

Datenblatt Unternehmensbewertung

Unternehmen McDonalds	WKN 856 958	Stand Sep 14
Beschreibung Eine der weltgrößten Fast Food-Ketten. Wer war da noch nicht? Hat über 36.000 Restaurants, 80% auf Franchisebasis.		
Einschätzung Wachstumspotential in den etablierten Märkten begrenzt. Führt Aktienrückkaufprogramme durch, hat einen starken Markennamen. EK-Rendite sehr hoch, sollte in 5 Jahren noch am Markt sein.		
Grunddaten		
Gründung	Dividendenzahlungen	Erhöhungen in Folge
1940	seit mind. 38 Jahren	seit 38 Jahren
Ø Div.-Steigerung 5 Jahre		Ø Div.-Steigerung 10 Jahre
ca. 12%		ca. 22%, auf 14 Jahre 14%
Ø EK-Quote 5 Jahre		Ø EK-Rendite 5 Jahre
ca. 44%		ca. 35%
Div.-Rendite aktuell		Ø Div-Rendite 5 Jahre
ca. 3,4%		ca. 3,3%
Ausschüttungsquote		ca. 58%
Auswertung		
Investition		Div.-Steigerung angesetzt
1.500 €		bin vorsichtig, nehme 10%
Dividende in 10 Jahren netto		Nettorendite in 10 Jahren
ca.88,50 €		ca. 5,9 %
Dividende in 15 Jahren netto		Nettorendite in 15 Jahren
ca. 142,50 €		ca. 9,5%
Ergebnis Bei einem vorsichtigen Ansatz liegt die Dividendenrite in 18 Jahren über 10%, erfüllt alle Kriterien. Fazit: Kaufen		