

KOSTENLOSER SONDERREPORT

Energie-Report

2027

3 Energie-Aktien mit Rabatt

Kabel, Transformatoren, Kernkraft – mit Kaufzone, Stopp und Ziel

Die Aufträge sind da – die Kurse nicht

Lieber Leser,

Ob Windpark, Rechenzentrum oder Wärmepumpe – Strom nützt erst, wenn Kabel, Transformatoren und Kraftwerke ihn ans Ziel bringen. Genau dort gibt es heute Wartezeiten von Monaten bis Jahren.

Wer an solchen Engpässen liefert, verdient oft verlässlicher als die bekannten Namen, über die alle reden. Drei solche Unternehmen stelle ich Ihnen in diesem Report vor.

Die Börse sieht das im Moment anders: Alle drei Aktien stehen deutlich unter ihrem Hoch aus diesem Jahr – NKT 27 %, Hammond 38 %, BWX 44 % darunter. Ob das eine Gelegenheit ist oder der Anfang eines längeren Abschwungs, weiß heute niemand sicher. Deshalb nenne ich zu jedem Wert eine Kaufzone, einen Stopp und ein Ziel – und Sie wissen vorher, wann die Idee gescheitert ist.

AKTIE	KURS	UNTER JAHRESHOCH	KAUFZONE	STOPP	ZIEL	CHANCE/RISIKO
1. NKT Hochspannungskabel	826 DKK	-27 %	780 – 830 DKK	725 DKK	960 DKK	1,9
2. Hammond Power Solutions Transformatoren	225 CAD	-38 %	215 – 230 CAD	195 CAD	290 CAD	2,5
3. BWX Technologies Kernkraft-Bauteile	134 USD	-44 %	128 – 136 USD	118 USD	162 USD	2,1

So lesen Sie die Marken. Kaufzone: In diesem Bereich halten wir einen Einstieg für sinnvoll. Liegt der Kurs darüber, warten wir auf einen Rücksetzer. Stopp: Schließt die Aktie darunter, ist die Idee gescheitert. Ziel: der nächste große Widerstand im Chart. Chance/Risiko: möglicher Gewinn bis zum Ziel geteilt durch den möglichen Verlust bis zum Stopp, gerechnet ab der Mitte der Kaufzone. Kurse in der Heimatwährung (Dänischen Kronen, Kanadischen Dollar, US-Dollar).

HOCHSPANNUNGSKABEL

NKT

Börse Kopenhagen: NKT · ISIN DK0010287663 · Kurs in Dänischen Kronen

826 DKK Schlusskurs 20.10.2026 · 27 % unter dem Jahreshoch von 1.135 DKK**KAUFZONE****780 – 830 DKK**

zwischen den Frühjahrs-Tiefs und dem aktuellen Kurs

STOPP**725 DKK**

unter dem Februar-Tief (730 DKK)

ZIEL**960 DKK**

Hochs von April und September (rund 960 DKK)

CHANCE / RISIKO**1,9 : 1**

Chance +19,3 %, Risiko -9,9 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

Der dänische Konzern stellt Hoch- und Mittelspannungskabel her, auch Seekabel, mit denen Windparks auf See und ganze Länder verbunden werden. Dazu kommen Kabelzubehör und die Verlegung mit eigenen Schiffen. Werke stehen unter anderem in Karlskrona (Schweden) und Köln.

DER ANLASS

Im ersten Quartal 2026 erhielt NKT Aufträge über mehr als 4,2 Mrd. € (Mitteilung vom 13.05.2026) – so viel wie noch nie in einem Quartal. Zum 30.06.2026 lag der Auftragsbestand im Hochspannungsgeschäft bei 13,0 Mrd. €. Am 13.08.2026 hob NKT die Prognose für das operative EBITDA von 360–410 auf 400–430 Mio. € an.

DAFÜR SPRICHT

- Auftragsbestand von 13,0 Mrd. € bei geplant rund 2,7 Mrd. € Jahresumsatz (zu Standard-Metallpreisen) – Arbeit für mehrere Jahre.
- Bessere Marge: operative EBITDA-Marge im ersten Halbjahr 2026 15,8 % nach 13,8 % im Vorjahr.
- Mehr Barmittel als Schulden (Nettoverschuldung -591 Mio. € zum 30.06.2026); Kupfer bis 2036 vertraglich mit KGHM gesichert.

DAGEGEN SPRICHT

- Der Umsatz zu Standard-Metallpreisen ging im zweiten Quartal 2026 aus eigener Kraft um 9 % zurück, weil ein großes US-Projekt abgeschlossen war.
- Hoher Mittelabfluss durch den Ausbau: Free Cashflow im zweiten Quartal -249 Mio. €; neue Werke und ein zweites Verlegeschiff kommen erst 2027.
- Großprojekte bergen Risiken bei Bau, Zeitplan und Kosten; wenige Netzbetreiber machen einen großen Teil des Umsatzes aus.

