

Estrategia de dividendos 2023/II: Concentrarse en valores resistentes al ciclo económico está dando sus frutos

Pagos globales récord esperados en 2022: perspectiva para 2023 silenciada

De **Karim Serrir** · 15 de noviembre de 2022

178 0



Las acciones de dividendos capean la tormenta. Imagen: stock.adobe.com

Por tercer año consecutivo, las consecuencias de la pandemia, la guerra y la inflación no pudieron evitar que los pagos de dividendos globales aumentaran considerablemente. Un total de \$ 544,8 mil millones fluyó a los accionistas en el segundo trimestre de 2022, un aumento del 11,3%. Un USD fuerte, la inflación y las tasas de interés en aumento, así como los temores de recesión, caracterizan las perspectivas para el próximo año. ¿Qué tan bien preparada está la cartera de dividendos para las condiciones más duras del mercado?

El mercado de divisas siempre juega un papel en las encuestas globales. Sin embargo, rara vez los resultados están tan fuertemente influenciados por las fluctuaciones del tipo de cambio como lo estuvieron en 2022, como fue el caso del [índice de dividendos globales de Janus Henderson](#). Si bien los dividendos globales aumentaron un impresionante 11,3 % en USD en el segundo trimestre, fue incluso un 18,1% en monedas locales. Desde principios de año, el euro ha perdido un 9,3% frente al dólar, y el yen incluso ha perdido un 21%.

continuidad de dividendos

El hecho de que solo el 6% de las empresas de los 1.200 mayores pagadores de dividendos del mundo redujeron o cancelaron su distribución muestra la saludable amplitud del desarrollo. El 94% mantuvo el dividendo constante o lo incrementó. En EE. UU., Canadá, Suiza y los Países Bajos se establecieron nuevos récords en el volumen trimestral de dividendos.

Levantan restricciones de dividendos en el sector financiero

Los aumentos en Europa y Gran Bretaña fueron particularmente fuertes. Lo importante aquí es que, por primera vez desde 2019, no hubo restricciones al pago de dividendos por parte de los bancos centrales en el sector financiero. Además, como factor estacional, los dividendos en Europa continental solo se pagan una vez al año, normalmente en el segundo trimestre. Los dividendos totales en los mercados emergentes aumentaron un 22,5%, principalmente por el sector petrolero.

El regreso de los pagos de energía, productos básicos y financieros

schweizeraktien.net en Twitter

Tweets von @schweizeraktien

schweizeraktien
@schweizeraktien · 7 Std.

Dividendenstrategie 2023/II: Konzentration auf konjunkturreistente Valoren zahlt sich aus



schweizeraktien.net
Dividendenstrategie 2023/II: Konzentration auf konjunkturreistente Valoren zahlt sich ...

1 0

schweizeraktien
@schweizeraktien · 11 Std.

Trotz Energiekrise werden jetzt Pisten beschneit. Das kostet Skigebiete viel Geld – aber sie sehen keine Alternative [nzz.ch/wirtschaft/bes...](#) via @NZZ



nzz.ch
Beschneung in Skigebieten: wichtig trotz Gefahr von Strommangel

1

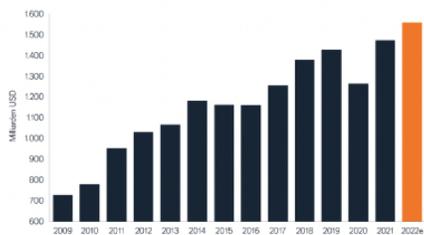
schweizeraktien
@schweizeraktien · 14. Nov.

KMU-Aktien: Versprechen Schweizer Nebenwerte einen Schutz gegen Markturbulenzen?



schweizeraktien.net
KMU-Aktien: Versprechen Schweizer Nebenwerte einen Schutz gegen ...

En general, el sector del **petróleo** y el gas representa el 40 % del crecimiento mundial de los dividendos. Los bancos y el sector financiero representan casi la misma cantidad. Por otro lado, hubo un revés para el sector de las telecomunicaciones. AT&T, uno de los principales pagadores de dividendos en años anteriores, redujo a la mitad el dividendo para liberar fondos para invertir. Para todo el año 2022, Janus Henderson aumentó ligeramente el dividendo total esperado a 1,56 billones de dólares. Esto corresponde a un aumento del 5,8% en USD en comparación con el año anterior y representa un nuevo valor récord.



