

MEINUNGEN ÜBER AKTIEN

DZ Bank empfiehlt Adesso zum Kauf

Börsen-Zeitung, 16.9.2017

In einer Wiederaufnahme der Coverage haben die Analysten der DZ Bank für das Softwareunternehmen Adesso eine Kaufempfehlung ausgesprochen. Den fairen Wert der Aktie sehen sie bei 62 Euro, bei einem aktuellen Kurs des Titels von 48,50 Euro. Adesso sei als eines der größten deutsche Unternehmen der Branche ein Premium-IT-Dienstleister für Beratung und Softwareentwicklung bei branchenspezifischen Geschäftsprozessen. Obwohl Adesso die Prognose auf Basis des Ergebnisses vor Steuern, Zinsen und Abschreibungen (Ebitda) für 2017 von 23 bis 27 Mill. Euro auf 20 bis 24 Mill. Euro zurückgenommen habe, weil sich der Abschluss mehrerer Projekte für die Assekuranz verzögere, betonen die Analysten, sie hielten Adesso für ein Wachstumsunternehmen. Das Ziel, durch organisches Wachstum mindestens doppelt so schnell zu wachsen wie der Markt, halten sie für erreichbar. Das Unternehmen gewinne Marktanteile. Die Analysten rechnen mit einem durchschnittlichen Umsatzwachstum von 8 % und einem Ergebnisanstieg von 8,5 % in den kommenden Jahren.

ku