WORAUF ICH JETZT ACHE

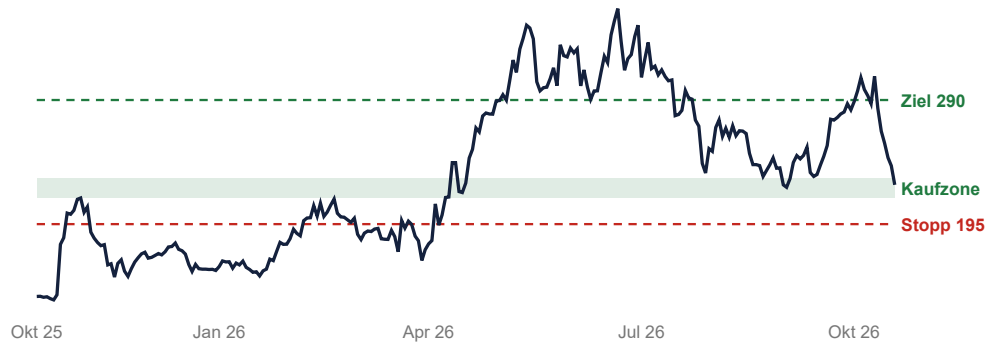
Der Bericht zum dritten Quartal ist laut Börsenkalender für den 19. November 2026 geplant. Wichtig ist, ob neue Großaufträge den Auftragsbestand wieder steigen lassen und die angehobene Prognose bestätigt wird.

TRANSFORMATOREN

Hammond Power Solutions

Börse Toronto: HPS.A · ISIN CA4085491039 · Kurs in Kanadischen Dollar

225 CAD Schlusskurs 20.10.2026 · 38 % unter dem Jahreshoch von 365 CAD

**KAUFZONE**

215 – 230 CAD

an den Tiefs von Juli bis September (218–226 CAD)

STOPP

195 CAD

mit Abstand unter dem September-Tief

ZIEL

290 CAD

Hochs von April und September (rund 290 CAD)

CHANCE / RISIKO

2,5 : 1

Chance +30,3 %, Risiko –12,4 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

Die kanadische Firma baut Trockentransformatoren, Geräte für saubere Stromversorgung und Teile für die Stromumwandlung. Gefertigt wird in Kanada, den USA, Mexiko und Indien. Mit dem Kauf von AEG Power Solutions (Abschluss 29.06.2026, rund 365 Mio. CAD in bar) kamen unterbrechungsfreie Stromversorgungen, Batterieladegeräte und Gleichrichter hinzu.

DER ANLASS

Im zweiten Quartal 2026 stieg der Umsatz um 44,7 % auf den Rekordwert von 324,8 Mio. CAD (Bericht vom 30.07.2026). Die Bruttomarge stieg auf 31,5 %, das bereinigte EBITDA lag bei 53 Mio. CAD. Der Auftragsbestand war 96,9 % höher als ein Jahr zuvor, vor allem wegen großer Rechenzentrums-Aufträge.

DAFÜR SPRICHT

- Starkes Wachstum: Umsatz im ersten Halbjahr 2026 +38,5 % auf 589,6 Mio. CAD; in den USA und Mexiko im zweiten Quartal +73 %.
- Auftragsbestand fast doppelt so hoch wie vor einem Jahr.
- Neues Werk in Mexiko und der AEG-Kauf verbreitern das Angebot rund um die Stromversorgung.

DAGEGEN SPRICHT

- Der Auftragsbestand ist zuletzt zwei Quartale in Folge gesunken; viele Aufträge können laut Firma ohne Strafe storniert werden.
- Abhängig von Rechenzentren und dem US-Markt (84 % des Umsatzes im zweiten Quartal); in Kanada –23,7 % bei mehr Preisdruck.
- Der AEG-Kauf ist auf Kredit finanziert, und die Aktie schwankt stark: Vom 14. bis 20.10.2026 fiel sie von 266 auf 225 CAD.

WORAUF ICH JETZT ACHE

Die Zahlen zum dritten Quartal kommen voraussichtlich Ende Oktober 2026, erstmals mit einem vollen Quartal AEG. Wichtig ist, ob die Neuaufträge den Auftragsbestand wieder wachsen lassen.