Crecimiento de dividendos en miles de millones de dólares. Gráfico: Índice de dividendos globales de Janus Henderson, agosto de 2022

El factor de divisas

Las estadísticas están algo sesgadas debido a la fortaleza del USD. Debido a la pérdida de divisas y los efectos especiales, el dividendo total en Europa, excluido el Reino Unido, aumentó solo un 15,1 % en USD, el crecimiento ajustado es del 28,7 %. En Japón, en el contexto de la extraordinaria debilidad del yen, el dividendo total calculado en USD se redujo incluso un 7,7 %; en cambio, sobre una base ajustada, los dividendos aumentaron al menos un 14,7 %. En EE. UU., el crecimiento de los dividendos fue del 8,3%. El pago total alcanzó los 144.400 millones de dólares, lo que también es un récord trimestral. Mientras tanto, las empresas incrementaron nuevamente sus programas de recompra de acciones. En Canadá, las distribuciones aumentaron un 12,7 %, y el sector de las materias primas y el sector financiero realizaron las mayores contribuciones.

Récords de dividendos en Europa

En Europa, el crecimiento de los dividendos se basó ampliamente en todos los países e industrias. Mientras que en Alemania los grupos de automoción son responsables del 70% de los incrementos, en Francia el sector del lujo, en particular LVMH, y Airbus contribuyeron al incremento. Airbus había suspendido las distribuciones durante dos años y ahora las ha reanudado. En Francia se distribuyeron 47 000 millones USD y en Alemania 40 800 millones USD. En los Países Bajos, un dividendo especial de ING y un dividendo récord de ASML alcanzaron máximos históricos. En España, Italia y Suecia, los aumentos de dividendos se deben principalmente al sector bancario.

Alta estabilidad en Suiza

En Suiza, por otro lado, la propia Nestlé aseguró un trimestre récord con un pequeño aumento de dividendos del 2%. Nestlé representa un tercio del total de \$ 24 mil millones. UBS y Kuehne & Nagel subieron con más fuerza, pero la mayoría de las empresas no cambiaron el dividendo. Sin embargo, lo importante es que las empresas suizas apenas han hecho recortes en los últimos años, lo que también explica el crecimiento bastante moderado. Ni una sola empresa recortó su dividendo en el segundo trimestre.

Los mercados emergentes sorprenden con dividendos récord

Pueden verse cambios considerables en la distribución relativa desde una perspectiva global. Europa, excluido el Reino Unido, paga un tercio de los dividendos mundiales, incluido el Reino Unido, casi la mitad. Sin embargo, no habrá más efectos positivos de Covid aguas abajo, como pagos adicionales. La participación relativa de Asia Pacífico va a la zaga, en gran parte porque los generosos dividendos especiales cayeron tan significativamente en el mismo período del año pasado que el total cayó más del 20%. El fuerte aumento en los mercados emergentes se debe principalmente a las compañías petroleras. Pero mientras las distribuciones relacionadas con la guerra en Rusia cayeron en tres cuartas partes, empresas como Petrobras y **Ecopetrol** aumentaron sus distribuciones sustancialmente. En total, los pagos de dividendos de los mercados emergentes aumentaron en EUR 14 mil millones. **Ecopetrol** sustancialmente sus distribuciones. En total, los pagos de dividendos de los mercados emergentes aumentaron en USD 14 mil millones y ayudaron al subíndice de dividendos de los mercados emergentes a encabezar los subíndices regionales por primera vez.

schweizeraktien.net
schweizeraktien
@schweizeraktien · 11. Nov.

Immobilien Schweiz: Führt die Zinswende zur Korrektur bei Immobilienpreisen?

schweizeraktien.net
Immobilien Schweiz: Führt die Zinswende zur Korrektur bei Immobilienpreisen?

schweizeraktien.net
schweizeraktien
@schweizeraktien · 10. Nov.

