

Cerner

WKN 892807

Fakten

\$57,76

Marktkapitalisierung	18 bn. \$
KGV	30,20
Dividendenrendite	0,00
PEG	2,30

Umsatzrendite

2016	2017	2018
13,26%	16,86%	11,74%

Umsatzwachstum

2016	2017	2018
8,38%	7,21%	4,36%

Gewinwachstum

2016	2017	2018
18,00%	36,32%	-27,34%

Dividendenwachstum

2016	2017	2018
-	-	-

Free Cashflow Wachstum

2016	2017	2018
20,92%	35,44%	8,57%

Geschäftsmodell

Cerner ist ein führendes Unternehmen in der Bereitstellung von Gesundheitsdaten. Cerner bietet Kunden eine Komplettlösung von der Verwaltung bis hin zur zentralen Speicherung der Patientendaten an. Cerner hat bereits in 27000 Einrichtungen weltweit Produkte am laufen.

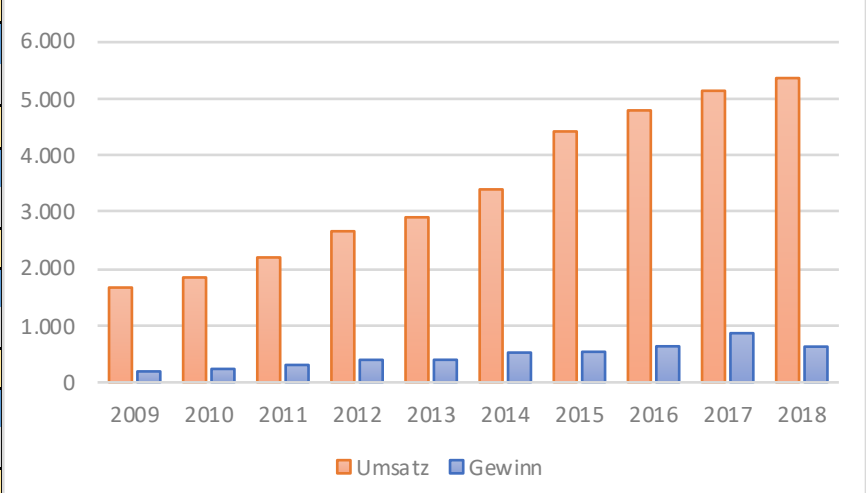
Moat/Wettbewerbsvorteil

- Größtenvorteil
- Netzwerkvorteil (vertikale Struktur)

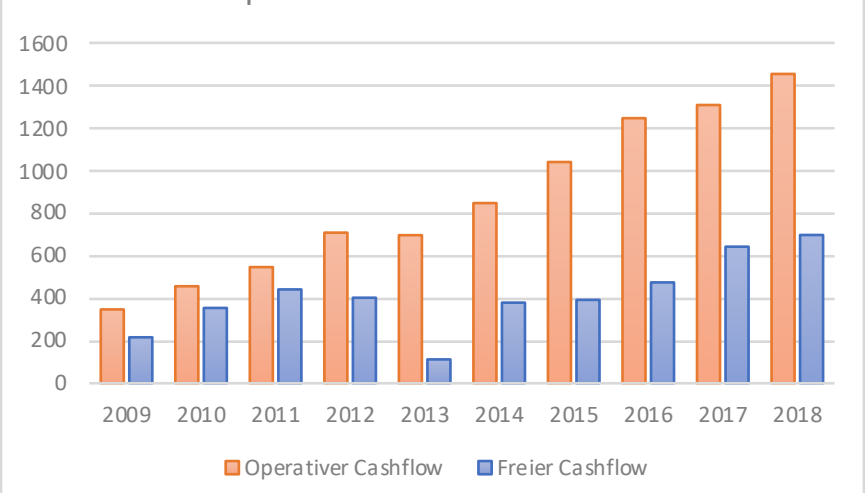
Risiken

- Hohe Konkurrenz im Cloud-Bereich
- Speicherung von Gesundheitsdaten teilweise kritisch angesehen

Umsatz & Gewinn



Operativer & Free Cashflow



Kennzahlbewertung

Kennzahl	Bewertung
Umsatzrendite > 15 %	NEIN
Free zu op. Cashflow > 60 %	NEIN
Eigenkapitalrendite > 20 %	NEIN
Eigenkapitalquote > 40 %	JA
Umsatzwachstum 10 Jahren > 8 %	JA
Gewinwachstum 10 Jahre > 10 %	JA
Verschuldung < 4 x Free Cashflow	JA
Div. Ausschüttungsquote < 50 %	JA

Renditeerwartung

9- 12 % p.a.
Auswertung
5/8