

AON - Aon plc Class A Ordinary Shares (Ireland)

koers \$307.77 op 10/09/2026

1. Wat doet het bedrijf

Aon is een wereldwijde professionele dienstverlener die bedrijven helpt hun risico's te beheersen, hun personeel te verzekeren en hun pensioenen te organiseren. Het bedrijf verdient zijn geld hoofdzakelijk via adviesopdrachten en bemiddeling op het gebied van verzekeringen, herverzekering en HR-oplossingen. Met zestigduizend medewerkers opereert Aon vanuit Ierland op vrijwel alle grote wereldmarkten.

Financial Services / Insurance Brokers

60,000 werknemers - Ierland - beurswaarde 65.3 miljard dollar

2. Koers, koersdoelen en kwartaalcijfers**3. Recente adviezen van analisten**

- 02/09/2026 - Evercore ISI Group: Beter dan de markt, koersdoel verlaagd van \$436 naar \$423
- 01/09/2026 - BMO Capital: In lijn met de markt, koersdoel verlaagd van \$375 naar \$360
- 01/09/2026 - Keefe, Bruyette & Woods: Beter dan de markt, koersdoel verhoogd van \$412 naar \$417
- 01/09/2026 - Piper Sandler: Neutraal, koersdoel verlaagd van \$391 naar \$349
- 01/09/2026 - Mizuho: Beter dan de markt, koersdoel verlaagd van \$437 naar \$398
- 01/09/2026 - Wells Fargo: Overwegen, koersdoel verlaagd van \$419 naar \$383
- 01/09/2026 - Cantor Fitzgerald: Overwegen, koersdoel verlaagd van \$445 naar \$433
- 19/08/2026 - Morgan Stanley: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$380 naar \$410

Van de twintig analisten die Aon volgen, adviseren elf een aankoop of sterke aankoop, zeven houden het neutraal en twee spreken van een sterke verkoop. Daarmee ligt de koopverhouding op 55 procent, wat duidelijk onder het marktgemiddelde van 75 procent valt. De recente koersdoelwijzigingen vertonen een overwegend neerwaartse tendens: zes huizen verlaagden hun doel, tegenover slechts twee die het verhoogden. Evercore ISI Group en Cantor Fitzgerald blijven relatief optimistisch met doelen van respectievelijk \$423 en \$433, terwijl Piper Sandler en Mizuho fors terugschroefden naar \$349 en \$398.

4. Sterke punten

- De nettomarge geeft aan hoeveel van elke verdiende dollar uiteindelijk als winst overblijft. Bij Aon bedraagt die marge 22,3 procent, wat voor een dienstverlenende onderneming op een hoog niveau ligt en aantoonst dat het bedrijf zijn kosten goed onder controle houdt.
- Het rendement op eigen vermogen meet hoe efficiënt een bedrijf het kapitaal van zijn aandeelhouders inzet om winst te genereren. Aon realiseert hier 44,7 procent, een uitzonderlijk hoog cijfer dat wijst op een sterk en schaalbaar bedrijfsmodel.
- De vrije kasstroom geeft aan hoeveel geld een bedrijf daadwerkelijk genereert nadat alle investeringen zijn betaald. Met \$3,2 miljard beschikt Aon over ruime middelen om schulden af te lossen, dividenden uit te keren en eigen aandelen in te kopen.
- Elk van de vier meest recente kwartalen leverde een winst per aandeel op die boven de analistenverwachting uitkwam, met een gemiddelde positieve verrassing van 2,3 procent. Dat consistente trackrecord geeft aan dat het management de eigen bedrijfsontwikkeling goed inschat en operationeel stabiel presteert.
- De bèta van 0,66 meet hoe sterk een aandeel meebeweegt met de bredere markt. Een bèta ruim onder 1 betekent dat Aon historisch gezien aanzienlijk minder schommelt dan de marktindex, wat het aandeel relatief defensief maakt in onrustige periodes.

