







LVMH Aktien – Analyse

LVMH
MOËT HENNESSY · LOUIS VUITTON

1. Geschichte	2. Business	3. Bewertung												
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Louis Vuitton 1854 Koffer & Taschen ▪ Moët & Chandon – 1743 Champagner ▪ Hennessy Cognac – 1765 ▪ 1971: Fusion Moët Hennessy ▪ 1987 -> LVMH H. Racamier vs. A Chevalier B. Arnault – 47% Aktien ▪ 2019: Umsatz: 53,65 mrd.€ Gewinn: 7,17 Mrd. € ▪ Marktwert: 191,6 Mrd. € <p>! Corona Dividenensenkung seit 1993</p> 	 <ol style="list-style-type: none"> 1. Fashion & Leather Goods 39% 2. Perfumes & Cosmetics 13% 3. Wines & Spirits 11% 4. Watches & Jewelry 9% 5. Selective Retailing 28% <p style="text-align: center;"> ← Exklusivite → </p> <table border="1" data-bbox="801 922 1131 1070"> <tr> <td>Asien und Japan</td> <td>36%</td> </tr> <tr> <td>USA</td> <td>24%</td> </tr> <tr> <td>Europa</td> <td>29%</td> </tr> <tr> <td>Rest</td> <td>11%</td> </tr> </table> 	Asien und Japan	36%	USA	24%	Europa	29%	Rest	11%	<table border="1" data-bbox="1435 531 2033 919"> <tr> <td style="background-color: #d9ead3;">Positiv</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ø 5 Jahre Umsatz: +12% ▪ Ø 5 Jahre EPS: +20% ▪ EBIT-Marge: 20% ▪ Piotroski: 7/9 ▪ Burggraben </td> </tr> <tr> <td style="background-color: #f4cccc;">Negativ</td> <td> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Hohes KGB multiple 37 ▪ Konkurrenz -> Zukunft ▪ Fälschungen ▪ Quellensteuer </td> </tr> </table> <p>FAZIT: Meiner Meinung nach hat LVMH ein solides und wachsendes Geschäftsmodell, das konjunkturunabhängig ist, jedoch für mich persönlich ist die Bewertung zu hoch.</p>  <p>Dianas FAZIT: Und ich werde wohl nie eine LV- Tasche bekommen, weil sie Kolja zu teuer sind. ☹</p>	Positiv	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ø 5 Jahre Umsatz: +12% ▪ Ø 5 Jahre EPS: +20% ▪ EBIT-Marge: 20% ▪ Piotroski: 7/9 ▪ Burggraben 	Negativ	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hohes KGB multiple 37 ▪ Konkurrenz -> Zukunft ▪ Fälschungen ▪ Quellensteuer
Asien und Japan	36%													
USA	24%													
Europa	29%													
Rest	11%													
Positiv	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ø 5 Jahre Umsatz: +12% ▪ Ø 5 Jahre EPS: +20% ▪ EBIT-Marge: 20% ▪ Piotroski: 7/9 ▪ Burggraben 													
Negativ	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Hohes KGB multiple 37 ▪ Konkurrenz -> Zukunft ▪ Fälschungen ▪ Quellensteuer 													