



DIE AMAZON-AKTIE:

Langfristiges Wachstum durch Amazon Web Services sichert die Zukunft!

Amazon ist längst mehr als nur ein Online-Händler – der wahre Wachstumsmotor des Unternehmens heißt Amazon Web Services (AWS). Dieses Cloud-Geschäft ist nicht nur das Rückgrat der modernen Softwareentwicklung, sondern auch eine Schlüsselkomponente für die Zukunft der globalen Wirtschaft.

AWS: DIGITALE INFRASTRUKTUR

AWS generiert mittlerweile über 100 Milliarden US-Dollar Umsatz jährlich – eine Größe, die das Ausmaß dieses Geschäfts verdeutlicht. Doch viele Investoren unterschätzen, was AWS wirklich bedeutet. Es geht längst nicht mehr nur um die Verlagerung von Servern in die Cloud. Dieses Thema war im Jahr 2014 relevant. Heute ist AWS viel mehr: Das „Home Depot der Softwareentwicklung“, wie ich kürzlich in einem Artikel las – eine passende Bezeichnung.

Wie Handwerker spezielle Fachgeschäfte aufsuchen, bedienen sich Softwareentwickler bei AWS an einer riesigen Auswahl sogenannter „Primitives“ – elementaren Bausteinen für die Entwicklung digitaler Produkte. Ob Speicher (S3), Rechenleistung (EC2), Datenbanken oder KI-Integration

(Bedrock) – AWS bietet alles, was für die Entwicklung moderner Anwendungen nötig ist.

DIE VERBORGENE DOMINANZ VON AWS

Viele erfolgreiche Unternehmen basieren auf AWS. Was viele nicht sehen: Zahlreiche bekannte Plattformen sind lediglich schöne Oberflächen über der AWS-Infrastruktur – sogenannte „AWS Wrappers“. Ein Beispiel: Snowflake, ein führendes Datenanalyseunternehmen, nutzt fast ausschließlich AWS-Dienste. Sie verpacken diese lediglich in eine anwenderfreundliche Software.

Diese tiefe Verankerung von AWS in der digitalen Welt sorgt dafür, dass potenziell mit jedem neuen Start-up und jedem digitalen Geschäftsmodell indirekt auch AWS weiter wächst. Während Microsoft Azure vor allem große Konzerne adressiert und Google Cloud seine Stärken bei Einzelnutzern hat, setzt AWS auf die Startup- und Entwickler-Community.

AUFSTIEG DER MINI-UNTERNEHMER

Ein weiterer entscheidender Trend ist der Aufstieg der Mini-Unternehmer. Durch Künstliche Intelligenz wird es immer einfacher, eigene Unter-



AMAZON.COM



WKN/ISIN	906866 / US0231351067
Aktueller Kurs	191,25 USD
Marktkapitalisierung	1.978,68 Mrd. USD
Gewinnwachstum 2024 bis 2027e	+63,6%
Dividende 2025e/-rendite 2025e	0,00 USD/0,0%
Gewinn je Aktie 2025e/ KGV 2025e	6,21 USD/ 30,1
Infos	https://ir.aboutamazon.com/

nehmen zu gründen. Aufgaben, die früher ganze Teams erledigen mussten, können heute von einzelnen Personen mit KI-Unterstützung bewältigt werden. Diese neuen Unternehmer bauen ihre Produkte derzeit fast immer auf der Infrastruktur von AWS auf. Ob über Shopify, YouTube, Etsy oder Substack – überall entstehen neue Geschäftsmodelle, die auf AWS angewiesen sind. AWS bietet nicht nur die Technologie, sondern auch finanzielle Unterstützung für vielversprechende Start-ups, um deren Wachstum zu fördern und langfristig am Erfolg teilzuhaben.

WARUM AWS AMAZONS ZUKUNFT SICHERT

Die langfristige Stärke von Amazon liegt klar in AWS. Während der E-Commerce zwar enorme Umsätze produziert, erzielt AWS eine deutlich

höhere Profitabilität. Jeder neue technologische Trend – von KI über datengetriebene Anwendungen bis hin zu neuen Geschäftsmodellen – läuft auf AWS. Die zunehmende Bedeutung von Softwareentwicklung als Schlüsselindustrie in den USA und weltweit spricht ebenfalls für weiteres Wachstum.