5. Aandachtspunten en risico's

- De verhouding tussen schuld en eigen vermogen geeft aan in welke mate een bedrijf gefinancierd is met geleend geld ten opzichte van het kapitaal van aandeelhouders. Bij Aon bedraagt die verhouding 163 procent, wat betekent dat er voor iedere dollar eigen vermogen ruim anderhalve dollar aan schulden staat. In een omgeving van hogere rentes kan dat de financieringskosten en de financiële kwetsbaarheid verhogen.
- De omzetgroei van slechts 2,2 procent en een winstdaling van 3,0 procent tonen aan dat de organische groeidynamiek momenteel beperkt is. Voor een bedrijf dat op een koers-winstverhouding van 15 wordt verhandeld, is dat een punt van aandacht omdat beleggers dan verwachten dat groei de waardering rechtvaardigt.
- De koers noteert op \$307,77 en ligt daarmee slechts iets boven het twaalfmaandsdieptepunt van \$304,69, terwijl het hoogtepunt op \$380,39 staat. Dit koersverloop van min 15,6 procent over twaalf maanden geeft aan dat het vertrouwen van de markt de afgelopen periode is afgenomen.
- De koers-boekwaardeverhouding van 6,80 betekent dat beleggers voor iedere dollar aan boekhoudkundig eigen vermogen bijna zeven dollar betalen. Dat is een relatief hoge premie die weinig foutenmarge laat als de winstgevendheid of groei teneemt.
- De recente trend van dalende koersdoelen bij meerdere analistenhuizen tegelijk vormt een signaal dat de verwachtingen voor de komende periode wat worden bijgesteld. Hoewel het gemiddelde koersdoel nog 26,6 procent boven de huidige koers ligt, is de richting van de bijstellingen overwegend neerwaarts.

6. Recent nieuws

- Stijgende zorgkosten bij werkgevers vormen een belangrijk thema voor Aon. Hogere medische inflatie vergroot potentieel de vraag naar gezondheidsgerelateerde adviesdiensten, maar kan ook de kostendruk bij cliënten verhogen en zo de vraag afremmen.
- Aon voert actief een programma van aandeleninkopen uit. Dergelijke terugkopen verkleinen het aantal uitstaande aandelen en kunnen de winst per aandeel op termijn ondersteunen, ook als de totale nettowinst licht daalt.

7. Fundamentele samenvatting

Het fundamentele profiel van Aon combineert sterke rentabiliteitskengetallen met een bescheiden groeidynamiek en een relatief hoge schuldpositie. De nettomarge van 22,3 procent en het rendement op eigen vermogen van 44,7 procent zijn indrukwekkend voor een dienstverlenende onderneming, terwijl de vrije kasstroom van \$3,2 miljard de financiële flexibiliteit ondersteunt. Toch weegt de combinatie van een omzetgroei van amper 2,2 procent en een lichte winstdaling van 3,0 procent op de fundamentele score, die uitkomt op 55 van de 100. De waardering op een verwachte koers-winstverhouding van 15,1 is niet extreem, maar vraagt wel om een herstel van de groeitrend om duurzaam te worden gerechtvaardigd.

8. Technische analyse

AON - koers over 2 jaar



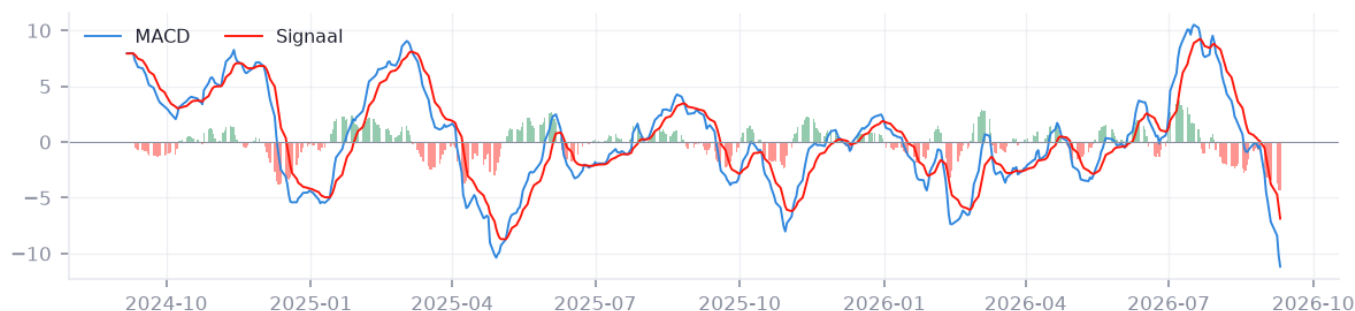
RSI (14)



