

CVS Health Corporation

NYSE / CVS / US1266501006

Unternehmensprofil

Kurzporträt



Die CVS Health Corporation ist einer der führenden amerikanischen Anbieter von Gesundheitsprodukten und -dienstleistungen. Der Nettoumsatz (einschließlich konzerninterner Umsätze) gliedert sich wie folgt nach Tätigkeitsbereichen:

- Verwaltung von Krankenversicherungsplänen (46%; Pharmacy Benefit Management):
Verwaltungsmanagement (Erstattungsmanagement, Bearbeitung von Patientenanträgen usw.), Vertrieb von Arzneimitteln, Informationen zur Entscheidungsfindung, Verkauf von medizinischen Informationsmanagementdiensten usw.;

- Einzelhandel (29%): Verkauf von verschreibungspflichtigen pharmazeutischen Produkten, OTC-Produkten, Schönheits- und Kosmetikprodukten. Ende 2022 werden die Produkte hauptsächlich über ein Netz von mehr als 9.900 Verkaufsstellen und über das Internet vertrieben. Darüber hinaus bietet die Gruppe Gesundheitsdienstleistungen über mehr als 1.200 Kliniken (MinuteClinic®) an;

- medical benefits management (24,9%);
- other (0,1%).

Finanzkennziffern

Umsatz 2024 *	371 Mrd.	Umsatz 2025 *	392 Mrd.	Marktwert	97,4 Mrd.
Nettoergebnis 2024 *	8,81 Mrd.	Nettoergebnis 2025 *	9,86 Mrd.	EV / Sales 2024 *	0,39 x
Nettoschuld 2024 *	47,89 Mrd.	Nettoschuld 2025 *	43,21 Mrd.	EV / Sales 2025 *	0,36 x
KGV 2024 *	11,3 x	KGV 2025 *	9,93 x	Beschäftigte	259.500
Rendite 2024 *	3,42 %	Rendite 2025 *	3,63 %	Streubesitz	72,27 %

* Schätzungen

Umsatz nach Geschäftsbereich

USD in Millionen	2022	Gewichtung	2023	Gewichtung	Delta
Health Services	-	-	186 843	52,2 %	-
Pharmacy and Consumer Wellness	-	-	116 763	32,6 %	-
Health Care Benefits	91 409	28,3 %	105 646	29,5 %	+15,58 %
Intersegment Eliminations	-45 302	-14,0 %	-51 927	-14,5 %	+14,62 %
Corporate/Other	530	0,2 %	451	0,1 %	-14,91 %

Umsatz je Region

USD in Millionen	2022	Gewichtung	2023	Gewichtung	Delta
United States	322 467	100,0 %	357 776	100,0 %	+10,95 %

Anteilsklasse

	Vote	Menge	Streubesitz	Konzernerogene Aktien	Total Float
Aktie A	1	1 738 449 553	1 256 310 189 (72,27 %)	480 000 000 (27,61 %)	72,27 %

Anstehende Termine

15.04.2024 03:30	Aktionärsversammlung
01.05.2024	Q1 2024 Ergebnisveröffentlichung (geplant)

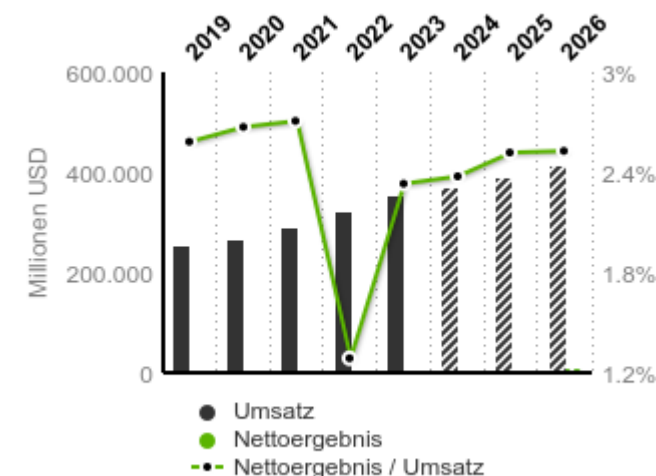
Zurückliegende Termine

05.03.2024 15:50	Raymond James Institutional Investors Conference - Fireside Chat
28.02.2024	Non Deal Roadshow - Wolfe Research

Sektor

- ↳ Gesundheitspflege
 - ↳ Gesundheitspflege Dienstleistungen
 - ↳ Gesundheitspflege Dienstleistungen
 - ↳ Gesundheitspflege Einrichtungen
 - ↳ Einrichtungen und Dienste des Gesundheitswesens - Andere

Ergebnisentwicklung



Manager

Manager	Titel
Karen Lynch	Chief Executive Officer
Thomas Cowhey	Director of Finance/CFO
David Falkowski	Compliance Officer
Tilak Mandadi	Chief Tech/Sci/R&D Officer
Sreekanth Chaguturu	Chief Tech/Sci/R&D Officer

Aufsichtsräte

Aufsichtsräte	Titel
Anne Finucane	Director/Board Member
Fernando Aguirre	Director/Board Member
Mary Schapiro	Director/Board Member
Edward Ludwig	Director/Board Member
Nancy-Ann DeParle	Director/Board Member

Aktionäre

Name	Aktien	%
	117 696 285	9.352%
	68 692 707	5.459%
	55 203 124	4.387%
	40 544 702	3.222%
	37 788 255	3.003%

Unternehmenskontakt

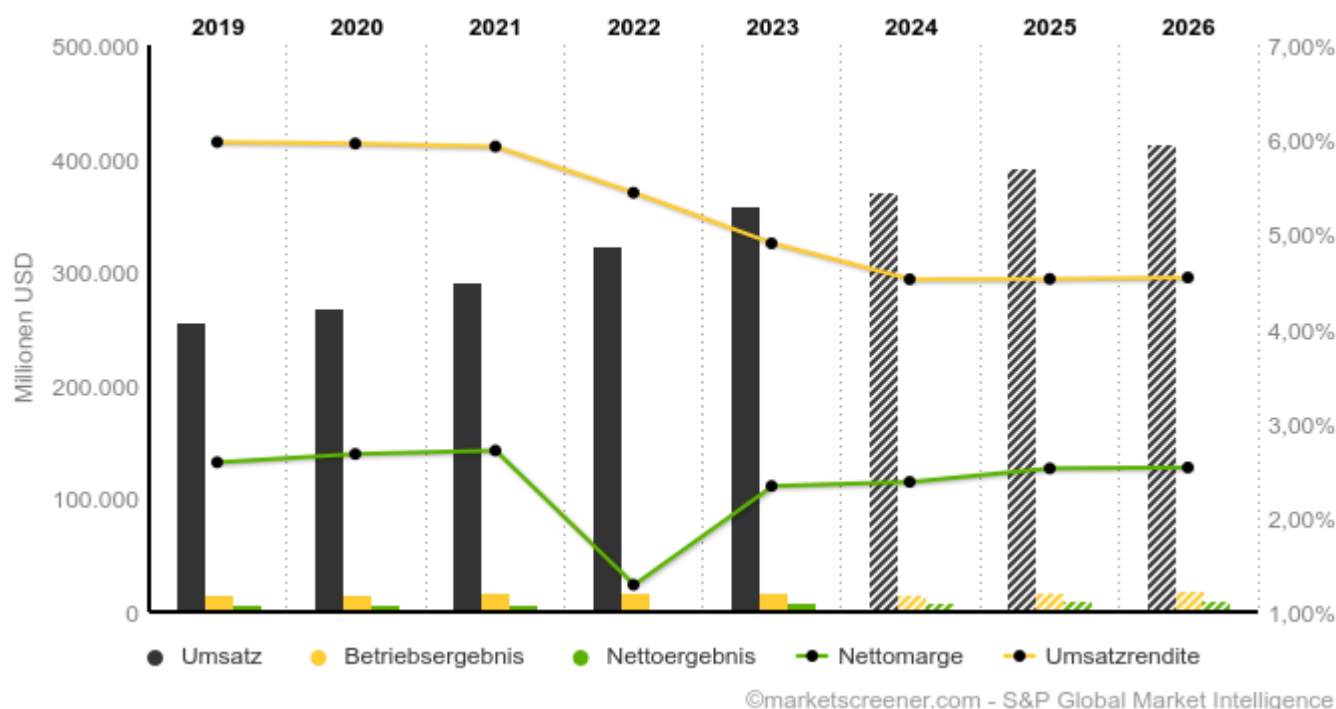
670 White Plains Road Suite 210
10583, Scarsdale
+401 765 1500
<http://www.cvshealth.com>

