

PayPal Holdings, Inc.

WKN A14R7U

Fakten

\$111,82

Marktkapitalisierung	133 Mrd.
Aktuelles KGV	-
10 Jahre-Ø KGV	-
Diff. KGV	-
Dividendenrendite	0,00%

Umsatzrendite		
2016	2017	2018
12,92%	13,71%	13,31%

Umsatzwachstum		
2016	2017	2018
17,24%	20,77%	18,00%

Gewinwachstum		
2016	2017	2018
14,09%	28,12%	14,60%

Dividendenwachstum		
2016	2017	2018
-	-	-

Free Cashflow Wachstum		
2016	2017	2018
36,46%	-25,11%	150,00%



Geschäftsmodell

PayPal ist ein Zahlungsdienstleister der vor allem durch das Zahlen in Onlineshops bekannt geworden ist. Heute deckt PayPal ein viel breiteres Spektrum ab und gehört zu einer echten Größe im Zahlungssegment. PayPal bietet neben dem Bezahlen auch Möglichkeiten, sodass Freunde Geld untereinander senden können.

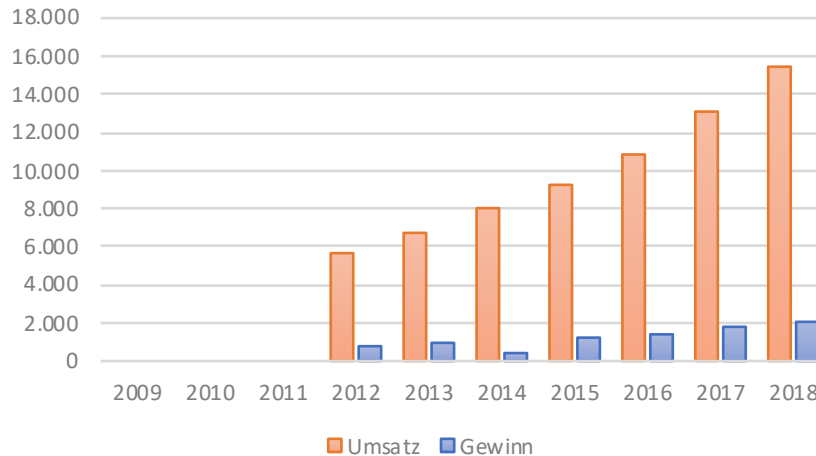
Moat/Wettbewerbsvorteil

- starke Marke mit Vertrauen der Kunden/Nutzer
- Größenvorteile im Onlinemarkt

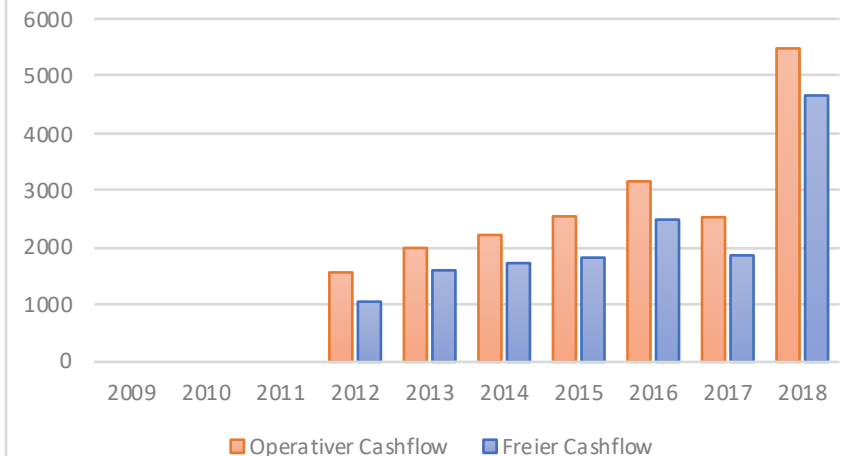
Risiken

- Viel Konkurrenz durch den Wandel im Zahlungsmarkt

Umsatz & Gewinn



Operativer & Free Cashflow



Kennzahlwertung

Umsatzrendite > 15 %
 Free zu op. Cashflow > 60 %
 Eigenkapitalrendite > 20 %
 Eigenkapitalquote > 40 %
 Umsatzwachstum 7 Jahren > 8 %
 Gewinnwachstum 7 Jahre > 10 %
 Verschuldung < 4 x Free Cashflow
 Div. Ausschüttungsquote < 50 %

Umsatzrendite > 15 %	NEIN
Free zu op. Cashflow > 60 %	NEIN
Eigenkapitalrendite > 20 %	NEIN
Eigenkapitalquote > 40 %	NEIN
Umsatzwachstum 7 Jahren > 8 %	JA
Gewinnwachstum 7 Jahre > 10 %	JA
Verschuldung < 4 x Free Cashflow	JA
Div. Ausschüttungsquote < 50 %	JA

Renditeerwartung

PayPal konnte durch kluge Zukäufe in den letzten Jahre enorm wachsen. Durchschnittlich trauen wir PayPal ein Wachstum von ca. 12-13 % pa. zu

Auswertung

4/8