Negatief

De RSI zet de recente stijgingen af tegen de dalingen op een schaal van 0 tot 100; boven 70 is klassiek overgekocht, onder 30 oververkocht. Met 31 zit de RSI onder het midden: de kopers laten het voorlopig afweten.

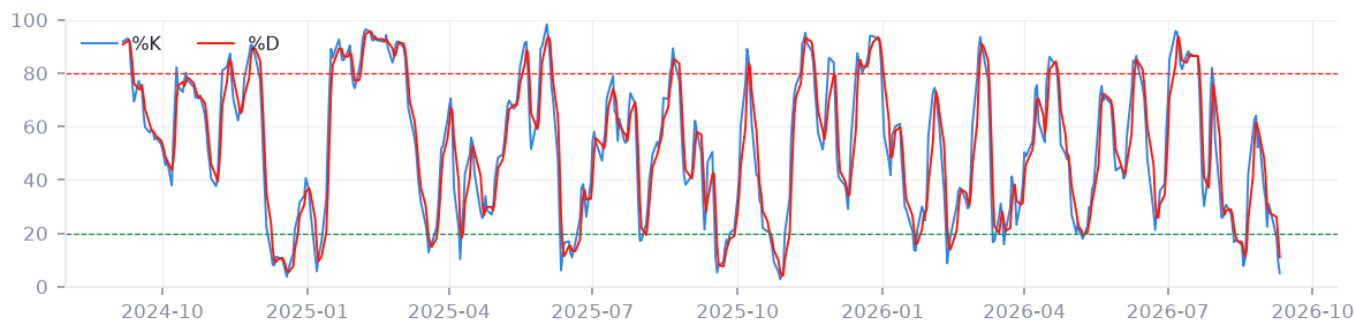
MACD (12, 26, 9)



Negatief

De MACD vergelijkt een kort met een lang voortschrijdend gemiddelde en laat zo zien of de beweging versnelt of juist uitdooft. De MACD staat onder zijn signaallijn en de achterstand groeit: de neerwaartse druk neemt toe.

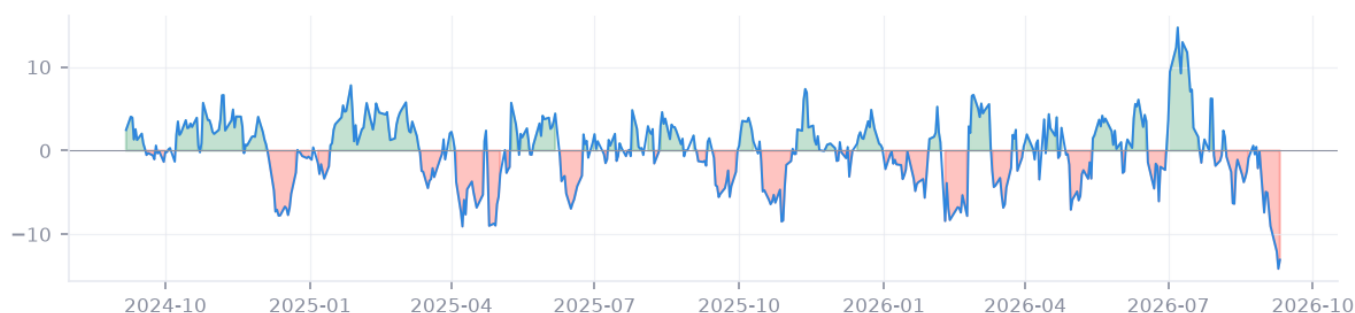
Stochastics (14, 3)



Positief

De stochastische oscillator zet de slotkoers af tegen de hoogste en laagste koers van de voorbije twee weken. Met een %K van 5 sloot het aandeel dicht bij de bodem van zijn recente bereik: oververkocht.

