

Swisscom Aktualisierung 03.08.2023

CH0008742519 Symbol SCMN

SWISSCOM ist ein Schweizer Telekomunternehmen mit knapp 11 Mrd. CHF Umsatz und einer Marktkapitalisierung von 31 Mrd CHF (*Kurs 532 CHF*). Der Umsatz von SWISSCOM schrumpft leicht, aber stetig mit dem technischen Fortschritt und den sinkenden Telekommunikationskosten. Andererseits ist SWISSCOM sehr profitabel und ein zuverlässiger Dividendenzahler.

Swisscom ist eine reine Dividendenaktie mit einer Dividendenrendite von 4.1%.

Dies ist keine Aktienempfehlung, oder Handlungsempfehlung. Es handelt sich um meine private Meinung. Ich bin auch nicht unabhängig da ich eine Position Swisscom Aktien besitze. Für die Angaben wird keine Gewähr übernommen.

Chancen und Risiken

Swisscom ist ein Schweizer Unternehmen dass 4/5 des Umsatzes im Heimatmarkt generiert. 1/5 des Umsatzes stammt aus Italien.

Die notwendigen Investitionen sind hoch, Gewinn und Umsatz stagnieren zuverlässig mit leichter Tendenz nach unten.

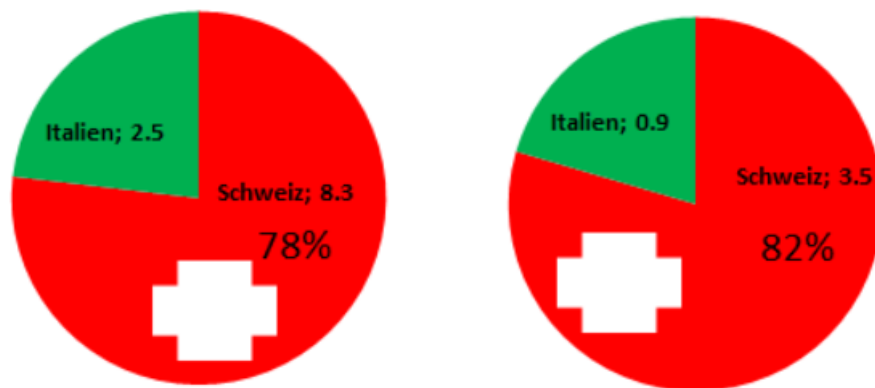
Aufgrund beruflicher Kontakte hatte ich 2017 den Eindruck, dass Swisscom seine Kostensenkungspotenziale nicht voll ausschöpft. Swissness steht über schnöden Finanzzahlen. Dies wird so bleiben, solange SWISSCOM nicht massiv unter Druck gerät.

Daten:

		Q3/21	Q4/21	Q1/22	Q2/22	Q3/22	Q4/22	Q1/23	Q2/23
Umsatz	Mrd. CHF	2.76	2.84	2.77	2.73	2.73	2.88	2.75	2.70
EBITDA	Mrd. CHF	1.15	1.01	1.14	1.05	1.15	1.07	1.16	1.14
Nettoverschuldung	Mrd. CHF	8	7.71	7.68	8.54	7.7	7.4	7.2	8.1
Investitionen	Mio. CHF	522	681	522	531	548	708	545	568
Free Cash Flow	Mio. CHF	530	337	270	230	204	645	209	253
Reingewinn	Mio. CHF	490	297	447	337	429	390	442	406
Gewinn/Aktie	CHF	9.46	5.73	8.63	6.51	8.28	7.51	8.53	7.84

		2018	2019	2020	2021	2022	2023e
Umsatz	Mrd. CHF	11.7	11.5	11.1	11.2	11.1	11.1
EBITDA	Mrd. CHF	4.2	4.4	4.4	4.48	4.4	4.6
Nettoverschuldung	Mrd. CHF	7.4	8.8	6.2	7.71	7.4	
Investitionen	Mrd. CHF	2.4	2.4	2.2	2.29	2.31	2.3
Reingewinn	Mio. CHF	1521	1700	1528	1833	1603	
Anzahl Aktien	1000	51802	51802	51802	51802	51802	
Gewinn/Aktie	CHF	29.5	32.2	29.54	35.37	30.93	
Dividende	CHF	22	22	22	22	22	22

Swisscom Umsatz 2022 SWISSCOM EBITDA 2022



Aktionärsstruktur 31.12.2022

	Aktien	Anteil
Bund (Schweizer Staat):	26'394'000	51,0%
Natürliche Personen	4'718'542	9,1%
Institutionen	20'689'401	39,9%
Davon		
Black Rock		3.5%

Ein paar Quellen:

(2)
 10/02/2020 https://reports.swisscom.ch/download/2019/de/swisscom_geschaeftsbericht_gesamt_2019_de.pdf

(1) 19/05/02 https://www.handelszeitung.ch/unternehmen/swisscom-ist-profitabler-im-ersten-quartal?utm_source=Handelszeitung+Newsletter&utm_campaign=dfe9354ff5-LUNCH_TOPICS_2018_12_03_COPY_01&utm_medium=email&utm_term=0_c1505081ea-dfe9354ff5-92780129