Cendres+Métaux: Zukauf im Bereich Uhrenbänder und Verschlüsse

schweizeraktien.net
Cendres+Métaux: Zukauf im Bereich Uhrenbänder und Verschlüsse

Mehr auf Twitter anzeigen

Próximas fechas y GM

NOV	18	Sra	8:30 taller Informes ESG
ENE	27	Sra	todo el día Central Swiss Power Plants Ltd
MAYO	10	casarse	11:30 h Thermalbad Zurzach AG en el centro comunitario Langwies

[Mostrar calendario →](#)

finews.ch: noticias del sector financiero



Credit Suisse finaliza la venta de su unidad de banca de inversión

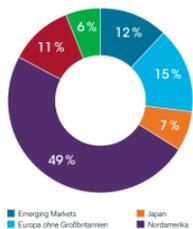
Zwei Wealth contrata a un exbanquero que sabe cómo funcionan los fondos de pensiones

UBS: Tan duro como las carreras de IndyCar en Indianápolis

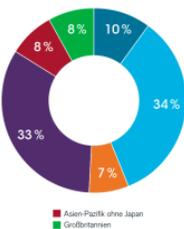
schweizeraktien.net - Actualizar

Recibirá una actualización con los nuevos

WACHSTUMSRA- DAS GESAMTJAHR 2021 NACH REGIONEN



WACHSTUMSRA- Q2 2022 NACH REGIONEN



Europa y el Reino Unido fueron contribuyentes clave al crecimiento de los dividendos globales en el segundo trimestre, lo que refleja la normalización posterior a la pandemia.

Gráfico: Índice de dividendos globales de Janus Henderson, agosto de 2022

Energía y automoción con mayores incrementos

El análisis por industria también es revelador. Las compañías petroleras aumentaron sus pagos en un 106 % en general. El sector automotriz también pudo registrar una duplicación. Esto se reflejó en el sector de consumo discrecional, que ha tenido un crecimiento de dividendo ajustado del 67,5%. Las empresas mineras y el sector financiero aumentaron sus pagos en alrededor de una quinta parte. Las telecomunicaciones se estancaron y la tecnología tuvo un rendimiento inferior al 5,8%. Eso se debe a que los dos mayores pagadores de dividendos del sector, Samsung y Apple, han estado reteniendo los dividendos. Apple aumentó el dividendo trimestral en solo un 5% en comparación con el mismo trimestre del año pasado, Samsung no aumentó el dividendo en absoluto y tampoco pagó un dividendo especial como en el año anterior.

JÄHRLICHE WACHSTUMSRA- Q2 2022 - BEREINIGTES UND GESAMTES WACHSTUM - NACH BRANCHE

Branche	Bereinigtes Wachstum	Gesamtwachstum
Grundstoffe	8,6%	9,8%
Basiskonsumgüter	4,7%	-3,3%
Zyklische Konsumgüter	67,5%	49,2%
Finanzwesen	17,8%	15,7%
Gesundheitswesen & Pharmazeutik	8,2%	0,6%
Industriegüter	23,6%	6,3%
Öl, Gas & Energie	60,7%	88,4%
Technologie	16,3%	-9,7%
Kommunikation & Medien	0,3%	-12,1%
Versorger	14,1%	-1,2%

Gráfico: Índice de dividendos globales de Janus Henderson, agosto de 2022

Cambios en el top 20

Hubo numerosos cambios en el top 10 y el top 20 para el segundo trimestre. Petrobras ahora ocupa el primer lugar, el dividendo se elevó en un 163%. Nestlé y Rio Tinto siguen en segundo y tercer lugar. China Mobile mejoró del lugar 7 al 4. Mercedes Benz es 5, BNP 6. Ambos no estuvieron representados en el mismo trimestre del año pasado. La colombiana Ecopetrol ocupa el 7º lugar, el pago se había multiplicado por 22. Allianz, Microsoft y Sanofi ocupan los puestos 8, 9 y 10 respectivamente. Sberbank y AT&T de Rusia ya no están entre los 10 o 20 principales. También eliminados del top 20 están BASF, Walmart, Credit Agricole y Johnson & Johnson. Los recién llegados al top 20 incluyen a los gigantes petroleros sudamericanos Aviva en el puesto 11, LVMH en el 14, BMW en el puesto 16. Axa, Exxon Mobil, Toyota, Zurich Insurance y Deutsche Telekom se colaron entre los 20 primeros. HSBC sube una posición hasta el puesto 17. Ecopetrol en el puesto 7, el pago se había multiplicado por 22. Allianz, Microsoft y Sanofi ocupan los puestos 8, 9 y 10 respectivamente. Sberbank y AT&T de Rusia ya no están entre los 10 o 20 principales. También eliminados del top 20 están BASF, Walmart, Credit Agricole y Johnson & Johnson. Los gigantes petroleros sudamericanos Aviva en el puesto 11, LVMH en el puesto 14 y BMW en el puesto 16 se han subido al top 20. Por otro lado, Axa, Exxon Mobil, Toyota, Zurich Insurance y Deutsche Telekom se han colado en el top 20. HSBC sube una posición hasta el puesto 17.

