



Felix Schleicher,
Value-Experte bei
Value Asset Advisors

Contrarian Corner

Eine Chance für Geduldige

„Obwohl der Ölpreis sich bereits wieder deutlich erholt hat, ist es nicht zu spät für Investments in diesem langfristig aussichtsreichen Sektor. Die amerikanische National Oilwell Varco (NOV) gehört zu diesen Gelegenheiten. NOV ist einer der wichtigsten Ausrüster der Ölindustrie, der mit 900 Standorten weltweit nahezu den gesamte Bedarf an Bohrköpfen, Pumpen, Kränen, Bohrtürmen etc. samt Service, Reparaturen und Ersatzteilen abdeckt. Das Börsenkürzel NOV könnte daher auch für ‚no other vendor‘ stehen, wie Branchenkenner behaupten. Durch geschickt integrierte, mehr als 200 Übernahmen entstand ein Konzern mit 60 000 Mitarbeitern und großen Wettbewerbsvorteilen. Der letztjährige Ölpreisverfall trifft natürlich auch NOV, da die Ölproduzenten viele Investitionen zurückstellen. Längerfristig wird der unvermeidliche Verschleiß der Förderstätten aber wieder die Auftragsbücher füllen. Das Unternehmen ist nahezu schuldenfrei, nutzte den tiefen Börsenkurs zum Rückkauf von zehn Prozent der ausstehenden Aktien und plant weitere Übernahmen. In einem normalisierten Umfeld sollte die Aktie von NOV, die noch gut 40 Prozent unter ihrem Höchststand notiert, zu einem erneuten Höhenflug ansetzen können. Bis dahin wird dem geduldigen Anleger mit einer Dividendenrendite von 3,6 Prozent das Warten erleichtert.“

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.“