CVS Health Corporation

NYSE / CVS / US1266501006

Finanzbericht und Outlook

Ergebnisentwicklung



Ende d. Geschäftsjahres:
Dezember

	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Umsatz ¹	292 111	322 467	357 776	370 655	391 623	414 150
EBITDA ¹	19 565	19 971	19 995	19 591	20 967	21 948
Betriebsergebnis (EBIT) ¹	17 312	17 532	17 534	16 756	17 719	18 801
Umsatzrendite	5,93%	5,44%	4,90%	4,52%	4,52%	4,54%
Gewinn vor Steuern (EBT) ¹	10 420	5 628	11 173	11 769	13 725	14 109
Nettoergebnis ¹	7 910	4 149	8 344	8 807	9 864	10 471
Nettomarge	2,71%	1,29%	2,33%	2,38%	2,52%	2,53%
Gewinn pro Aktie ²	5,95	3,14	6,47	6,85	7,80	8,50
Free Cash Flow ¹	15 745	13 450	10 395	9 197	11 300	12 279
FCF-Marge N	5,39%	4,17%	2,91%	2,48%	2,89%	2,96%
FCF Conversion (EBITDA)	80,5%	67,3%	52,0%	46,9%	53,9%	55,9%
FCF Conversion (Nettoergebnis)	199%	324%	125%	104%	115%	117%
Dividende pro Aktie ²	2,00	2,20	2,42	2,65	2,81	3,09
Datum der Veröffentlichung	02/09/22	02/08/23	02/07/24	-	-	-

¹USD in Millionen ²USD

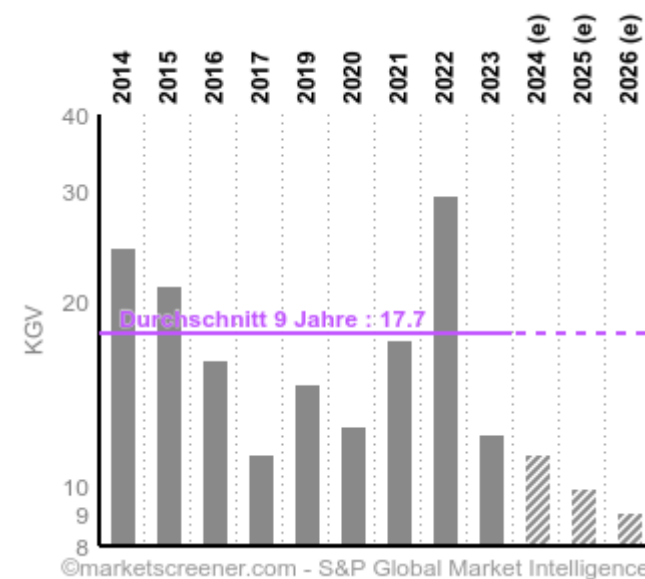
Schätzungen

Finanzkennzahlen

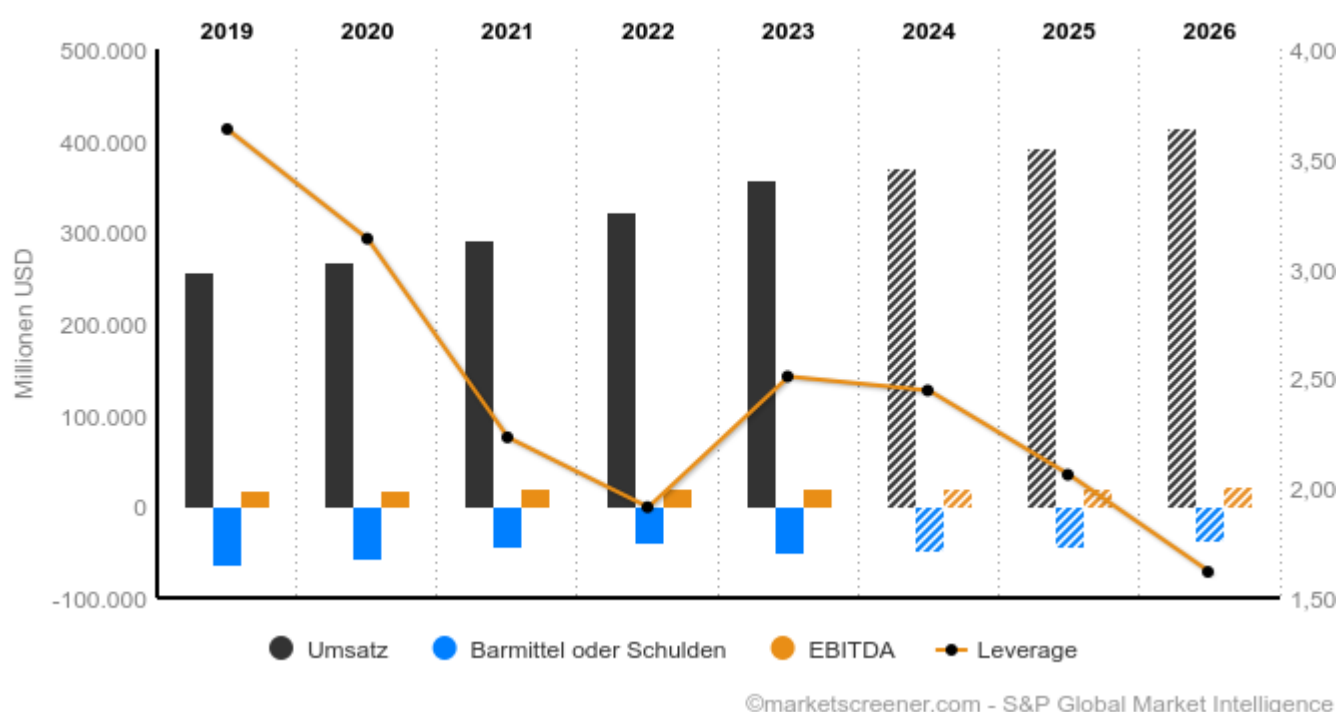
Wert	2024*	2025*
Marktwert (USD)	97,4 Mrd.	-
Unternehmenswert (USD)	145 Mrd.	141 Mrd.
Bewertung	2024*	2025*
KGV	11,3x	9,93x
Marktkapitalisierung / Umsatz	0,26x	0,25x
Unternehmenswert / Umsatz	0,39x	0,36x
Unternehmenswert / EBITDA	7,42x	6,71x
Rendite	3,42%	3,63%
Price to Book	1,17x	1,06x
Rentabilität	2024*	2025*
Umsatzrendite	4,52%	4,52%
Nettomarge	4,52%	4,52%
ROA (Nettogewinn/ Gesamtvermögen)	4,19%	4,44%
ROE (Nettogewinn/Eigenkapital)	13,0%	13,3%
Ausschüttungsquote	38,72 %	36,07 %

* Schätzungen

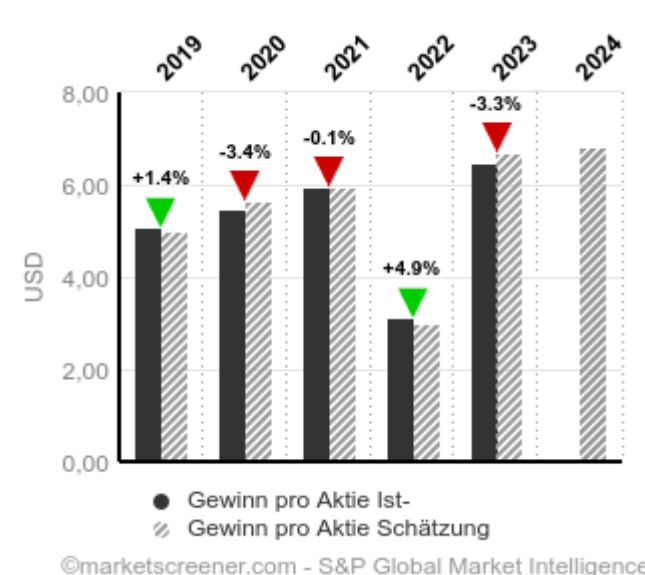
Historische Entwicklung KGV



Bilanzanalyse



Jahresgewinne - Abweichungsrate



Haftungsausschluss: SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Haftung für die Nutzung der von ihnen verbreiteten Informationen und die Folgen, die sich daraus ergeben können. Dies gilt insbesondere für Entscheidungen, die aufgrund der auf der Website bereitgestellten Informationen getroffen werden - auch im Falle von Fehlern oder Auslassungen. Die von der Redaktion von SURPERFORMANCE SAS verfassten oder von ihr zur Verfügung gestellten Informationen, Grafiken, Zahlen, Meinungen und Kommentare sind für Anleger bestimmt, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die angebotenen Informationen zu verstehen und zu bewerten. Diese Dienste dienen lediglich zu Informationszwecken. SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen.

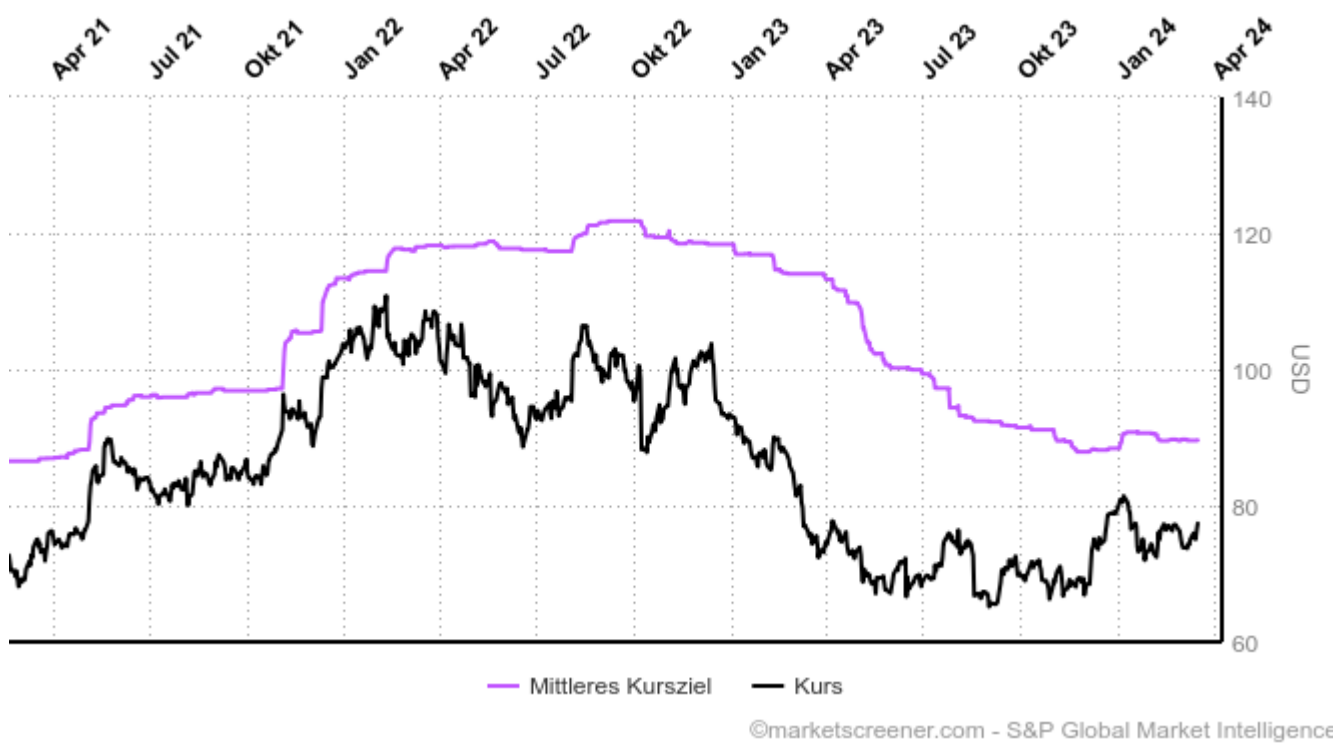
Liebe Grüße
Konstantin von finanzfunk
www.finanzfunk.net

