

CHD - Church & Dwight Company, Inc.

koers \$101.32 op 13/08/2026

1. Wat doet het bedrijf

Church & Dwight is een Amerikaanse producent van huishoudelijke en persoonlijke verzorgingsproducten die zijn omzet haalt uit bekende merken voor het brede publiek. Tot het portfolio behoren Arm & Hammer voor baking soda en wasmiddel, OxiClean voor vlekkenverwijdering, Waterpik voor waterflossers en Batiste voor droogshampoo. Het bedrijf richt zich op de consumentenmarkt voor dagelijkse basisproducten, wat het een defensief karakter geeft.

Consumer Defensive / Household & Personal Products

5,550 werknemers - United States - beurswaarde 24.0 miljard dollar

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

- 03/08/2026 - UBS: Neutraal, koersdoel verhoogd van \$104 naar \$107
- 03/08/2026 - Citigroup: Neutraal, koersdoel verhoogd van \$100 naar \$105
- 03/08/2026 - TD Cowen: Houden, koersdoel verhoogd van \$95 naar \$97
- 03/08/2026 - RBC Capital: Beter dan de markt, koersdoel verhoogd van \$114 naar \$115
- 21/07/2026 - Barclays: Onderwegen, koersdoel verhoogd van \$79 naar \$86
- 16/07/2026 - JP Morgan: Neutraal, koersdoel verhoogd van \$99 naar \$105
- 16/07/2026 - UBS: Neutraal, koersdoel verhoogd van \$100 naar \$104
- 08/07/2026 - Wells Fargo: Overwegen, koersdoel verhoogd van \$105 naar \$110

Van de 21 analisten die het aandeel volgen, adviseren er 10 om te kopen of sterk te kopen, terwijl 9 analisten een houdadvies geven en 2 zelfs een verkoopadvies uitspreken. De verhouding tussen koop- en houdadviezen is daarmee minder uitgesproken positief dan gemiddeld in de sector het geval is. Toch viel er na de kwartaalcijfers begin augustus een duidelijke beweging op te merken in de koersdoelen: UBS, Citigroup, JP Morgan, Wells Fargo, RBC Capital en Barclays verhoogden allen hun doelkoers, zonder dat er ook maar één verlaging werd doorgevoerd. RBC Capital springt eruit met een koersdoel van \$115, terwijl Barclays ondanks een verhoging naar \$86 het enige huis blijft dat het aandeel als ondergewaardeerd ten nadele beschouwt.

4. Sterke punten

- De nettomarge geeft aan welk deel van elke omzetsdollar uiteindelijk als winst overblijft na alle kosten. Een nettomarge van 12,0% betekent dat Church & Dwight voor elke \$100 aan verkopen \$12 netto overhoudt, wat voor een producent van basisverbruiksgoederen een solide niveau is dat wijst op een goede kostenbeheersing.
- Het rendement op eigen vermogen meet hoe efficiënt een bedrijf het kapitaal van zijn aandeelhouders omzet in winst. Met een rendement van 17,0% genereert Church & Dwight een behoorlijk rendement op het geïnvesteerde aandeelhouderskapitaal, wat erop wijst dat het management het vermogen productief inzet.
- De vrije kasstroom is het geld dat een bedrijf overhoudt na alle investeringen in zijn eigen activiteiten, en het is de werkelijke financiële slagkracht die overblijft voor dividenden, schuldaflossing of overnames. Met \$939,3 miljoen aan vrije kasstroom beschikt Church & Dwight over een ruime en gezonde geldstroom die het bedrijf veel financiële flexibiliteit geeft.
- De bèta van een aandeel geeft aan hoe sterk het meebeweegt met de bredere markt. Met een bèta van slechts 0,47 beweegt Church & Dwight aanzienlijk minder hevig dan de markt als geheel, wat het aandeel aantrekkelijk maakt voor beleggers die op zoek zijn naar stabiliteit in onrustige beurstijden.
- De winstgroei meet hoe sterk de winst per aandeel toenam ten opzichte van een jaar eerder. Een groei van 9,0% bij slechts 1,6% omzetgroei wijst erop dat het bedrijf zijn marges wist te verbeteren en efficiënter te werken, wat een positief signaal is voor de winstgevendheid op langere termijn.