perspectiva incierta

Las perspectivas para 2023 siguen siendo mixtas. En particular, la energía y las materias primas están resurgiendo con fuerza, lo que se refleja en el pago de dividendos. Si bien es razonable esperar que los precios del petróleo, el gas, la electricidad, los metales y las materias primas blandas, como los cereales y los aceites de cocina, se aplanen en 2023, en un entorno caracterizado por la guerra, la escasez, los desastres naturales y la polarización política mundial, también se esperaría una continuación. el caso del aumento de precios en los mercados de mercancías no es improbable. Además, una tendencia en el mercado de valores es una tendencia hasta que se rompe. Para muchas empresas y sectores, esto

recibirá una actualización en los nuevos artículos de schweizeraktien.net todos los días a las 9 a.m. de lunes a viernes.

primer nombre

Apellido

Correo electrónico

saludo

Acepto la declaración de protección de datos.

Registro

Publicaciones más leídas

Acciones de pymes: ¿Prometen las empresas suizas de pequeña capitalización protección contra las turbulencias del mercado?

Inmobiliaria Suiza: ¿El cambio en las tasas de interés conducirá a una corrección en los precios inmobiliarios?

Estrategia de dividendos 2023: las acciones de calidad cuentan y pagan

Estrategia de dividendos 2023/II:

Concentrarse en valores resistentes al ciclo económico está dando sus frutos

Mercado inmobiliario en Suiza: Casi todas las señales siguen apuntando a un auge

puede ser problemático con miras a un mayor desarrollo de las ganancias y la capacidad de pagar dividendos en 2023 y 2024.

Ingresos por dividendos con acciones suizas

Die 10 Valoren der Dividendenstrategie wurden einmal mehr auf Herz und Nieren geprüft. Sowohl die jüngsten Geschäftszahlen und Entwicklungen wie auch die Perspektiven in dem schwieriger werdenden Umfeld. Neben den bereits genannten Risikofaktoren spielt für die Schweizer Unternehmen mit ihrem in der Regel internationalen Geschäft zusätzlich die Entwicklung an den Devisenmärkten eine wichtige Rolle. Ein weiterhin stärker werdender Franken belastet die Erfolgsrechnung in der Bilanzierungswährung CHF. Manche der ausgewählten Dividenden-Champions bilanzieren jedoch in USD wie Schweizer Rück oder in Euro wie SIG Combibloc. Ziel der Dividendenstrategie von schweizeraktien.net ist es, ein [ingrésos crecientes a largo plazo de los dividendos de las acciones suizas y mantener y aumentar el capital](#). Las fluctuaciones de precios y los reveses se pueden afrontar siempre que las perspectivas comerciales sigan siendo positivas. Actualmente no hay nuevos candidatos con una valoración aceptable e ideas bien fundadas sobre el aumento de dividendos.