CVS Health Corporation

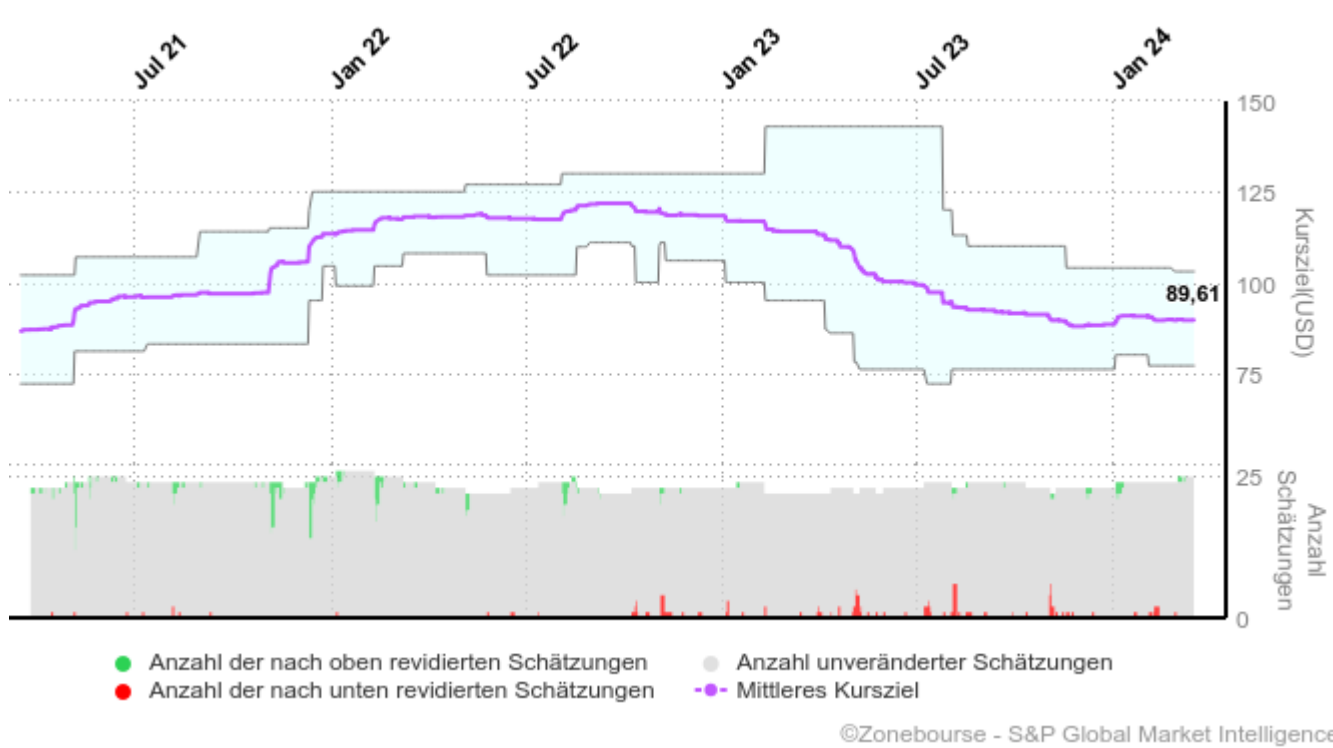
NYSE / CVS / US1266501006

Analystenschätzungen

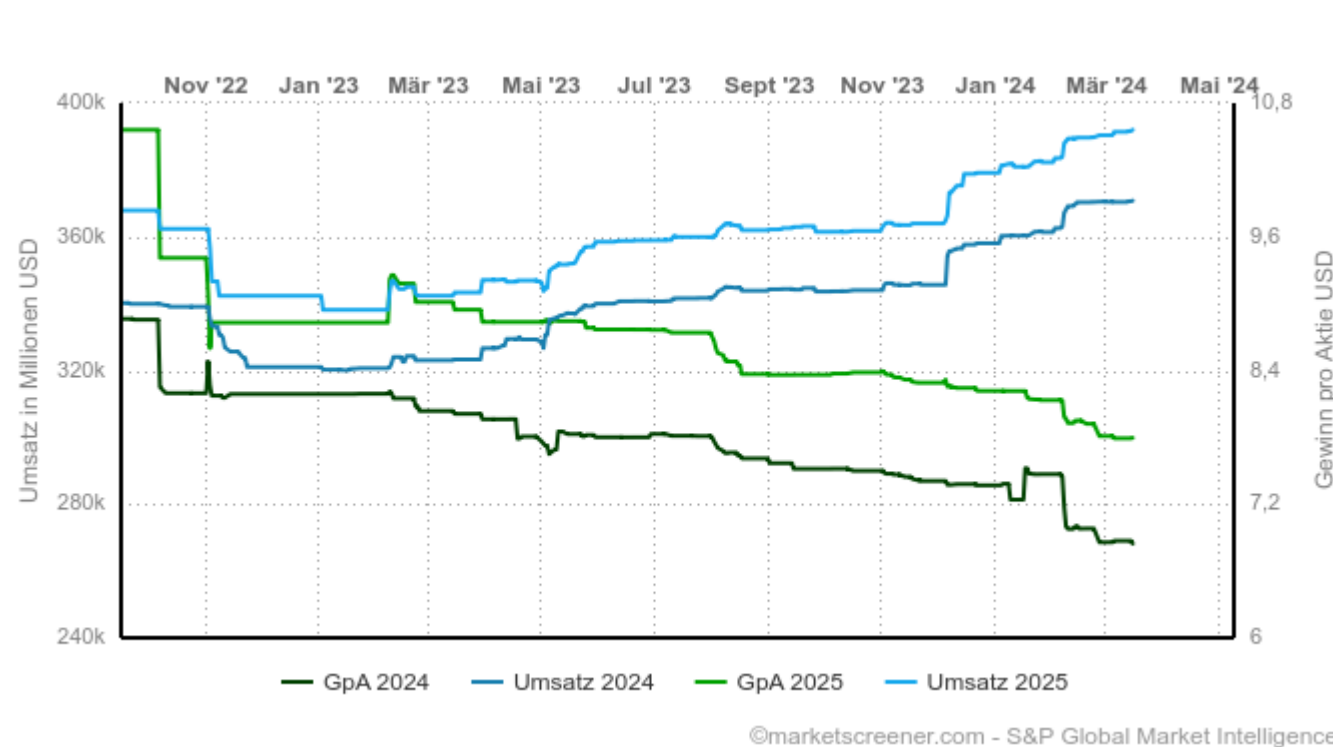
Verlauf des durchschnittlichen Kursziels



Revisionen des Kursziels in den letzten 18 Monaten



Umsatzentwicklungen & Verlauf des Gewinns je Aktie

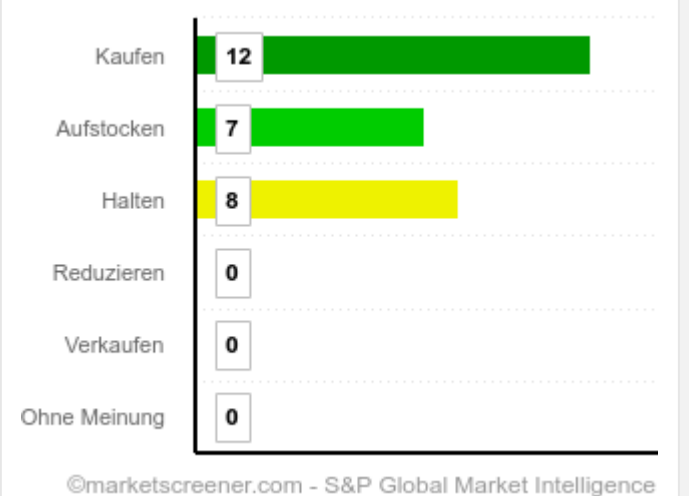


Analystenschätzungen

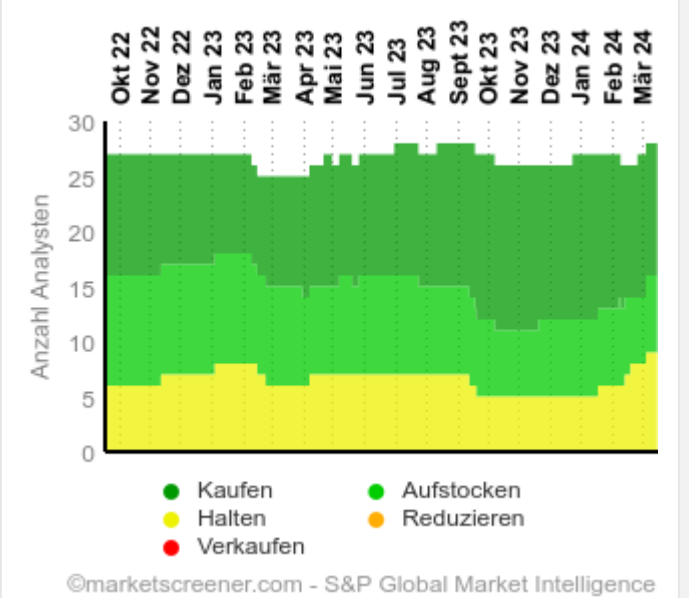
Verkaufen █ █ █ Kaufen

Durchschnittl. Empfehlung	AUFSTOCKEN
Anzahl Analysten	27
Letzter Schlusskurs	77,4 USD
Mittleres Kursziel	89,61 USD
Abstand / Durchschnittliches Kursziel	+15,78 %
Kursziel oberes Ende der Preisspanne	103 USD
Abstand / Höchstes Kursziel	+33,07 %
Kursziel unteres Ende der Preisspanne	77 USD
Abstand / Niedrigstes Ziel	-0,52 %

Details zu den Analystenerwartungen



Verlauf des Kursziels (Vergangene 18 Monate)



