

DELIGNIT

Aus gutem Holz

Das Unternehmen: Bei der MBB-Tochter dreht sich alles um den nachwachsenden Rohstoff Holz, voran europäisches Laubholz. Aus ihm entwickelt Delignit höherwertige Werkstoffe, die vielfache Anwendung finden: in der Fahrzeugindustrie für Laderaumschutz oder Innenausstattung von Reisemobilen, in der Logistik und Produktion etwa für Spezialböden.

Die Vision: Damit bedient Delignit einen Trend der Zeit. In der ersten Hälfte 2023 führte dies zu einem Sprung beim Umsatz von 50 Prozent auf 48 Millionen Euro und beim operativen Ergebnis von 137 Prozent auf 4,5 Millionen Euro. Dies könnte bei weiter guten Aufträgen eine Prognoseanhebung für das komplette Jahr bringen, für das bisher 88 Millionen Euro Umsatz avisiert sind. Die Aktie erscheint vor diesem Hintergrund moderat bewertet, leidet aber etwas unter dem geringen Streubesitz und damit flauen Börsenhandel.



WKN/ISIN	AOMZ4B/DE000AOMZ4B0
Börsenwert	48 Mio. €
Kurs-Gewinn-Verhältnis 2023e/24e	12,3/11,1
Dividendenrendite für 2023e/24e	0,6/0,8 %
Kursziel/Stoppkurs	8,00/3,90 €
Risiko	■ ■ ■ ■ ■ Kurspotenzial 70%

Quelle: Bloomberg e = erwartet