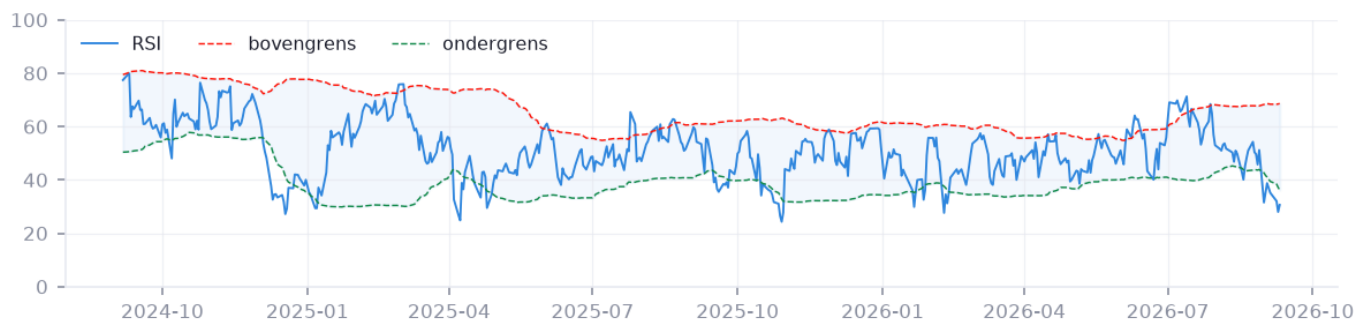
Momentum (10 dagen, in %)



Negatief

Momentum meet hoeveel procent de koers is opgeschoven tegenover tien handelsdagen geleden. De koers ligt -13.1% lager dan tien handelsdagen geleden: de beweging zit omlaag.

Dynamic RSI (zones over 60 dagen)



Positief

De Dynamic RSI vergelijkt de RSI met zijn eigen bandbreedte van de voorbije maanden in plaats van met vaste grenzen, en houdt zo rekening met hoe beweeglijk dit aandeel zelf is. Met 31 duikt de RSI onder zijn eigen ondergrens van 36, wat voor dit aandeel uitzonderlijk laag is.

Money Flow Index (14)



Negatief

De Money Flow Index is een RSI die het volume meeweegt en toont dus of er per saldo geld in- of uitstroomt. Met 29 stroomt er per saldo geld naar buiten.

9. Technisch besluit

Het technische beeld van Aon is overwegend negatief. De koers bevindt zich onder zowel het vijftigdaags als het tweehonderd daags voortschrijdend gemiddelde, wat aangeeft dat de middellange en lange termijntrend neerwaarts gericht zijn. De MACD staat onder zijn signaallijn met een groeiende achterstand, en het momentum over tien handelsdagen bedraagt min 13,1 procent. Enige nuance komt van de stochastische oscillator en de dynamische RSI, die beiden wijzen op een oververkochte situatie, maar de Money Flow Index van 29 bevestigt dat er per saldo nog steeds geld uit het aandeel stroomt. De technische score bedraagt 32 van de 100.

10. Hoe de score is opgebouwd

Fundamenteel - weegt 30% mee

55/100

Waardering 44/100

De koers-winstverhouding zegt hoeveel u betaalt voor elke euro winst die het bedrijf maakt. Hier is dat 15.1 keer de verwachte jaarwinst, tegenover ongeveer 13 keer voor een doorsnee bedrijf in deze sector. Hoe lager, hoe goedkoper het aandeel. Dat levert een zwak cijfer op.

Groei 35/100

Groei laat zien of het bedrijf groter wordt. De omzet lag het afgelopen jaar +2.2% tegenover het jaar ervoor, waar 5% gebruikelijk is in deze sector. De winst per aandeel bewoog -3.0%. Dat cijfer schommelt sterker dan de omzet, omdat eenmalige posten er zwaar in doorwegen. Samen geeft dat een zwak beeld.

