

INITIERINGSANALYS Waystream: Bygger världens snabbaste stadsnät

Analysguiden inleder bevakning av teknikbolaget Waystream med riktkurs 43 kr. Fjolåret blev ett rekordår, orderstocken är på toppnivåer och värderingen tilltalar.

Fler nya kunder under H1 2022 än under hela 2021

Waystreams omsättning växte under H1 med 15% till 54 mkr och rörelseresultatet blev 9,5 mkr, motsvarande en rörelsemarginal på 18%. Både omsättningstillväxten och rörelseresultatet är effekter av pågående satsningar inom försäljning, marknadsföring och produktutveckling. Under Q2 har Waystream precis som under Q1 haft en stor efterfrågan på sina produkter och fortsatt vinna nya kunder. Resultatet är att man under H1 vunnit fler nya kunder än man gjorde under hela 2021. I Sverige har man fått förtroendet från 9 nya stadsnät och samtidigt har man vunnit nya kunder i Tyskland och Österrike.

Rekordstor orderstock ger uppsida

Waystream är verksamma inom telekombranschen och utvecklar fiberbaserad bredbandsutrustning, vilket innefattar switchlösningar och intelligenta routrar. Utöver kärnverksamheten erbjuder bolaget tillhörande teknisk support, utbildning och rådgivning. Bolaget har rötter inom Bredbandsbolaget och PacketFront-gruppen men avknoppades under 2012 som ett separat bolag med huvudkontor i Kista. Bolaget rapporterar en rekordstor orderstock och hoppas under H2 2022 och H1 2023 att med en ökad produktionstakt kunna möta kundernas önskemål, och leverera ut fler switchar till den väntande marknaden.

Försiktigt värderad relativt tillväxtpotentialen

Att Europa ska gå från 80 miljoner hushåll med Gigabit-uppkoppling till 200 miljoner på 5 år skapar en starkt växande marknad för Waystreams nätverksswitchar. På våra prognoser för 2023 handlas aktien till attraktiva nyckeltal: p/e 16, ev/ebit 11,6 och ev/sales 2,0. Det är nyckeltal som inte alls tar hänsyn till Waystreams attraktiva kombination av goda marginaler, stark finansiell ställning och hög försäljningstillväxt. Vi inleder bevakning av Waystream med en riktkurs på 43 kr.

Ladda ner och läs den fullständiga analysen i PDF-format här:

<https://www.aktiespararna.se/analysguiden/nyheter/initieringsanalys-waystream-bygger-varldens-snabbaste-stadsnat>

Om oss

Detta är ett pressmeddelande från Analysguiden – Aktiespararnas uppdragsanalysverksamhet.

Läs mer här: <https://www.aktiespararna.se/analysguiden>

Bifogade filer

[INITIERINGSANALYS Waystream: Bygger världens snabbaste stadsnät](#)