

DAS WICHTIGSTE UNTERNEHMEN DER WELT



Felix Schleicher ist
Value-Experte bei
VAA Value Advisors

„Firmen wie Apple, Nestle oder Mercedes sind jedem ein Begriff, aber wer kennt schon Taiwan Semiconductor? Dabei ist es nicht weniger als das wichtigste Unternehmen der Welt, ohne das viele Produkte nicht hergestellt werden könnten. TSMC steht für mehr als die Hälfte des weltweiten Halbleitermarktes, bei besonders hochwertigen Chips liegt der Marktanteil sogar bei 90 Prozent. Für viele der wichtigsten Unternehmen der Welt fertigt TSMC die Halbleiter, der größte Kunde ist derzeit Apple, aber auch 60 Prozent aller in Autos verbauten Chips stammen von Taiwan Semiconductor. Technologisch ist der Konzern der Konkurrenz weit enteilt, aber das macht die Weltwirtschaft auch sehr verletzlich angesichts der ständigen Drohungen Chinas, Taiwan notfalls

militärisch einverleiben zu wollen. Sofern – was sehr zu hoffen ist – die chinesischen Drohungen nicht in die Tat umgesetzt werden, bietet die Aktie von TSMC derzeit eine günstige Einstiegsgelegenheit. Nach einer Kurshalbierung gibt es das wichtigste Unternehmen der Welt zu einem niedrigen KGV von zehn und einer Dividende von drei Prozent und das bei eindrucksvollen Wachstumsraten. Man kann es auch so sehen: Eine Fortsetzung dieser taiwanesischen Erfolgsgeschichte sollte letztlich im Interesse der ganzen Welt sein.“

Felix Schleicher durfte im Rahmen seiner Tätigkeit André Kostolany noch über Jahre erleben und schöpft heute aus dem enormen Erfahrungsschatz des Altmeisters.

Hinweis laut § 34b WpHG: Der Autor ist in den besprochenen Wertpapieren entweder investiert oder erwägt ein Engagement. Die in dem Artikel enthaltenen Angaben stellen keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar.