

Praktijkvoorbeeld – analyse duurzame en financiële kenmerken Merck & Co

We hebben een praktijkvoorbeeld van het Amerikaanse farmaceutische bedrijf Merck & Co uitgewerkt met behulp van de informatie uit het DBAC-dashboard op datum 27/12/2022.

In de koersgrafiek van Merck zie je:

- Groene lijn: koers Merck
- Blauwe lijn: 50-daags gemiddelde
- Gele lijn: 200-daags gemiddelde

Op basis van deze grafiek kunnen we vaststellen dat het momentum (koerstrend) van Merck in 2022 grotendeels positief was en in 2020 geruime tijd negatief.



Kengetallen

Met een omzetgroeiervwachting van 9,0%, een verwachte winstgroei van 16,0% heeft Merck redelijke groeivoorzichten. De Brutomarge van 73% is hoog en geeft blijk van een winstgevend product. In het geval van Merck wordt dat beschermd door patenten.

De rentabiliteit van het eigen vermogen is met 39% aanzienlijk hoger dan de cost of capital van 6%, dus Merck voldoet aan de eerder genoemde kwaliteitskenmerken.

Met een koers/winst-verhouding van 15,2 is Merck niet duur, maar het is ook geen uitgesproken waarde-aandeel.

Bedrijfsinformatie

Property	Value
Bruto marge	73,00%
Cost of capital	6,00%
Dividendrendement	2,00%
EBITDA	18705,97M
Groei aantal werknemers	-8,00%
Koers/winst verhouding	15,18
Marktkapitalisatie	267221,01M
Nettowinst	11478,68M
Omzet	42580,93M
Omzetgroeiervwachting per jaar	9,00%
Operationele marge	26,00%
Rentabiliteit eigen vermogen	39,00%
Rentabiliteit totaal vermogen	13,00%
Verwachte winst per aandeel	6,95
Verwachte winstgroei	16,00%

Analistenrating

Analistenverwachtingen zijn geen wetenschappelijk bepaalde factor. Echter is het een goed teken als analisten positief zijn over een bedrijf. Zoals eerder gezegd reageert de markt vooral op veranderingen in de verwachtingen van het management en analisten.

In het bovenstaande plaatje zien we dat in de voorgaande maand 2 analisten hun winstverwachting positief hebben bijgesteld tegenover geen downgrades. Dat is een goed signaal en leidt doorgaans tot een koersstijging.

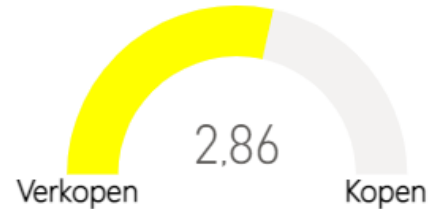
Analisteninformatie

Aantal analisten: 28

Downgrades afgelopen 30 dagen: 0

Upgrades afgelopen 30 dagen: 2

Rating



Duurzaamheid

Bij deze analyse nemen we ook Duurzaamheid mee. In het volgende hoofdstuk gaan we hier dieper op in. In het dashboard maken we onder andere het gebruik van energie en water, de CO₂-uitstoot en de afvalproductie inzichtelijk. Verder laten we de ESG-score zien, het ESG-momenten en de score op E, S en G. We zetten de score af tegenover de benchmark en in absolute zin.

Milieu-footprint

T.o.v. benchmark

CO ₂ -uitstoot	5,43%
Energieverbruik	7,79%
Afvalproductie	0,13%
Waterverbruik	1,12%

Externe beoordelaars

Sustainalytics bepaalt een risicoscore op het gebied van duurzaamheid. Hoe lager de score, hoe beter. Een score van 21,6 betekent een gemiddeld duurzaamheidsrisico. Verder is te zien dat Merck op plaats 90 staat van 100 bedrijven in dezelfde sector. In de hele database van Sustainalytics staat Merck op de 4827^e plaats van 15.613 bedrijven.

Merck & Co., Inc.

Industry Group: Pharmaceuticals

Country/Region: United States of America

Identifier: NYS:MRK

Merck makes pharmaceutical products to treat several conditions in a number of therapeutic areas, including cardiometabolic disease, cancer, and infections. Within cancer, the firm's immuno-oncology platform is growing as a major contributor to overall sales. The company also has a substantial vaccine business, with treatments to prevent...
+ Show More

Full time employees: 68,000

ESG Risk Rating COMPREHENSIVE ?

21.6

Medium Risk



Ranking

Industry Group (1st = lowest risk)

Pharmaceuticals **90** out of 1004

Universe

Global Universe **4827** out of 15613

Last Full Update: Oct 11, 2022 ?

Last Update: Oct 19, 2022 ?

Bron: [Sustainalytics.com](https://www.sustainalytics.com)

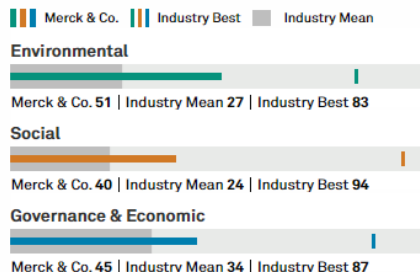
S&P Global kijkt vooral wat er allemaal wel (of niet) aan duurzaamheid gedaan wordt. Een score van 43 is beter dan gemiddeld, maar niet uitzonderlijk. S&P Global geeft daarnaast inzicht in het duurzame beleid van Merck op verschillende aandachtsgebieden die S&P Global relevant acht voor Merck.

Merck & Co., Inc.

TICKER: MRK Industry: DRG Pharmaceuticals Country: United States of America

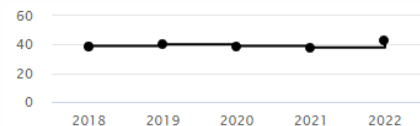
ESG Score

43



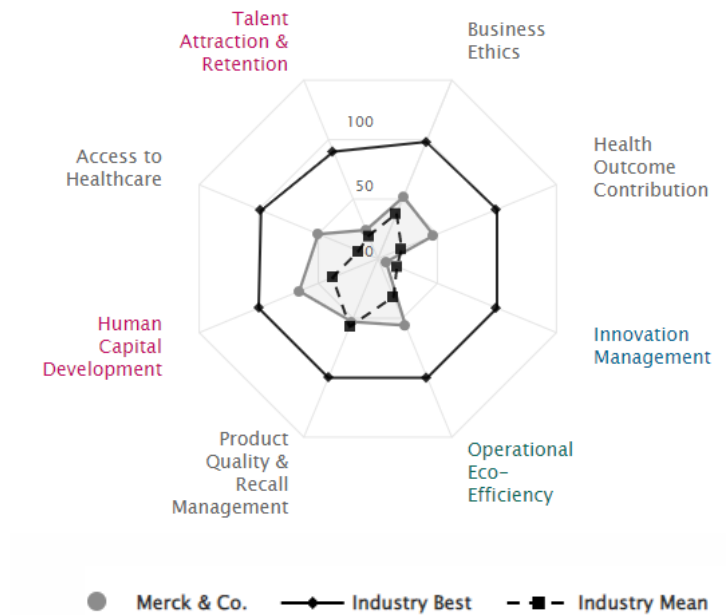
Score History

Y/Y Change: 5



Last Updated: November 18, 2022. Updated annually or in response to major developments.

Data Availability: ■ High



Bron: spglobal.com

Disclaimer

De informatie in dit document is met zorg samengesteld door de DuurzaamBeleggenAcademie, het kan echter dat in het document een fout of onvolkomenheid is opgenomen. De DuurzaamBeleggenAcademie garandeert dan ook niet dat de informatie in dit document juist en volledig is. De informatie in dit document vormt geen beleggingsadvies of een beleggingsaanbeveling.

De DuurzaamBeleggenAcademie biedt geen enkele garantie dat de in dit document beschreven beleggingsstrategie leidt tot een positief beleggingsresultaat.

Aan beleggen zijn financiële risico's verbonden. Het risico bestaat dat uw inleg geheel of gedeeltelijk verloren gaat.