Caída y ascenso de Sulzer

Sulzer se convirtió en un caso de prueba en 2022. Cuando se agregó a la lista hace un año, el caso de inversión fue principalmente que el grupo industrial, que existe desde hace más de 200 años, está nuevamente al borde de una transformación. La separación de Medmix y la reorientación de las áreas de negocio hacia soluciones a los problemas de la época establecieron un panorama positivo para la marcha de los negocios y la perspectiva de dividendos. Sin embargo, con la invasión rusa de Ucrania, el principal accionista ruso, Vekselberg, de repente se convirtió en un problema. Al menos en la bolsa. La acción se desplomó, pero recientemente se ha recuperado significativamente. La razón es que la comprobada experta en transformación Suzanne Thoma se unió por primera vez a la Junta Directiva y ahora también asumió el cargo de CEO. El cambio probablemente fue demasiado lento para ella. El rol dual no encaja en nuestros tiempos, cuando incluso el patrón Stadler separó las funciones, pero con un poco de empatía también es comprensible que solo un capitán realmente fuerte pueda poner rápidamente al buque industrial pesado Sulzer en un curso que el mercado y las oportunidades competitivas en el usa decididamente el cambio estructural. Al mismo tiempo, sin embargo, se requiere un cambio cultural. Los equipos de captura y flujo de carbono para la gestión del agua ya son sustanciales y, como soluciones de sistema, prometen mejores perspectivas y rendimientos que el antiguo negocio. Por lo tanto, los aumentos de precios también pueden imponerse. Varios proyectos importantes, como con Shell, muestran el potencial de escalamiento. Debido a los cuellos de botella en las entregas y la salida de Rusia, es probable que las ventas se estanquen en 2022, pero hay señales de un aumento en las ganancias para 2023 y 2024.



Der Kurs von Sulzer erholte sich nach dem Absturz wieder. Chart: six-group.com

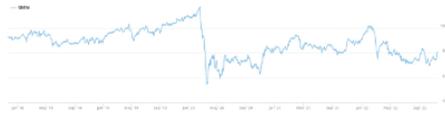
Alles läuft rund bei ABB

Bei ABB ist das Bild inspirierend. [Der Auftragseingang stieg im dritten Quartal um 16%, der Umsatz nahm um 18%](#) auf 7.4 Mrd. USD. Der Auftragsbestand wird mit 19.4 Mrd. USD genannt. Das Wachstum war von allen Geschäftsbereichen getragen und erstreckte sich auf alle Regionen. In Asien-Pazifik lag der Zuwachs nur bei 4%, in Europa bei 20% und in Amerika bei 25%. Da auch die Profitabilität steigt, ist weiteres Dividendenwachstum sehr es muy probable un mayor crecimiento de los dividendos. El margen EBITA operativo aumentó a 15.3%.

Swiss Re: una posición sólida aporta poder de fijación de precios

Desde la publicación de la última estrategia de dividendos en agosto, los precios de muchas acciones de dividendos han cambiado significativamente. A pesar del desarrollo generalmente débil del mercado de valores este año, Swiss Re y Sulzer también han obtenido ganancias recientemente. Swiss Re sufrió varios huracanes, el más reciente Ian, y otros desastres naturales, pero prosperaron otras actividades. El aumento de las tasas de interés ya está generando ingresos de inversión significativamente más altos. [El resultado final, sin embargo, es una pérdida de \\$285 millones después de nueve meses](#), un resultado totalmente respetable en un entorno difícil. Ajustado por efectos de tipo de cambio, los ingresos por primas aumentaron un 4,4%. Se aplican aumentos de primas. Debido a la sólida base de

capital sin cambios, todavía hay margen de maniobra. Los objetivos financieros para los próximos años son creíbles. El retorno sobre el capital se incrementará al 14% para 2024. La aversión al riesgo y las necesidades de cobertura seguirán aumentando en el entorno volátil y Swiss Re se ve en una buena posición para beneficiarse dada la limitada capacidad del mercado.



Swiss Re entregó un resultado respetable en un entorno difícil. Gráfico: six-group.com

Triunfos farmacéuticos defensivos

Ambos valores farmacéuticos mostraron sus destacadas cualidades defensivas en este difícil año bursátil. Los titulares de Roche han bajado un 3% en lo que va de año, Novartis un 1,5%. En Roche, las ventas aumentaron un 2% en los primeros nueve meses. La división de diagnóstico siguió siendo el motor de crecimiento, pero el auge especial de Covid se ha debilitado significativamente recientemente. Los nuevos candidatos a fármacos en proceso siguen siendo cruciales, incluso si hay contratiempos que enfrentar. Hay 56 candidatos solo en ensayos clínicos de fase III, el 57% en oncología y el 21% en neurología. Se espera un crecimiento moderado para 2022. El dividendo se va a aumentar. Espere nuevos registros y un crecimiento continuo en 2023 y más allá.