5. Aandachtspunten en risico's

- De koers-winstverhouding vergelijkt de beurskoers met de verwachte winst per aandeel en geeft een indicatie van hoeveel beleggers bereid zijn te betalen voor toekomstige winsten. De verwachte koers-winstverhouding van 25,1 ligt merkbaar boven het sectorgemiddelde van ongeveer 21, wat betekent dat het aandeel relatief duur geprijsd is en dat er weinig ruimte is voor tegenvallende resultaten.
- De schuld-eigenvermogenratio geeft aan in welke mate een bedrijf gefinancierd wordt met vreemd vermogen ten opzichte van het eigen vermogen. Met een verhouding van 56% en een absolute schuld van \$2,4 miljard is de schuldenlast van Church & Dwight niet alarmerend, maar het beperkt wel de financiële ruimte voor grote overnames of extra investeringen in een omgeving met hogere rentelasten.
- De omzetgroei van slechts 1,6% is laag en wijst op beperkte volumegroei in de kernmarkten. Voor een consumentenbedrijf dat zijn aandeelhouders structureel waarde wil bieden, is het een aandachtspunt dat de topline zo traag groeit, zeker wanneer prijszettingskracht en marktaandeelwinst beperkt lijken.
- In het meest recente kwartaal eindigde de reeks van winstverbaasde kwartalen: de gerealiseerde winst per aandeel van \$0,89 lag net onder de analistenverwachting van \$0,90, een kleine maar symbolisch relevante negatieve verrassing na meerdere kwartalen van positieve verrassingen. Dit hoeft geen structureel probleem te zijn, maar verdient opvolging in de komende kwartaalcijfers.

6. Recent nieuws

- Church & Dwight publiceerde zijn kwartaalresultaten voor het tweede kwartaal van 2026 en verraste daarbij op het vlak van de omzet: de verkopen stegen met 1,6% op jaarbasis tot \$1,53 miljard, wat boven de verwachtingen lag.
- Voorafgaand aan de publicatie verwachtten marktanalisten een daling van de winst en de omzet ten opzichte van een jaar eerder, maar het bedrijf slaagde erin die negatieve verwachtingen te overtreffen.
- Church & Dwight heeft een track record opgebouwd van het consistent verslaan van winstverwachtingen, en analisten vroegen zich vooraf af of dat in dit kwartaal opnieuw zou lukken, wat uiteindelijk nagenoeg het geval bleek.

7. Fundamentele samenvatting

Church & Dwight presenteert een fundamenteel plaatje dat degelijk maar niet uitgesproken goedkoop is. De winstgevendheid is solide met een nettomarge van 12,0% en een rendement op eigen vermogen van 17,0%, en de vrije kasstroom van \$939,3 miljoen geeft het bedrijf een sterke financiële basis. De waardering is echter aan de hoge kant: de verwachte koers-winstverhouding van 25,1 ligt boven het historische gemiddelde voor de sector, en de omzetgroei van 1,6% biedt vooralsnog weinig groeipremie die die hogere prijs rechtvaardigt. De balans is beheersbaar met een schuld-eigenvermogenratio van 56%, maar de nettoschuld van \$2,2 miljard beperkt de strategische speelruimte enigszins. De totale fundamentele score van 54 op 100 bevestigt een bedrijf dat kwalitatief goed draait, maar tegen een prijs wordt verhandeld die weinig

veiligheidsmarge laat.