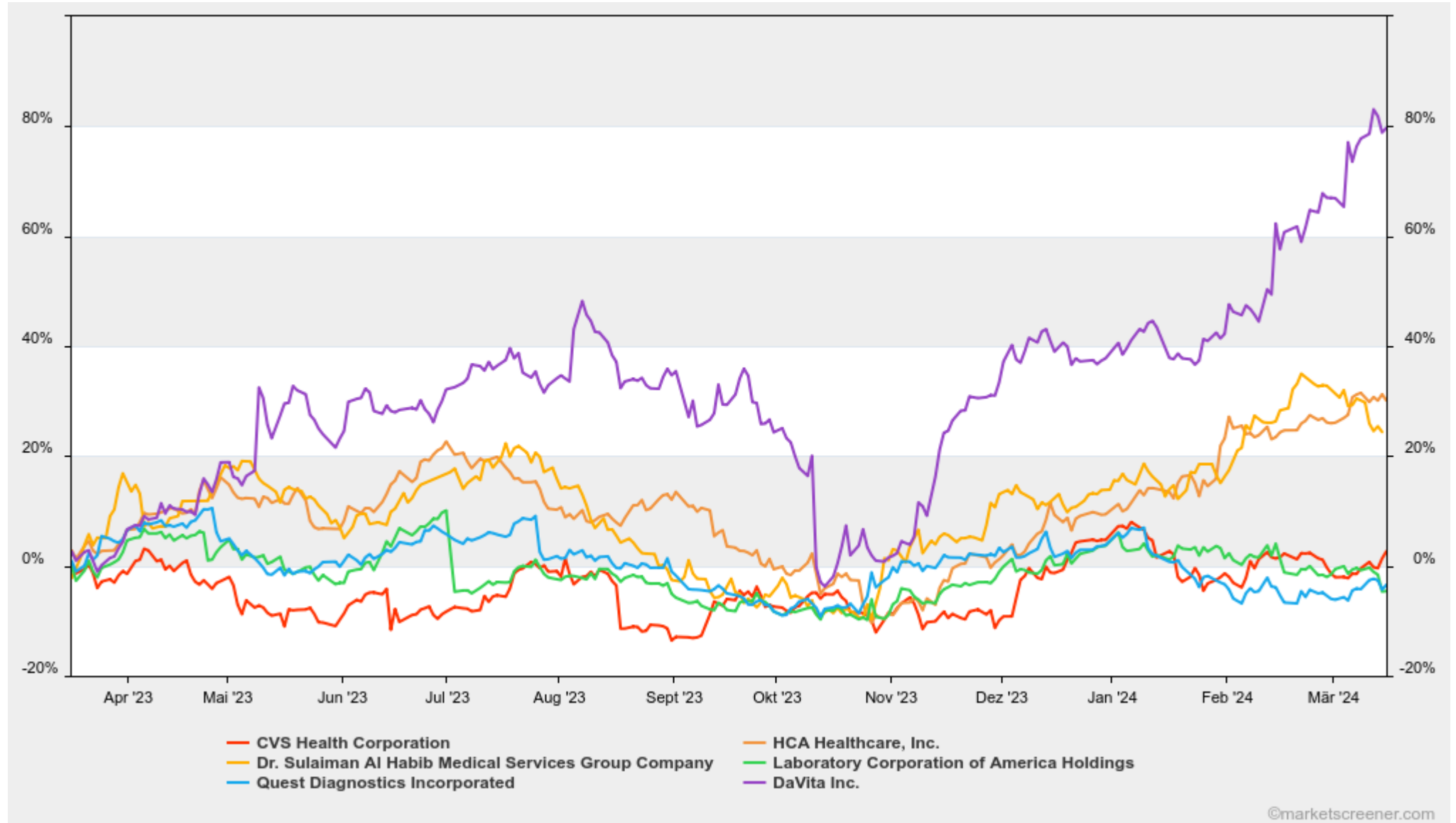
Haftungsausschluss: SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Haftung für die Nutzung der von ihnen verbreiteten Informationen und die Folgen, die sich daraus ergeben können. Dies gilt insbesondere für Entscheidungen, die aufgrund der auf der Website bereitgestellten Informationen getroffen werden - auch im Falle von Fehlern oder Auslassungen. Die von der Redaktion von SURPERFORMANCE SAS verfassten oder von ihr zur Verfügung gestellten Informationen, Grafiken, Zahlen, Meinungen und Kommentare sind für Anleger bestimmt, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die angebotenen Informationen zu verstehen und zu bewerten. Diese Dienste dienen lediglich zu Informationszwecken. SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen.