Reenfoque de Novartis

Novartis steigerte den Umsatz im dritten Quartal um 4%. Viele Sondereffekte sind durch den Verkauf des Roche Aktienpakets ausgelöst worden. Das Aktienrückkaufprogramm in Höhe von 15 Mrd. USD ist angelaufen. Für das Gesamtjahr wird ein Umsatz- und Gewinnwachstum crecimiento de los ingresos y las ganancias esté en el rango porcentual medio de un dígito. La filial Sandoz, con actividades en los segmentos de genéricos y biosimilares, se escindiría como spin-off y se distribuirá al 100% entre los accionistas. Esto se puede esperar en 2023.

Nestlé – Avanza la reestructuración del Grupo

Como otro valor de calidad defensiva, Nestlé tiene todo lo que necesita en el entorno dado. Productos innovadores, enfoque en altos márgenes, poder de fijación de precios. El hecho de que la acción esté ahora un 15% por debajo del máximo histórico después de su fuerte racha en 2021 no es un drama, sino una consecuencia de la toma de ganancias por parte de los inversores a corto plazo. En los primeros nueve meses del año, las ventas aumentaron un 9,2%. El crecimiento orgánico fue del 8,5%, del cual el 7,5% provino de aumentos de precios. El margen de utilidad operativa se espera en 17%. Varias adquisiciones pequeñas, incluso en Nueva Zelanda y Brasil, fortalecieron la división de Alimentos Saludables. La reestructuración del grupo avanza, se están alcanzando los objetivos de rentabilidad. En el entorno incierto actual, es muy probable que Nestlé siga desempeñando un papel central en las carteras privadas e institucionales.



También por buen camino: las acciones de Nestlé. Gráfico: six-group.com

Correcciones en el negocio de inversión en ciencias de la vida

Beide Beteiligungsgesellschaften im Life Sciences Bereich kamen im letzten Jahr unter die Räder. HBM Health Care fiel vom Rekordstand über 360 CHF auf 230 CHF. Der NAV der Beteiligungen fiel dieses Jahr bis 31. Oktober dagegen um 16,1%. Der aktuelle Aktienkurs von HBM Health Care weist einen Discount von 17% zum NAV von 272.37 CHF aus. Die Börse übertreibt eben, nach oben wie nach unten. Tatsächlich ist das Börsenklima nicht mehr so gut wie in den Vorjahren, weswegen aktuell weniger Beteiligungen den Weg an die Börse finden. Das war der Haupttreiber des Aktienkurses bis Ende 2021. Unabhängig von den wechselnden Börsentendenzen schreitet jedoch die Forschung & Entwicklung voran. Und wer innovative Medikamente bieten kann, findet trotzdem Kapitalgeber oder wird sogar von grösseren Unternehmen aufgekauft. Es handelt sich um die üblichen Wechselbäder an der Börse. Das IPO-Fenster wird sich zumindest für vielversprechende Unternehmen wohl bereits 2023 wieder öffnen. Aufgrund der Vielzahl der medizinischen Erkenntnisse, Forschungen und Wirkstoffe bleiben die Perspektiven für die breit diversifizierte HBM Health Care gut. Die Dividend Policy sieht kontinuierliche Ausschüttungen vor, die Dividendenrendite soll 3% bis 5%

betragen.

Nielsen deconvolutiva von HBM Healthcare und BB Biotech bleiben intakt

Las perspectivas de dividendos de HBM Healthcare y BB Biotech se mantienen intactas

El caso de BB Biotech es similar. La diferencia radica en la mayor ponderación de las acciones cotizadas, mientras que HBM Healthcare se centra tradicionalmente en capital privado, es decir, inversiones en fases anteriores de la empresa. Sin embargo, debido a las muchas OPI, la proporción de acciones cotizadas en HBM Health Care ha aumentado al 50 %, pero probablemente caerá. BB Biotech registró una ganancia de CHF 210 millones en el tercer trimestre después de dos trimestres de pérdidas. De cualquier manera, las acciones de ciencias de la vida se encontraban entre las de mejor desempeño durante los años de la pandemia, por lo que se esperaban correcciones, especialmente en las acciones que cotizan en bolsa. Sin embargo, dado que las perspectivas a largo plazo para el sector siguen caracterizándose por tasas de crecimiento superiores a la media e innovaciones protegidas por patentes, la rentabilidad del sector también seguirá aumentando. Por lo tanto, la perspectiva de dividendos también permanece intacta en BB Biotech.