8. Technische analyse



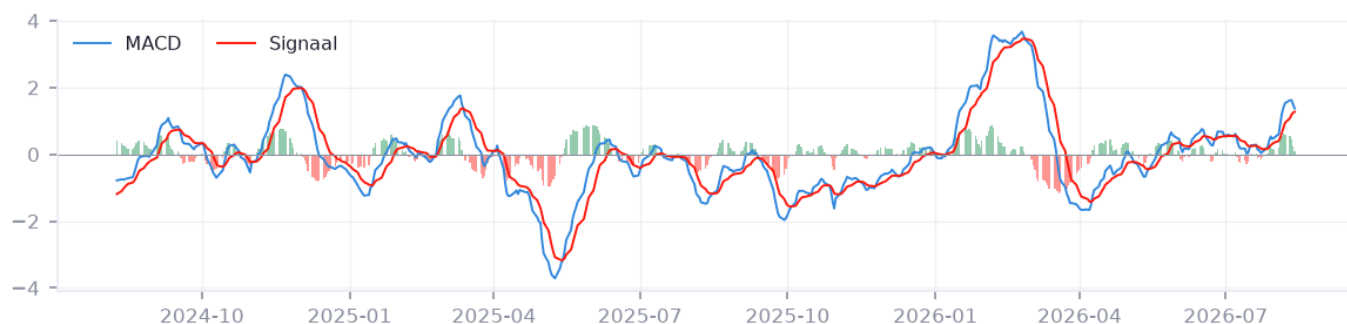
RSI (14)



Positief

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 55 toont de RSI kracht zonder dat het aandeel al oververhit raakt.

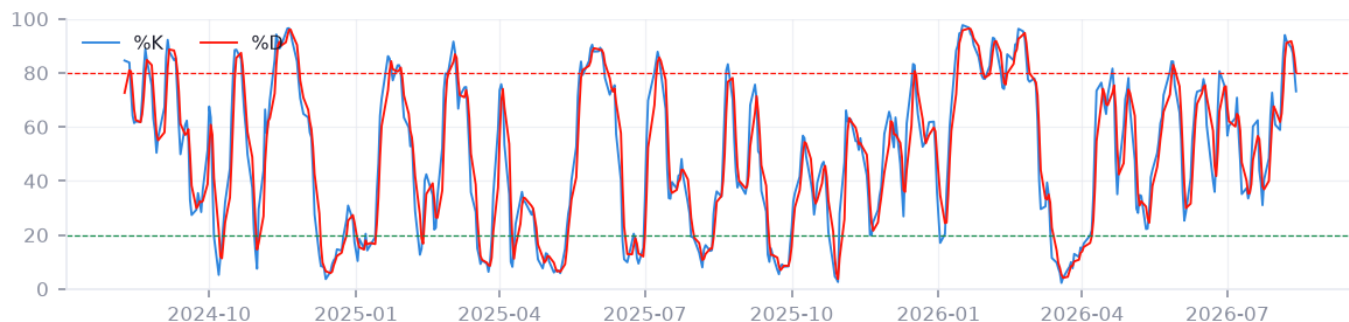
MACD (12, 26, 9)



Neutraal

De MACD vergelijkt een kort met een lang voortschrijdend gemiddelde en laat zo zien of de beweging versnelt of juist uitdooft. De MACD staat nog boven zijn signaallijn, maar de voorsprong slinkt: de beweging verliest kracht.

