

Eckert&Ziegler: buy

Eckert&Ziegler: 3 Grossaufträge in 2 Wochen

Geschäftstätigkeit

Die Berliner Eckert & Ziegler AG ist weltweit führend auf dem Gebiet der Entwicklung und Herstellung miniaturisierter Strahlenquellen für die Behandlung von Herzkrankheiten. Hauptkunden sind internationale Medizingerätehersteller und Life Science-Unternehmen, in deren Auftrag die Gruppe die Entwicklung, Erprobung, Herstellung und Markteinführung neuer Produkte durchführt.

Geschäftsentwicklung

Eckert & Ziegler hat sich durch die Akquisitionen der Medizinroboter-Sparte des US-Unternehmens Medtronic und des Strahlenquellengeschäfts des amerikanischen Pharmakonzerns DuPont eine hervorragende Weltmarktstellung gesichert.

5 Mio Euro-Auftrag

Am 3. Juli 2001 gab Eckert & Ziegler bekannt, dass die kalifornische Tochtergesellschaft Isotope Products Laboratories Inc. von der amerikanischen General Electric Medical Systems zum Erstausrüster für nuklearmedizinische Strahlenquellen gewählt wurde. Hierbei handelt es sich um einen Langfristvertrag über die Lieferung von Komponenten für PET Scanner und Gammakameras im Wert von über 5 Mio Euro.

2 Mio Euro-Auftrag

Erst kurz zuvor, im Juni 2001, gab die Gesellschaft einen Grossauftrag vom Institut Curie

aus Paris mit einem Volumen von 2 Mio Euro bekannt. Das Curie-Institut ist eine französische Klinik für die Strahlentherapie von Prostatakrebs, der zweithäufigsten Krebskrankheit bei Männern. Bei dem Vertrag handelt es sich um die Lieferung von schwach radioaktiven Implantaten zur Unterstützung einer schonenden Behandlung von Prostatakrebs. Bei der Behandlung werden schwach radioaktive, millimeterkleine Metallhülsen dauerhaft in die Prostata eingeführt.

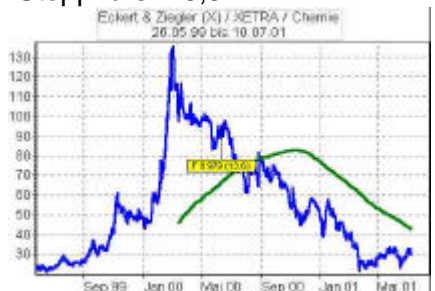
8 Mio Euro-Auftrag

Für eine Kursexplosion sorgte am 19. Juni 2001 die Bekanntgabe zur Lieferung von kardiovaskulären Komponenten im Wert von 8 Mio Euro bis ins Jahr 2004. Die Produkte werden in neuartige Geräte zur Behandlung von Arterienverengungen eingesetzt. Vorstandsvorsitzender Dr. Andreas Eckert sieht durch den Vertragsabschluss die mittelfristige Kapazitätsauslastung bei medizinischen Strahlenquellen gesichert.

Einschätzung

Eine gesunde Bilanzstruktur, profitable Geschäftsbereiche und eine hervorragende Marktpositionierung kennzeichnen das Medizinunternehmen. Die Aktie ist nach dem jüngsten Höhenflug wieder zurückgekommen. Wir betrachten die jüngsten Grossaufträge nicht als „Eintagsfliegen“, sondern erwarten eine weiterhin positive Auftragsentwicklung für die Eckert&Ziegler AG.

Website: www.ezag.de
 Branche: Medtech&Health
 WKN: 565970
 Kurs: 28,5 € (13.07.)
 Rating: buy
 Kursziel: 34 €
 Potenzial: 19 %
 Stoppkurs: 23,5 €



© Market Maker

Bilanz-Eckdaten; 31.03.2001

Anlagevermögen	66,5 %
Umlaufvermögen	33,5 %
Eigenkapitalquote	62,5 %
Fremdkapitalquote	37,5 %

Jahr	'99	'00	'01e	'02e
Umsatz, Mio €	9,9	23,6	34,0	45,9
Gewinn, Mio €	-0,5	1,3	3,8	5,0
EPS in €	-0,1	-0,38	0,69	1,09
KUV	n.a.	7,7	2,9	2,2
Umsatzrendite, %	n.a.	n.a.	8,3	8,7
PE	n.a.	n.a.	42	26
PE-Branche	n.a.	19	12	8
PE-relativ	n.a.	n.a.	3,46	3,28
Umsatzwachstum	p.a. '01-'04: +27 %			
EPS-Wachstum	p.a. '01-'04: +37 %			
Marktkapitalisierung:	99,75 Mio €			
PEG:	1,12			

Ergebniszahlen, Vergleich gleicher Zeitraum Vorjahr

1. Quartal 01

Umsatz: +70 %, 7,2 Mio €
 EBIT: +15 %, 0,6 Mio €