



SHARE HEALTH CHECK

SPCX — SPACE EXPLORATION TECHNOLOGIES CORP.

Erstellt am 14.09.2026, 19:37 Uhr

Finance-Redakteur: Claude Sonnet

CAPE S&P 500 41.1 · Regime: Extrem Teuer

SHARE HEALTH CHECK

Space Exploration Technologies Corp. – SPCX

CAPE S&P 500	REGIME	MSCI-ERWARTUNG 12M	ANALYSE
41.1	Extrem Teuer	~2.0%	SPCX

QUANT-HEALTH	KURS	MARKTKAPITALISIERUNG	SEKTOR
SCHWACH	\$149.5	\$1970.7B	Industrials

UNTERNEHMENSBEWERTUNG

KGV (P/E)				—
EV/EBITDA	Niedrig	Fair	Teuer	665.8x
PEG-RATIO	—			—
BRUTTOMARGE	Gering	Solide	Stark	+51.9%
NETTOMARGE	Verlust	Positiv	Exzellent	-35.7%
UMSATZWACHSTUM YOY	Schrumpfend	Stabil	Stark	+91.9%
ROE	Negativ	Solide	Exzellent	+0.0%
MOMENTUM 6M	Stark gefallen	Neutral	Stark gestiegen	-7.1%

CHANCE-RISIKO-VERHÄLTNIS (CRV)

Eingeschränkte Kursziel-Datenbasis		KONSENS 12M +47.2%	EINIGKEIT NIEDRIG	CRV CENTRAL 1.49	SCHWELLE 2.5
EINGANGSGRÖSSE	WERT	KONTEXT			
Kurs	\$149.49	Basis für Upside / Downside			
Kursziel Analysten (Median)	\$220.00	+47.2% Renditeerwartung			
Kursziel-Bandbreite	\$117.00 – \$450.00	19 Analysten · Streuung 151%			
MSCI-Erwartung 12M	~2.0%	Konsens > Markt · CAPE 41.1			
CRV-Band	-0.69 / 1.49 / 2.81	Pessimistisch / Basis / Optimistisch			

Breite Aufmerksamkeit

QUELLE	SIGNAL	KONTEXT
X / Twitter (Grok)	BULLISH	70% Konfidenz · „Positive Stimmung durch Starship-Tests und Musks politische Rolle bei potenziellen Regierungsverträgen.“
Nachrichtenartikel (7 Tage)	30	Tendenz: POSITIV
Google-Suchinteresse	FALLEND	Mainstream-Spitze

Bullishes Sentiment bei bereits hoher Mainstream-Aufmerksamkeit – ein Teil des Optimismus dürfte im Kurs stecken.

Marktphase: Mainstream-Spitze · KI-gestützt ausgewertet, nicht unabhängig verifiziert, kein Kauf-/Verkaufssignal

SpaceX beschäftigt Investoren gerade vor allem mit einem Detail: Ein unbekannter KI-Kunde soll dem Unternehmen laut eigenen Angaben 1,11 Milliarden Dollar pro Monat einbringen. Das ist eine gewaltige Summe – zum Vergleich: der gesamte Jahresumsatz von SpaceX lag 2023 bei rund 9 Milliarden Dollar. Gleichzeitig wächst das Unternehmen rasant – der Umsatz stieg um fast 92 Prozent. Allerdings schreibt SpaceX weiterhin rote Zahlen: Die Nettomarge liegt bei minus 36 Prozent. Laut Medienberichten sollen Anleger sich den 21. September im Kalender markieren – Spekulationen über einen möglichen Börsengang oder ein wichtiges Unternehmensereignis kursieren, ohne dass SpaceX selbst konkrete Angaben gemacht hat.

Die Bewertung ist schwer zu rechtfertigen. Ein EV/EBITDA von 666x steht einem Marktdurchschnitt von etwa 15x gegenüber – das ist kein Tippfehler, sondern Faktor 44. Das KGV lässt sich gar nicht berechnen, weil das Unternehmen Verluste macht. Die Marktkapitalisierung von fast zwei Billionen Dollar preist also eine sehr weit entfernte Zukunft ein. Das passiert ausgerechnet in einem Marktumfeld, das mit einem CAPE von 41 historisch extrem überbewertet ist – der langfristige Durchschnitt liegt bei etwa 17. In solchen Phasen bestrafen Märkte Enttäuschungen besonders hart, weil kaum noch Sicherheitspuffer im Kurs stecken.

Die nächsten zwölf Monate bringen klare Katalysatoren: weitere Starship-Testflüge, mögliche Fortschritte beim Starlink-Netz und – falls real – der mysteriöse KI-Vertrag, dessen Identität und Verlässlichkeit noch völlig unklar sind. Auf der Risikoseite stehen die anhaltenden Verluste, regulatorische Hürden für Raketenstarts sowie die Abhängigkeit von staatlichen NASA- und Pentagon-Aufträgen. Der sechsmonatige Kursverlust von sieben Prozent zeigt, dass auch private SpaceX-Anteile – über entsprechende Vehikel handelbar – keine Einbahnstraße sind. Wer hier investiert, wettet auf eine sehr langfristige Geschichte bei einer Bewertung, die praktisch keinen Spielraum für Fehler lässt.

Verdiq Share Health Check · SPCX · 14.09.2026, 19:37 Uhr

Datenbasis: yfinance (Fundamentaldaten), SEC EDGAR (Insider), NewsAPI (Nachrichten)

CRV: Analysten-Konsens (yfinance), Downside via Max-Drawdown + Beta + Valuation-Stretch.

MSCI-Erwartung: CAPE-basierte historische Approximation nach Shiller – keine Prognose.

Keine Anlageberatung. Dieser Report wurde automatisiert durch das Verdiq-System erstellt und stellt keine Anlageberatung dar.

KI-generierte Inhalte. Der Lagebericht wurde durch Claude Sonnet (Anthropic) generiert und nicht durch einen menschlichen Analysten verifiziert.

Datenbasis. Fundamentaldaten via yfinance, CAPE-Marktkontext nach Shiller. Keine Prognose, keine Gewähr für Vollständigkeit oder Aktualität.

Kursziele. Analysten-Kursziele stammen von Drittanbietern und werden über yfinance bezogen und aggregiert dargestellt – es handelt sich um Konsensschätzungen Dritter, keine eigene Kursprognose von Verdiq.

Sentiment-Daten. Sentiment-Signale (X/Twitter, Nachrichtenvolumen, Google-Suchinteresse) sind KI-gestützt ausgewertete Stimmungsindikatoren, keine verifizierten Fakten und kein Kauf-/Verkaufssignal.

Haftungsausschluss. Das Urteil über Handlungsoptionen liegt ausschließlich beim Leser.

CRV-Transparenz. Das Chance-Risiko-Verhältnis (CRV) basiert auf Analysten-Kurszielen (yfinance) und einem quantitativen Downside-Modell (Max-Drawdown, Beta, Valuation-Stretch-Penalty). Die Regime-Schwelle passt sich dem aktuellen CAPE-Niveau an. CRV-Werte sind keine Prognose, sondern eine systematische Einordnung auf Basis historischer Muster und aktueller Konsens-Schätzungen.