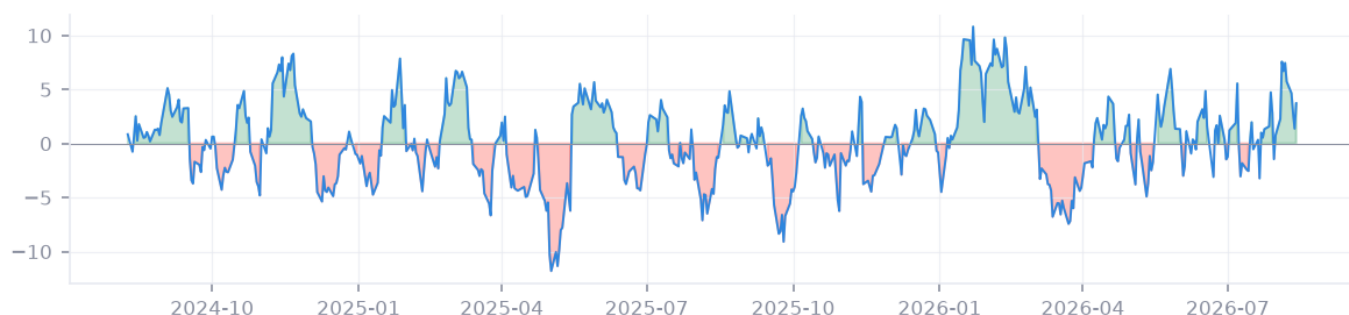
Stochastics (14, 3)



Negatief

De stochastische oscillator zet de slotkoers af tegen de hoogste en laagste koers van de voorbije twee weken. De %K van 73 zakt onder de %D van 80, wat op een draai omlaag wijst.

Momentum (10 dagen, in %)



Positief

Momentum meet hoeveel procent de koers is opgeschoven tegenover tien handelsdagen geleden. De koers ligt +3.7% hoger dan tien handelsdagen geleden: de beweging zit duidelijk omhoog.

Dynamic RSI (zones over 60 dagen)



Neutraal

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 55 blijft de RSI binnen zijn eigen bandbreedte van 46 tot 61.

Money Flow Index (14)



Neutraal

De Money Flow Index is een RSI die het volume meeweegt en toont dus of er per saldo geld in- of uitstroomt. Met 52 houden in- en uitstroom elkaar in evenwicht.

9. Technisch besluit

Het technische beeld van Church & Dwight is overwegend constructief, al zijn er enkele nuances die voorzichtigheid vergen. Het aandeel noteert boven zowel het 50-daags als het 200-daags voortschrijdend gemiddelde, en het 50-daags gemiddelde ligt ook boven het 200-daags gemiddelde: een klassiek signaal van een intacte opwaartse trend. De RSI van 55 bevestigt kracht zonder dat er sprake is van overkoping, en het kortetermijnmomentum is positief met een koersstijging van 3,7% over de voorbije tien handelsdagen. Minder overtuigend zijn de stochastics, die een mogelijke korte termijn neerwaartse correctie suggereren, en de MACD, waarvan de voorsprong op de signaallijn kleiner wordt. De technische totaalscore van 68 op 100 weerspiegelt een gezonde trend met beperkte signalen van afzwakking op korte termijn.

10. Hoe de score is opgebouwd

Fundamenteel - weegt 30% mee

54/100

Waardering 39/100

De koers-winstverhouding zegt hoeveel u betaalt voor elke euro winst die het bedrijf maakt. Hier is dat 25.1 keer de verwachte jaarwinst, tegenover ongeveer 21 keer voor een doorsnee bedrijf in deze sector. Hoe lager, hoe goedkoper het aandeel. Dat levert een zwak cijfer op.

Groei 44/100

Groei laat zien of het bedrijf groter wordt. De omzet lag het afgelopen jaar +1.6% tegenover het jaar ervoor, waar 4% gebruikelijk is in deze sector. De winst per aandeel bewoog +9.0%. Dat cijfer schommelt sterker dan de omzet, omdat eenmalige posten er zwaar in doorwegen. Samen geeft dat een zwak beeld.

Rentabiliteit 64/100

Rentabiliteit zegt hoe goed het bedrijf zijn geld laat werken. Van elke honderd dollar omzet blijft 12 dollar over als nettowinst; in deze sector is 6 dollar gebruikelijk. Op het eigen vermogen haalt het bedrijf 17.0% rendement, tegenover 15% voor een degelijk bedrijf in deze sector. Dat is gemiddeld.

Balans 65/100

De balans toont hoe stevig het bedrijf ervoor staat als het tegenzit. Tegenover elke honderd dollar eigen vermogen staat hier 56 dollar schuld; in deze sector is rond 80 dollar gangbaar. De schuld overtreft de cash met 2.2 miljard dollar. Dat maakt de balans goed.