Rentabiliteit 75/100

Rentabiliteit zegt hoe goed het bedrijf zijn geld laat werken. Van elke honderd dollar omzet blijft 22 dollar over als nettowinst; in deze sector is 22 dollar gebruikelijk. Op het eigen vermogen haalt het bedrijf 44.7% rendement, tegenover 12% voor een degelijk bedrijf in deze sector. Dat is goed.

Balans -/100

Bij banken en verzekeraars zegt de schuldgraad niets over de gezondheid van het bedrijf: geld inlenen om het uit te lenen is precies wat ze doen. Dit onderdeel telt daarom niet mee; de andere onderdelen wegen navenant zwaarder.

EPS-trackrecord 82/100

Analisten voorspellen elk kwartaal hoeveel winst per aandeel het bedrijf zal boeken. In 4 van de laatste 4 kwartalen lag de werkelijke winst hoger dan die verwachting, gemiddeld +2.3%. Een bedrijf dat zijn eigen prognoses haalt, verrast de markt zelden negatief. Uitschieters worden afgetopt op 30%, omdat een eenmalige boekhoudpost anders het hele cijfer bepaalt. Dat is uitstekend.

Indicatoren 33/100

De zes indicatoren uit de technische analyse hierboven worden opgeteld: 2 staan positief, 4 negatief en 0 neutraal. Een positieve indicator telt voor 100 punten, een neutrale voor 50 en een negatieve voor 0. Dat geeft samen een zwak technisch beeld op korte termijn.

Trend 33/100

Een voortschrijdend gemiddelde is de gemiddelde koers van de voorbije 50 of 200 dagen. Staat de koers erboven, dan is de trend opwaarts. Er zijn drie controles: de koers tegenover het gemiddelde van 50 dagen, de koers tegenover dat van 200 dagen, en de vraag of het korte gemiddelde boven het lange ligt. Hier geldt: onder SMA50, onder SMA200, SMA50 boven SMA200. Dat is zwak.

Koersverloop 12m 24/100

Over de voorbije twaalf maanden bewoog de koers -15.6%. Een beurs doet gemiddeld zo'n +10% per jaar. Dit onderdeel is een toets op de trend hierboven: een aandeel kan vandaag technisch zwak ogen en toch een sterk jaar achter de rug hebben, of omgekeerd. Dat is slecht.

Analisten - weegt 20% mee

30/100

Ratingverdeling 21/100

Van de 20 analisten die dit aandeel volgen, adviseren er 11 om het te kopen, oftewel 55%. Dat lijkt veel, maar 'kopen' is het standaardadvies op de beurs: gemiddeld staat zo'n 75% van de adviezen op kopen. Daarom telt dat gemiddelde hier als 50 punten en niet als 75. Dit aandeel komt uit op slecht.

Koersdoel 52/100

Analisten zetten een koersdoel op twaalf maanden. Het gemiddelde doel ligt hier +26.6% van de huidige koers. Ook hier geldt dat analisten hun doel bijna altijd boven de koers leggen: +25% is doodgewoon en levert 50 punten op. Dit aandeel scoort gemiddeld.

Recente bijstellingen 8/100

Belangrijker dan het koersdoel zelf is de richting waarin het beweegt. De voorbije maanden verhoogden 2 analistenhuizen hun koersdoel en verlaagden er 6 het. Een reeks verhogingen wijst erop dat de zaken beter lopen dan gedacht, een reeks verlagingen op het omgekeerde. Dat is slecht.

Momentum - weegt 20% mee

47/100

Z-score momentum 47/100

Deze maatstaf komt van de MSCI World Momentum Index en vraagt niet of de koers gestegen is, maar of ze gestegen is in verhouding tot hoe beweeglijk het aandeel zelf is. Een rustige klim telt zwaarder dan eenzelfde stijging vol schokken. Over twaalf maanden bewoog de koers -2.2% en over zes maanden +15.4%, telkens zonder de laatste maand mee te tellen omdat aandelen op zeer korte termijn vaak terugveren. Die rendementen worden gedeeld door de beweeglijkheid van 22% op jaarbasis. Afgezet tegen 199 andere Amerikaanse aandelen levert dat een z-score van -0.17 op: in lijn met de markt. Nul zou precies gemiddeld zijn.