Selbstverständlich ist der Erfolg kein Selbstläufer, derartige Margen werden immer für Wettbewerb sorgen und andere Big-Player könnten ihre Strategie anpassen. Diesem Risiko steht allerdings auch die Tatsache gegenüber, dass AWS zwar sehr wichtig ist für Amazon, aber rund 30 Prozent des operativen Gewinns mit anderen Geschäftsfeldern erzielt werden. Amazon ist also nicht ausschließlich AWS, auch wenn dieser Geschäftsbereich das Sahnestück des Konzerns ist.



Gewinnwachstum	Langfristig weiter eine Wachstumsstory	+
Verschuldung	Eigenkapitalquote seit 2015 mehr als verdoppelt	+
KGV-Bewertung	Optisch teuer, dafür hohes Wachstum	+/-
Branchenaussichten	Überdurchschnittlich gut	+
Charttechnik	Langfristiger Aufwärtstrend intakt	+
Marktführer	Ja, bei E-Commerce. Bei Cloud einer der Marktführer	+
Qualität des Managements	Top	+
Dividendenrendite	Keine Ausschüttungen	-
Geschäftsmodell	Stark expansiv und zukunftsgerichtet	+
Insiderkäufe/-verkäufe	Keine Auffälligkeiten	+

ORDERDETAILS

Folgeanalyse zu den Depotkäufen vom 14.09.16, 14.12.22 und 28.03.2025

WKN/ISIN	906866 / US0231351067
Einschätzung	Depotkauf
Börsenplatz	Gettex
Stückzahl	3
Aktueller Kurs	169,03 EUR
Kauflimit	172,00 EUR

AMAZON.COM 5-Jahres Chart in USD (Wochenkerzen)



FAZIT

Amazon ist nicht niedrig bewertet und wird es wahrscheinlich so lange nicht sein, bis das Unternehmen sich irgendwann in zwei bis drei separat geführte Unternehmen aufspaltet. Das wird nicht freiwillig passieren, aber der politische Druck wird mit dem Erfolg größer. Dennoch kaufe ich heute gerne eine weitere Tranche des aus meiner Sicht interessantesten Big-Tech-Konzerns.



Kaufen

BEI SMARTBROKER+ PROFITIERE ICH BEIM LARS-ERICHSEN-DEPOT VON TOP- KONDITIONEN.

Mein Depot bei
Smartbroker+ handeln und
3 Monate gratis* sichern!

* Wert 174,-€



IMPRESSUM

Herausgeber:

Rendite Spezialisten · ATLAS Research GmbH
Postfach 32 08 · 97042 Würzburg · Telefax +49 (0) 931 - 2 98 90 89
E-Mail info@rendite-spezialisten.de · www.rendite-spezialisten.de

Redaktion:

Lars Erichsen (V.i.S.d.P.), Dr. Dettlef Rettinger, Stefan Böhm

Urheberrecht:

In Rendite-Spezialisten veröffentlichte Beiträge sind urheberrechtlich geschützt. Jede ungenehmigte Vervielfältigung ist unstatthaft. Nachdruckgenehmigung kann der Herausgeber erteilen.

Aufklärung über mögliche Interessenskonflikte:

Die Rendite-Spezialisten kooperieren bei Optionsscheinen und Zertifikaten

mit Emittenten, welche die werbliche Nennung ihrer Derivate mit einem Geldbetrag sponsern. Die Emittenten sind zu keinem Zeitpunkt an der Auswahl der Produkte beteiligt und werden auch nicht vor einer Veröffentlichung darüber informiert. Ferner haben die Emittenten keinen Einfluss auf die Art der von den Rendite-Spezialisten getroffenen Anlageentscheidung.

Bildnachweis:

© Amazon.com

Haftung:

Alle Informationen beruhen auf Quellen, die wir für glaubwürdig halten. Die in den Artikeln vertretenen Ansichten geben ausschließlich die Meinung der Autoren wieder. Trotz sorgfältiger Bearbeitung können wir für die Richtigkeit der Angaben und Kurse keine Gewähr übernehmen. Die in Rendite-Spezialisten enthaltenen Informationen stellen keine Empfehlungen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes dar. Rendite-Spezialisten/ATLAS Research GmbH kann für die zur Verfügung gestellten Informationen und Nachrichten keine Haftung übernehmen. Rendite-Spezialisten/ATLAS Research GmbH kann keine Verantwortung für die Richtigkeit und Vollständigkeit von Daten bzw. Nachrichten übernehmen.