EPS-trackrecord 67/100

Analisten voorspellen elk kwartaal hoeveel winst per aandeel het bedrijf zal boeken. In 3 van de laatste 4 kwartalen lag de werkelijke winst hoger dan die verwachting, gemiddeld +3.6%. 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 goed.

Indicatoren 58/100

De zes indicatoren uit de technische analyse hierboven worden opgeteld: 2 staan positief, 1 negatief en 3 neutraal. Een positieve indicator telt voor 100 punten, een neutrale voor 50 en een negatieve voor 0. Dat geeft samen een gemiddeld technisch beeld op korte termijn.

Trend 100/100

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: boven SMA50, boven SMA200, SMA50 boven SMA200. Dat is uitstekend.

Koersverloop 12m 51/100

Over de voorbije twaalf maanden bewoog de koers +11.3%. 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 gemiddeld.

Ratingverdeling 11/100

Van de 21 analisten die dit aandeel volgen, adviseren er 10 om het te kopen, oftewel 48%. 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 20/100

Analisten zetten een koersdoel op twaalf maanden. Het gemiddelde doel ligt hier +4.0% 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 slecht.

Recente bijstellingen 100/100

Belangrijker dan het koersdoel zelf is de richting waarin het beweegt. De voorbije maanden verhoogden 8 analistenhuizen hun koersdoel en verlaagden er 0 het. Een reeks verhogingen wijst erop dat de zaken beter lopen dan gedacht, een reeks verlagingen op het omgekeerde. Dat is uitstekend.

Z-score momentum 50/100

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 +1.4% en over zes maanden +12.8%, telkens zonder de laatste maand mee te tellen omdat aandelen op zeer korte termijn vaak terugveren. Die rendementen worden gedeeld door de beweeglijkheid van 18% op jaarbasis. Afgezet tegen 200 andere Amerikaanse aandelen levert dat een z-score van -0.03 op: in lijn met de markt. Nul zou precies gemiddeld zijn.

11. Besluit

Church & Dwight is een kwaliteitsvol defensief bedrijf met bewezen merken, een gezonde kasstroom en een consistente winstgevendheid die het weerbaar maken in moeilijker marktomstandigheden. Tegelijk biedt de huidige koers weinig opwaarts potentieel ten opzichte van het gemiddelde analistendoelkoers van \$105, terwijl de waardering historisch hoog blijft en de omzetsyndynamiek beperkt is. De combinatie van een neutrale totaalscore van 51,7 op 100, een analistengemeenschap die verdeeld is met bijna de helft op houdadvies of lager, en een beperkte margin of safety in de prijs, maakt het aandeel op dit moment niet aantrekkelijk genoeg om een positie in te nemen of uit te breiden.

Eindoordeel: NEUTRAAL - 52/100

12. Hoe een positie innemen?

Hieronder staan drie manieren om op een stijging van Church & Dwight Company, Inc. in te spelen, van de eenvoudigste tot de meest technische. De cijfers zijn echte marktprijzen van het moment waarop dit rapport werd gemaakt; ze schommelen dagelijks.

Het aandeel kopen

De eenvoudigste manier. U koopt het aandeel tegen \$101.32 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 \$10,132 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
18/09/2026	35 dagen	\$100.00	\$3.23	\$323	\$103.23
16/10/2026	63 dagen	\$100.00	\$4.54	\$454	\$104.54
20/11/2026	98 dagen	\$100.00	\$5.80	\$580	\$105.80

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
18/09/2026	35 dagen	\$100.00	\$2.50	\$250	\$97.50
16/10/2026	63 dagen	\$100.00	\$4.80	\$480	\$95.20
20/11/2026	98 dagen	\$100.00	\$8.10	\$810	\$91.90

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 14/08/2026 om 10:18 - <https://beleggers.club>