KERNKRAFT-BAUTEILE

BWX Technologies

NYSE: BWXT · ISIN US05605H1005 · Kurs in US-Dollar

134 USD Schlusskurs 20.10.2026 · 44 % unter dem Jahreshoch von 242 USD**KAUFZONE****128 – 136 USD**

am 52-Wochen-Tief (131,60 USD)

STOPP**118 USD**

rund 10 % unter dem 52-Wochen-Tief

ZIEL**162 USD**

Hoch vom September (162,90 USD)

CHANCE / RISIKO**2,1 : 1**

Chance +22,7 %, Risiko –10,6 % ab Zonenmitte

WAS DAS UNTERNEHMEN MACHT

BWXT baut Kernreaktoren und Brennstoff für die Atom-U-Boote und Flugzeugträger der US-Marine. Die zweite Sparte liefert Bauteile und Dienstleistungen für Kernkraftwerke, vor allem in Kanada, und arbeitet an kleinen modularen Reaktoren. Am 01.07.2026 kaufte BWXT die Precision Components Group und bekam damit eine US-Fertigung für Kernkraftwerks-Bauteile.

DER ANLASS

Im zweiten Quartal 2026 stieg der Umsatz um 18 % auf 901,6 Mio. US-\$ (Mitteilung vom 03.08.2026). Die kommerzielle Kernkraft-Sparte wuchs um 72 % auf 302,5 Mio. US-\$. Der Auftragsbestand lag bei 8,40 Mrd. US-\$ nach 6,02 Mrd. ein Jahr zuvor. BWXT hob die Jahresprognose auf rund 3,8 Mrd. US-\$ Umsatz und 662–672 Mio. US-\$ bereinigtes EBITDA an.

DAFÜR SPRICHT

- Auftragsbestand von 8,4 Mrd. US-\$, rund 40 % mehr als vor einem Jahr.
- Stabiles Grundgeschäft mit der US-Marine; Prognose am 03.08.2026 angehoben.
- Klarer Fokus: Das Medizingeschäft geht für bis zu 800 Mio. US-\$ an Nordic Capital (Mitteilung vom 31.07.2026).

DAGEGEN SPRICHT

- Rund zwei Drittel des Umsatzes hängen an US-Staatsaufträgen und damit an Haushalt und Politik.
- Die Marine-Sparte wuchs im zweiten Quartal 2026 nur um 2 %, ihr Betriebsgewinn sank um 3 %.
- Kernkraft-Neubauten und Projekte mit kleinen Reaktoren verzögern sich oft.

WORAUF ICH JETZT ACHE

Die Zahlen zum dritten Quartal kommen am 2. November 2026 nach US-Börsenschluss. Wichtig sind der Auftragsbestand, der erste Beitrag der Precision Components Group und ob die Prognose hält.

So gehen Sie mit dem Report um

Die Marken in diesem Report sind Momentaufnahmen vom 21. Oktober 2026. Kurse ändern sich täglich – prüfen Sie vor jedem Kauf, ob die Aktie noch in der Kaufzone liegt. Setzen Sie den Stopp direkt nach dem Kauf, und investieren Sie nie mehr in eine einzelne Aktie, als Sie verlieren können. Alle drei Werte befinden sich derzeit in einem Abwärtstrend; ein Kauf in fallende Kurse ist riskanter als ein Kauf in einen intakten Aufwärtstrend. Rückschläge von 20 Prozent und mehr sind jederzeit möglich. Bei Aktien in Fremdwährung kommt das Währungsrisiko dazu.

DATENGRUNDLAGE

Unternehmenszahlen: Quartals- und Halbjahresberichte sowie Mitteilungen der Unternehmen (Stand 21. Oktober 2026). Kursdaten: EOD Historical Data, Schlusskurse bis 20.10.2026. Kaufzonen, Stopps und Ziele sind aus Unterstützungen und Widerständen im Kursverlauf abgeleitet (Hochs und Tiefs, 50- und 200-Tage-Linie).

RISIKOHINWEIS UND HAFTUNGSAUSSCHLUSS

Dieser Report dient ausschließlich der Information und stellt keine Anlageberatung, keine Finanzanalyse im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes und keine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Er berücksichtigt nicht Ihre persönlichen Verhältnisse. Aktien können stark schwanken; Verluste bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals sind möglich. Hebelprodukte verstärken Gewinne und Verluste. Vergangene Kursentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Alle Angaben ohne Gewähr.

INTERESSENKONFLIKTE

Zum Zeitpunkt der Erstellung halten der Herausgeber und die an der Erstellung beteiligten Personen keine Positionen in den besprochenen Wertpapieren. Es besteht keine Vergütung durch die besprochenen Unternehmen.

HERAUSGEBER

Hebelschein-Spekulant ist ein Service der Markets Inside Media GmbH. Vollständiges Impressum auf hebelschein-spekulant.de.