CVS Health Corporation

NYSE / CVS / US1266501006

Branche und Wettbewerber

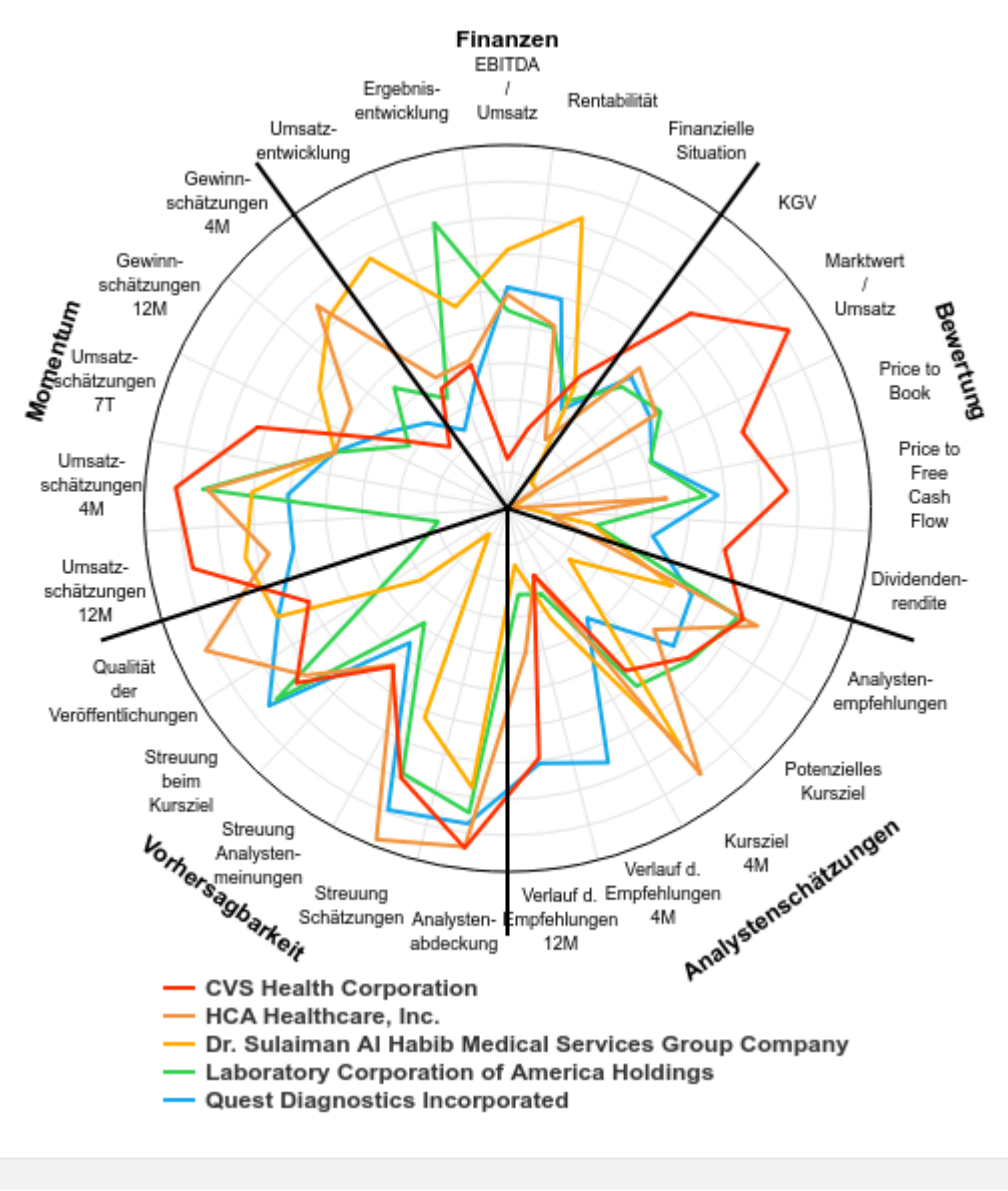
Sektorenvergleich



Sektor: Gesundheitspflege Einrichtungen

	% 1. Jan.	Kap.	Investm. Rating	ESG Refinitiv
CVS HEALTH CORPORATIO	-1,98 %	97,4 Mrd.	★★★★★	B-
HCA HEALTHCARE, INC.	+18,95 %	85,16 Mrd.	★★★★★	C+
DR. SULAIMAN AL HABIB ME	+9,23 %	28,96 Mrd.	★★★★★	C+
LABORATORY CORPORATIK	-7,95 %	17,59 Mrd.	★★★★★	B
QUEST DIAGNOSTICS INCC	-6,96 %	14,2 Mrd.	★★★★★	A-
DAVITA INC.	+30,44 %	11,98 Mrd.	★★★★★	B-
PURE HEALTH HOLDING	-30,88 %	11,92 Mrd.	-	-
EUROFINS SCIENTIFIC SE	-4,88 %	11,74 Mrd.	★★★★★	A-
UNIVERSAL HEALTH SERVI	+14,08 %	11,69 Mrd.	★★★★★	B-
REDE D'OR SÃO LUIZ S.A.	-12,31 %	11,38 Mrd.	★★★★★	B-
FRESENIUS MEDICAL CARE	-8,75 %	11,07 Mrd.	★★★★★	A-
NATERA, INC.	+42,91 %	10,81 Mrd.	★★★★★	C-
TENET HEALTHCARE CORP	+30,74 %	9,88 Mrd.	★★★★★	C+
CHEMED CORPORATION	+10,64 %	9,78 Mrd.	★★★★★	C+
MAX HEALTHCARE INSTITU	+5,64 %	8,52 Mrd.	★★★★★	B-
ACADIA HEALTHCARE COM	+0,04 %	7,18 Mrd.	★★★★★	C+
R1 RCM INC.	+32,36 %	5,68 Mrd.	★★★★★	B-

Ratings



Haftungsausschluss: SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Haftung für die Nutzung der von ihnen verbreiteten Informationen und die Folgen, die sich daraus ergeben können. Dies gilt insbesondere für Entscheidungen, die aufgrund der auf der Website bereitgestellten Informationen getroffen werden - auch im Falle von Fehlern oder Auslassungen. Die von der Redaktion von SURPERFORMANCE SAS verfassten oder von ihr zur Verfügung gestellten Informationen, Grafiken, Zahlen, Meinungen und Kommentare sind für Anleger bestimmt, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die angebotenen Informationen zu verstehen und zu bewerten. Diese Dienste dienen lediglich zu Informationszwecken. SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen.

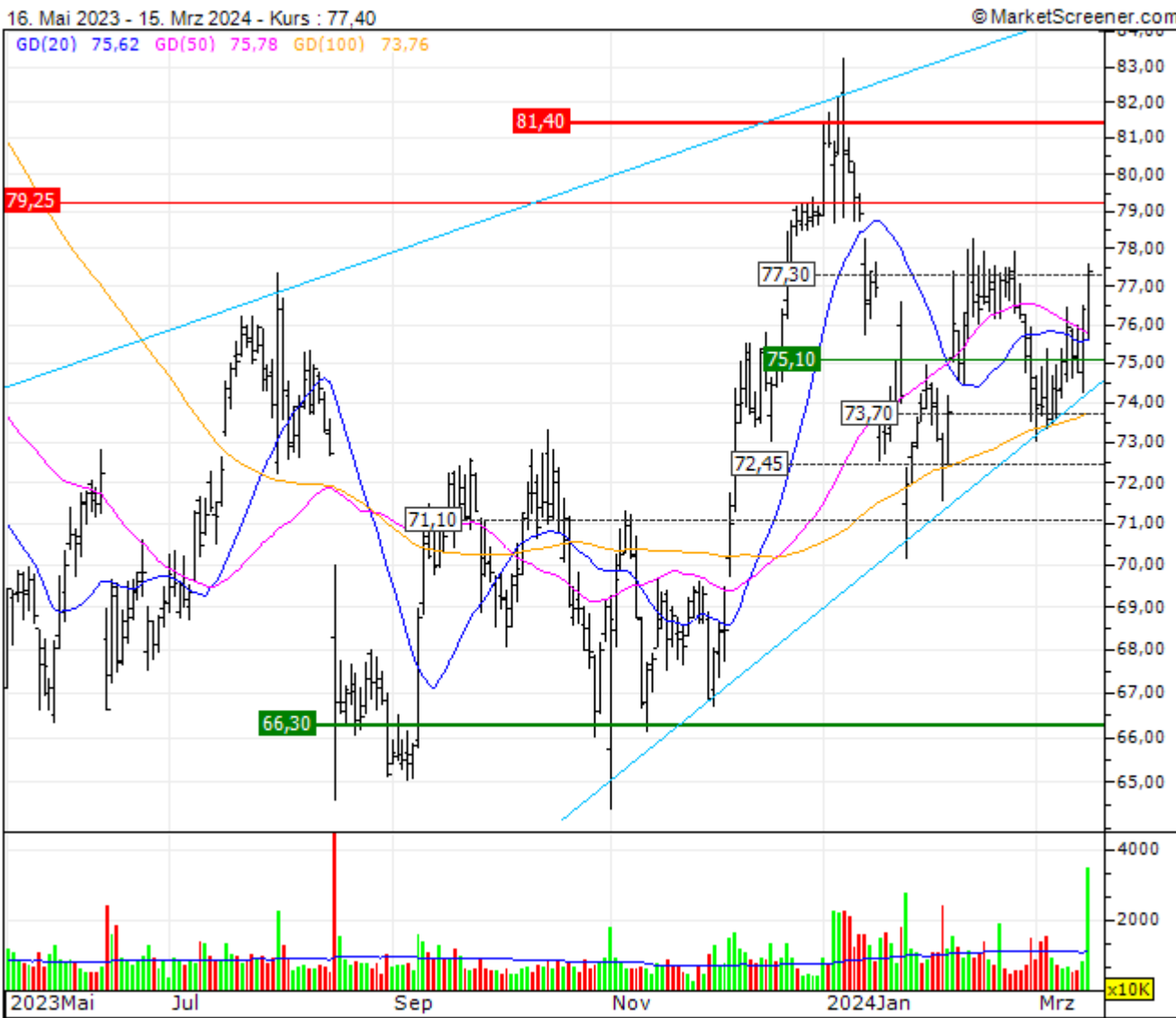
Liebe Grüße
Konstantin von finanzfunk
www.finanzfunk.net

CVS Health Corporation

NYSE / CVS / US1266501006

Technische Analysen

Chart



Chartanalyse-Trends

	Kurzfristig	Mittelfristig	Langfristig
Trend	Ansteigend	Neutral	Ansteigend
Widerstand	79,24	81,42	81,42
Abstand / Widerst.	-2,32 %	-4,94 %	-4,94 %
Abstand / Unterstütz.	+3,09 %	+16,76 %	+6,19 %
Unterstützung	75,08	66,29	72,89