11. Besluit

De balans van sterke rentabiliteit en solide kasstroomgeneratie enerzijds, en beperkte groei, oplopende schulden en een neerwaartse koerstrend anderzijds, resulteert in een totaalscore van 41,5 op 100, wat het rapport als licht negatief kwalificeert. Daarvoor is het herstel van de koers noch vanuit de fundamenteën, noch vanuit het technische beeld op korte termijn overtuigend onderbouwd. De overwegend dalende analistendoelen en het uitblijven van groeiversnelling geven aan dat de weg omhoog nog niet vrijgemaakt is. Dat geheel maakt een strategie waarbij men inkomsten genereert uit de huidige positie, zonder extra neerwaarts risico te nemen, de meest passende benadering voor dit moment.

Eindoordeel: LICHT NEGATIEF - 42/100

12. Hoe een positie innemen?

De cijfers wijzen voor Aon plc Class A Ordinary Shares (Ireland) niet de goede kant op. Hieronder staat toch hoe de drie klassieke manieren werken om op een stijging in te spelen, zodat u ze herkent wanneer het beeld ooit omslaat. Bij de huidige score zijn ze niet aan de orde.

Het aandeel kopen

De eenvoudigste manier. U koopt het aandeel tegen \$307.77 en u bent eigenaar. Stijgt de koers, dan stijgt uw positie mee; daalt ze, dan daalt uw positie mee. U hoeft niets te beslissen op een vervaldag en u kan de positie aanhouden zolang u wil. Voor elke honderd aandelen legt u \$30,777 op tafel.

Een calloptie kopen

Een call geeft u het recht om het aandeel later te kopen tegen een afgesproken prijs, de strike. U betaalt daarvoor een premie. Stijgt de koers boven de strike, dan wint de call in waarde, en dat gaat sneller dan bij het aandeel zelf. Blijft de stijging uit, dan verliest u de premie, maar nooit meer dan dat. Elk contract staat voor honderd aandelen. De strikes hieronder liggen zo dicht mogelijk bij de huidige koers, wat 'at the money' heet.

Vervaldag	Looptijd	Strike	Premie	Kostprijs	Break-even
16/10/2026	36 dagen	\$310.00	\$9.35	\$935	\$319.35
20/11/2026	71 dagen	\$300.00	\$20.60	\$2,060	\$320.60

Kostprijs is de premie voor één contract van honderd aandelen. Break-even is de koers waarboven de call op de vervaldag winst oplevert.

Een putoptie schrijven

Hier ontvangt u de premie in plaats van ze te betalen. U verbindt zich ertoe het aandeel te kopen tegen de strike als de koers eronder zakt. Blijft de koers boven de strike, dan houdt u de premie en gebeurt er verder niets. Zakt de koers eronder, dan wordt u eigenaar tegen de strike - in de praktijk koopt u het aandeel dan met korting, want de ontvangen premie gaat van uw aankoopprijs af. Reken erop dat uw broker een waarborg vraagt zolang de positie loopt.

Vervaldag	Looptijd	Strike	Premie	Ontvangst	Break-even
16/10/2026	36 dagen	\$310.00	\$10.55	\$1,055	\$299.45
20/11/2026	71 dagen	\$310.00	\$15.70	\$1,570	\$294.30

Ontvangst is de premie voor één geschreven contract. Break-even is de koers waaronder de positie verlies begint te maken; daarboven houdt u de volledige premie.



Deze aandelenanalyse wordt u aangeboden door FreeStoxx

Onbeperkt Amerikaanse aandelen handelen zonder commissie. Open een gratis demorekening.

[Gratis demorekening openen](#)

Dit rapport is automatisch samengesteld op basis van publiek beschikbare gegevens en vormt algemene informatie, geen persoonlijk beleggingsadvies. Beleggen brengt risico's mee; u kunt uw inleg verliezen. Opties zijn complexe instrumenten en niet voor iedere belegger geschikt. Cijfers afkomstig van Yahoo Finance en kunnen afwijken of verouderd zijn.

Samengesteld op 10/09/2026 om 22:20 - <https://beleggers.club>