Evolución del precio de las acciones de BB Biotech desde 2017.
Gráfico: six-group.com

Crecimiento acelerado en Galenica

Galenica, la única acción de dividendos orientada a nivel nacional en la cartera, continuó el ritmo de crecimiento en la primera mitad de 2022. Las ventas aumentaron un 5,5% a CHF 1,96 mil millones. Ajustado por efectos Covid incluso en un 8,7%. El EBIT se estancó, pero también se caracteriza por efectos especiales como la venta de una propiedad y resultados extraordinarios de las iniciativas de Covid. Para todo el año, la previsión se elevó a un crecimiento de las ventas del 2 % al 4 % y un crecimiento del EBIT del 8 % al 10 %. Se superaron las estimaciones de los analistas. La perspectiva de dividendos sigue siendo positiva.

SIG Combibloc: las adquisiciones conducen a un crecimiento acelerado

En SIG Combibloc, el crecimiento se aceleró al 41,2 % en el tercer trimestre. El motivo es la consolidación por primera vez de las adquisiciones Scholle IPN y Evergreen Asia. La contribución a los ingresos fue de EUR 187 millones en el tercer trimestre, y Evergreen Asia solo se consolidó durante dos meses. El crecimiento orgánico fue del 7%. Debido a mayores costos de materiales y costos de integración, el margen EBITDA ajustado cayó tres puntos porcentuales a 24% en los primeros nueve meses del año. Sin embargo, este sigue siendo un nivel de beneficio comparativamente respetable. Para todo el año, la empresa espera un crecimiento de los ingresos del 22 % al 24 % y un margen EBITDA del 25 %. La política de dividendos prevé el aumento de los dividendos y la distribución del 50% al 60% de las utilidades.

Dividenden-Favoriten schweizeraktien.net 2022/2023

(Stand: November 2022; alle Kurse in CHF)

	Vorstellungskurs	Kurs 11.11.22	Performance	Aktuelle Dividendenrendite (zuletzt gezahlte Dividende))
Nestlé	85,14	108	26,90%	2,40%
Novartis	78,23	79	1,00%	3,90%
Roche I	257,20	393	52,90%	2,40%
Galenica	46,42	68	45,70%	3,10%
Swiss Re	91,26	80	-12,10%	7,40%
BB Biotech	64,20	59	-8,60%	6,60%
SIG Combibloc	14,16	22	54,20%	2,10%
HBM Healthcare	200,00	231	15,50%	2,90%
Sulzer	91,50	73	-20,30%	4,80%
ABB	31,49	30	-5,70%	2,80%

Vorstellungskurs für alle Aktien ist der 26.11.18 ausser HBM Healthcare und SIG Combibloc, bei denen es der 11.11.19 ist, sowie Sulzer und ABB, bei denen es der 05.11.21 ist. Bei Sulzer wurde die Dividendenrendite um den Anteil von Medmix bereinigt. Der Vorstellungskurs von Novartis wurde um den Alcon Spin-off bereinigt.

Tabella: schweizeraktien.net; ks; Quelle: SIX Swiss Exchange · [Daten herunterladen](#) · Erstellt mit [Datwrapper](#)

Compartir con:



Me gusta:

★ Gefällt mir

Gib das erste „Gefällt mir“ ab.

PALABRAS CLAVE BB biotecnología CH0012627250 CH0038388911 CH0038863350 CH0126881561 dividendos
 Salud de HBM Hacerse un nido Novartis Roche Swiss Re SIG Combibloc sulzer Susana Thomas
 Swiss Re

CUOTA Facebook Gorjeo G+ Me gusta 1 Tweet

ARTÍCULOS RELACIONADOS MÁS DEL AUTOR



Bajo la lupa: Poliomielitis, sarampión, viruela del simio, VIH: el regreso de las enfermedades infecciosas



Estrategia de dividendos 2023: las acciones de calidad cuentan y pagan



Sociedades de inversión: ¿cambio de rumbo en el sector biotecnológico como oportunidad de entrada en HBM Healthcare y BB Biotech?



Escribir un comentario

Gib hier deinen Kommentar ein ...

Plattform Partner **Content Partner**