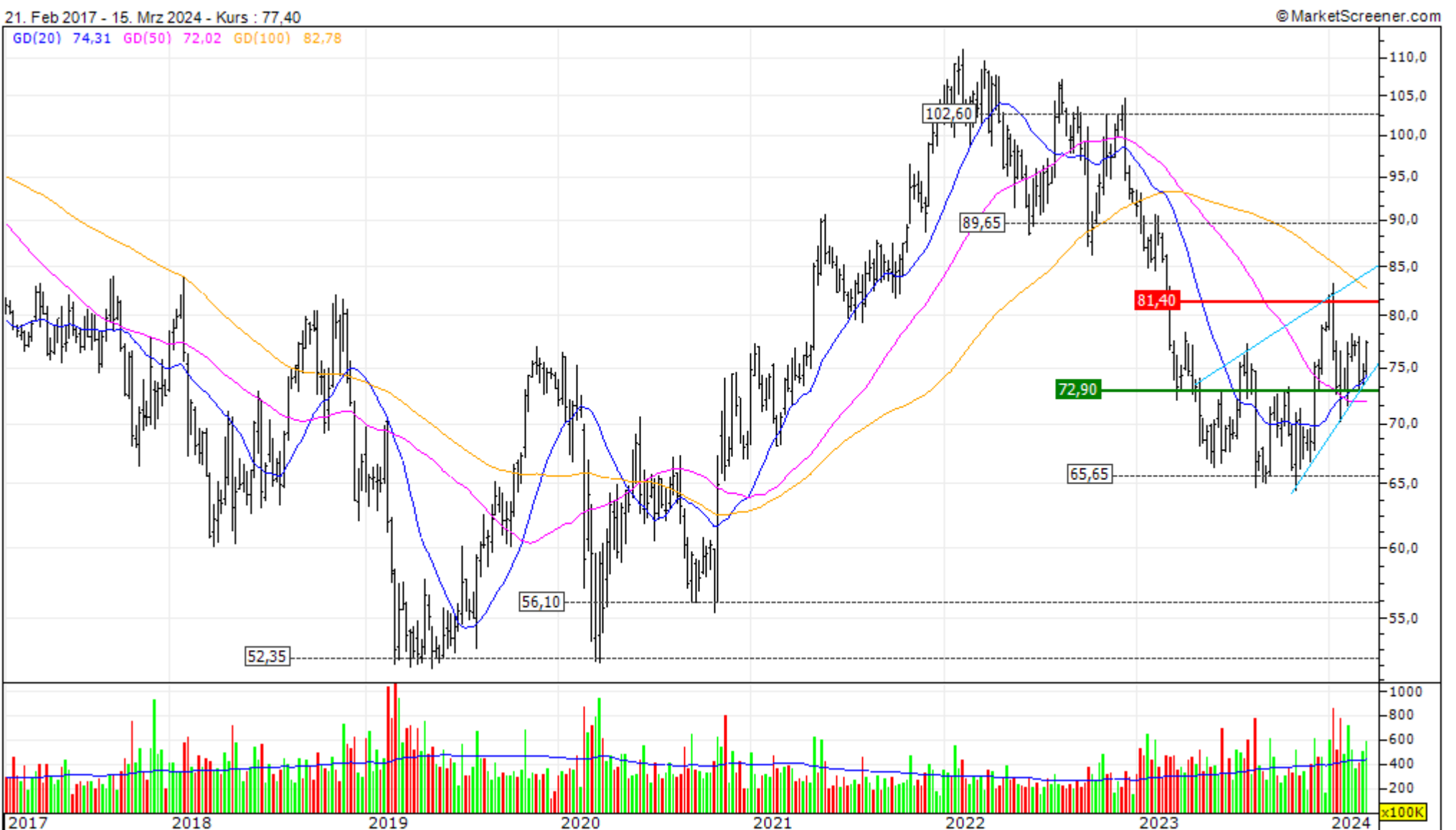
Basisdaten

Anzahl der Aktien	1 258 449 553
Marktwert (USD)	97 403 995 402
Streubesitz	72,27 %

Performance

1 Tag	+1,28 %	■
1 Woche	+3,10 %	■
Aktueller Monat	+4,07 %	■
1 Monat	+1,04 %	■
3 Monate	+3,99 %	■
6 Monate	+9,21 %	■
Laufendes Jahr	-1,98 %	■

Wochenchart



Haftungsausschluss: SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Haftung für die Nutzung der von ihnen verbreiteten Informationen und die Folgen, die sich daraus ergeben können. Dies gilt insbesondere für Entscheidungen, die aufgrund der auf der Website bereitgestellten Informationen getroffen werden - auch im Falle von Fehlern oder Auslassungen. Die von der Redaktion von SURPERFORMANCE SAS verfassten oder von ihr zur Verfügung gestellten Informationen, Grafiken, Zahlen, Meinungen und Kommentare sind für Anleger bestimmt, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die angebotenen Informationen zu verstehen und zu bewerten. Diese Dienste dienen lediglich zu Informationszwecken. SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen.

Liebe Grüße
Konstantin von finanzfunk
www.finanzfunk.net

CVS Health Corporation

NYSE / CVS / US1266501006

Übersicht

Übersicht

- Das Unternehmen weist solide Fundamentaldaten auf. Mehr als 70% der Unternehmen verfügen über einen schwächeren Mix aus Wachstum, Rentabilität, Verschuldung und Vorhersagbarkeit.
- Das Unternehmen befindet sich bei einem kurzfristigen Anlagehorizont in einer aus fundamentaler Betrachtungsperspektive attraktiven Situation.
- Das Unternehmen hat laut Refinitiv einen guten ESG-Score im Vergleich zu seiner Branche.

