analysen - Nebenwerte



24.07.2003

**Fuchs Petrolub solider Basiswert
Focus Money**

www.aktiencheck.de

Das Anlegermagazin "Focus Money" empfiehlt derzeit die Aktien von Fuchs Petrolub (ISIN DE0005790406/ WKN 579040) zum Kauf.

Seit Ende 2002 hätten die Fuchs-Petrolub-Aktien bereits um mehr als 50 Prozent zugelegt. Doch das kümmern Altaktionäre und Neueinsteiger nicht. Die Kurschancen der im Nebenwertesegment SDAX der Deutschen Börse notierten Aktien dürften noch lange nicht ausgeschöpft sein. Vorstandschef Manfred Fuchs werde dem Rekordjahr 2002 wahrscheinlich noch ein weiteres anhängen, bevor er an Silvester das Zepter an seinen Sohn Stefan übergebe. Der sei bislang für das Westeuropa-Geschäft zuständig gewesen.

2003 habe bereits gut begonnen. Der Umsatz habe währungsbereinigt in den ersten fünf Monaten zwar mit 437 Millionen Euro knapp unter dem Vorjahreszeitraum gelegen. Der Gewinn sei aber zur Jahresmitte über den Vorjahreswert von 12 Millionen Euro gestiegen, so Fuchs. Während der zurückhaltende Manager insgesamt den Vorjahresüberschuss von 24,1 Millionen Euro übertreffen wolle, würden ihm die Analysten mehr zutrauen. Im Schnitt würden sie den Gewinn je Aktie um rund 50 Prozent auf 14 Euro steigen sehen.

Die jüngsten Studien von Oppenheim Research und der BW Bank würden sogar von 15,23 und 16,30 Euro je Aktie ausgehen. Damit wäre das Papier verglichen mit der Chemiebranche und anderen deutschen Nebenwerten, weiterhin spotbillig. Selbst ohne weitere Kursgewinne rentiere sich die Aktie prächtig. Bei einer wahrscheinlichen Dividende von 4,96 Euro für das Geschäftsjahr 2003 betrage die Rendite auf aktuellem Kursniveau 4,5 Prozent. Diese seien mit sicheren Zinsanlagen auf mittlere Sicht nicht zu erreichen.

Investoren sollten nach Ansicht des Anlegermagazins "Focus Money" die grundsolide Fuchs Petrolub als Basiswert ins Depot nehmen. Der Stoppkurs sollte bei 89 Euro platziert werden.