

VALUE IM RÜCKSPIEGEL: Softing AG

Softing AG

Vor dem Schub

Viele Jahre kam Softing nicht wirklich voran. Nun sind die Auftragseingänge explodiert. 2023 erwarte ich beim IT-Unternehmen den großen Schub

Eigentlich müsste man sagen: Die Aktie dümpelt vor sich hin. Denn seit Anfang 2020 kommt der Softing-Kurs nicht voran. Immerhin läuft die Aktie des Spezialisten für Steuerungs- und Kommunikationstechnik für Industrie und Autosektor aber seither auch in einer Trading-Range mit einer Schwankungsbreite von annähernd +50%.

Der Kursverlauf spiegelt den operativen Status von Softing wider. Die operative Entwicklung verlief bisher nur gemächlich. Die Umsätze lagen im vergangenen Jahr mit 84,7 Millionen Euro rund -10% unter dem Vor-Corona-Level von 91,1 Millionen Euro. Immerhin kletterten die Erlöse nun im ersten Halbjahr aber um +15% auf 45,6 Millionen Euro. Aber der Knoten scheint jetzt zu reißen.

So verdoppelte sich der Auftragseingang des Anbieters von Software für Tests und Diagnose etwa für die Autoindustrie in den sechs Monaten auf 90,7 Millionen Euro. Der Auftragsbestand verdreifachte sich dadurch auf 77,5 Millionen Euro. Dazu kommt: Alleine in den letzten drei Monaten konnte Software drei wichtige Aufträge an Land ziehen, davon einen im Volumen von mehr als 10,0 Millionen Euro. Firmenchef Wolfgang Trier sieht das erst als Anfang. Der Manager geht davon aus, dass im Laufe der nächsten Jahre weitere erhebliche Aufträge in gleicher Größenordnung kommen werden.

Fazit: Schon 2022 könnten die Erlöse wegen des hohen Auftragsbestands erstmals in der Firmengeschichte über 100 Millionen Euro liegen. In etwa 18 Monaten soll es zu einem Wachstumsschub kommen. Nach einem geschätzten Gewinn von 0,40 Euro je Aktie in 2023 könnte der Gewinn in zwei Jahren im Bereich von 0,60 Euro je Aktie liegen. Spätestens dann sehe ich zweistellige Kurse bei Softing.



Schon im nächsten Jahr sind bei Softing Kurse um 10 Euro drin

FAKTEN

Kennzahlen

Softing AG

ISIN: DE 000 517 800 8

Internet: www.softing.com

Gewinn* je Aktie 2022: 0,20 €

Gewinn* je Aktie 2023: 0,40 €

KGV* 2023: 15,3

Dividende*/Aktie 2021: 0,10 €

Rendite* 2021: 1,6%

Eigenkapital je Aktie*: 6,88 €

Eigenkapital-Quote*: 58,1%

Kurs/Buchwert-Verhältnis

KBV: 0,9

Börsenwert: 56,3 Millionen €

Kurs: 6,10 €

Ziel: 9,50 €

Stopp: 3,80 €

Votum: Softing notiert nicht einmal in Höhe des Buchwerts! Die Aktie wird total unterschätzt! Wenn im nächsten Jahr der Knoten platzt, sind ganz schnell Kurse zwischen 10 und 15 Euro drin!

* eigene Schätzungen

Abonnement
hier klicken:

www.value-depesche.ch/pay