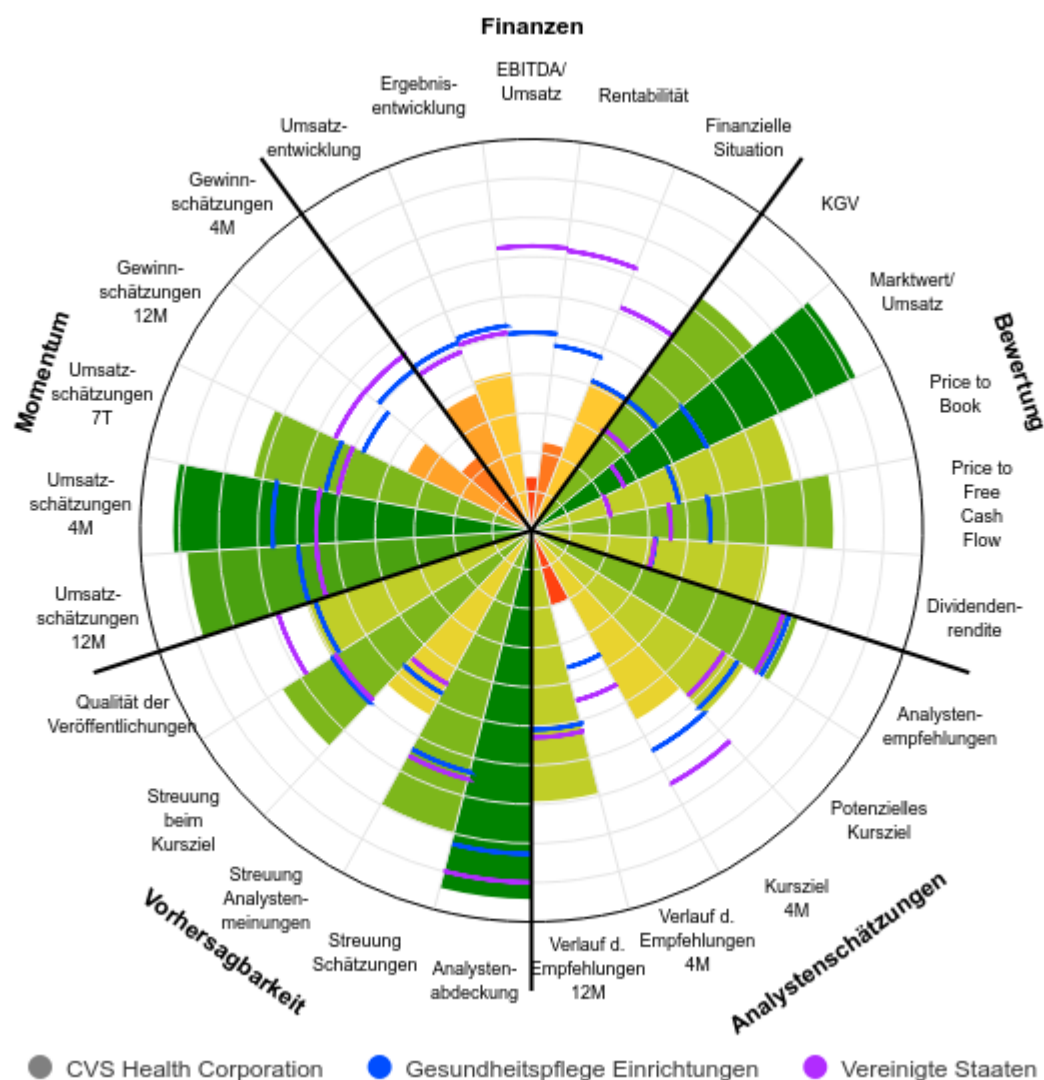
Stärken

- Das Unternehmen verfügt über eine attraktive Bewertung, wenn man das Multiple des Unternehmensgewinns betrachtet. Mit einem KGV von 11.31 für 2024 und von 9.93 für 2025 gehört das Unternehmen zu den am niedrigsten bewerteten im Markt.
- Das Unternehmen gehört zur Gruppe der Unternehmen mit der niedrigsten Bewertung. Die Kennzahl "Unternehmenswert zu Umsatz" liegt bei 0.39 für das Jahr 2024.
- Angesichts des positiven Cashflows, der durch das Geschäft generiert wird, ist das Bewertungsniveau des Unternehmens ein Pluspunkt.
- Für das abgelaufene Jahr haben die Analysten ihre Umsatzerwartungen für das Unternehmen regelmäßig nach oben revidiert.
- Die Revisionen der Umsatzerwartungen in den letzten Monaten tendieren nach oben und zeugen von einer Rückkehr der positiven Erwartungshaltung bei den Analysten.
- Die Mehrheit der Analysten, die die Aktie verfolgen, empfehlen deren Kauf bzw. ziehen die Aktie in Betracht.

Schwächen

- Die Rentabilität des Unternehmens vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen zeichnet sich durch fragile Margen aus.
- Die vom Unternehmen generierten Margen sind relativ mäßig.
- Die Analysten haben ihre Gewinnerwartungen über die letzten Monate gesenkt.
- Die allgemeine Konsensmeinung der Analysten hat sich in den letzten vier Monaten stark verschlechtert.

Rating Chart - Surperformance



Investment Rating



Trading Rating



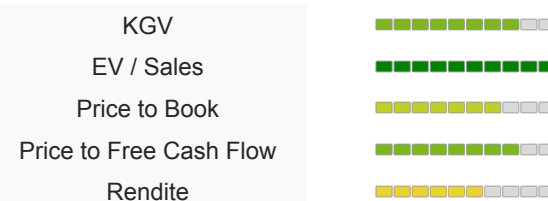
ESG Refinitiv

B-

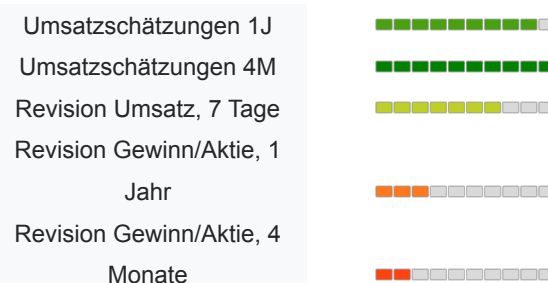
Finanzen



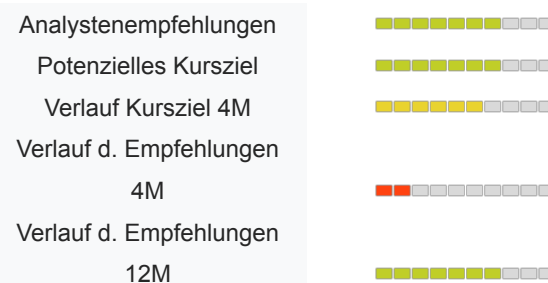
Bewertung



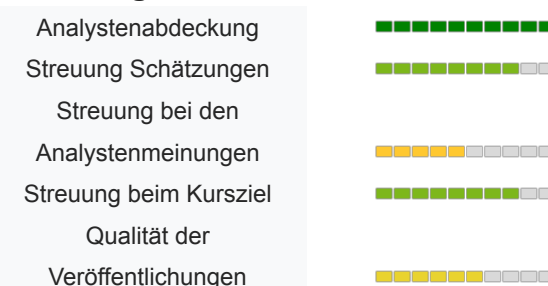
Momentum



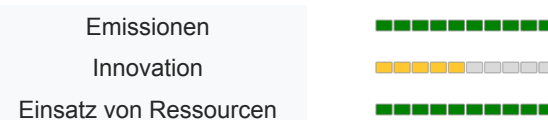
Analystenschätzungen



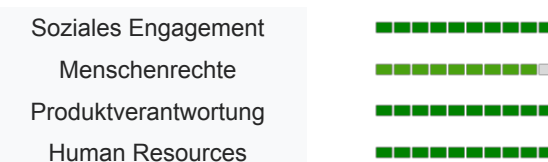
Vorhersagbarkeit



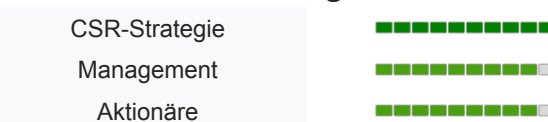
Umwelt



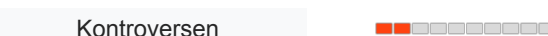
Soziales



Unternehmensführung



Kontroversen



Haftungsausschluss: SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Haftung für die Nutzung der von ihnen verbreiteten Informationen und die Folgen, die sich daraus ergeben können. Dies gilt insbesondere für Entscheidungen, die aufgrund der auf der Website bereitgestellten Informationen getroffen werden - auch im Falle von Fehlern oder Auslassungen. Die von der Redaktion von SURPERFORMANCE SAS verfassten oder von ihr zur Verfügung gestellten Informationen, Grafiken, Zahlen, Meinungen und Kommentare sind für Anleger bestimmt, die über die notwendigen Kenntnisse und Erfahrungen verfügen, um die angebotenen Informationen zu verstehen und zu bewerten. Diese Dienste dienen lediglich zu Informationszwecken. SURPERFORMANCE SAS und finanzfunk übernehmen keine Garantie für die Richtigkeit oder Zuverlässigkeit dieser Informationen.

Liebe Grüße
Konstantin von finanzfunk
www.finanzfunk.net