

## Aktuelle Analystenmeinungen & Kursziele

Analyst / Institut	Rating / Einschätzung	Kursziel / Änderung	Wichtiges Detail
<b>Morgan Stanley</b>	Equal-Weight (später „Underweight“)	Ziel gesenkt auf <b>AUD 31,30</b> (zuvor ~AUD 36,70) ( <a href="#">TradingView</a> )	Erwartet weitere Margendrucke in Australien & Frankreich, rückläufige Nutzung in privaten Krankenhäusern. ( <a href="#">TradingView</a> )
<b>Goldman Sachs</b>	Neutral / Hold	AUD 38,70 ( <a href="#">Investing.com</a> )	Weist darauf hin, dass EBIT für FY25 voraussichtlich etwas unter dem Konsens liegen wird. ( <a href="#">Investing.com</a> )
<b>Macquarie</b>	Outperform (zuvor Neutral)	Ziel auf ~ <b>AUD 38,65</b> angehoben ( <a href="#">Capital Brief</a> )	Sie sehen Potenzial, gerade durch mögliche Veräußerung von Ramsay Santé und durch Probleme bei Wettbewerbern (Healthscope) als positive Gelegenheit. ( <a href="#">Capital Brief</a> )
<b>Morningstar</b>	Langfristig optimistisch	Schätzt fairen Wert bei etwa <b>AUD 62</b> (deutlicher Aufschlag zum derzeitigen Kurs) ( <a href="#">Capital Brief</a> )	Sie rechnen damit, dass sich die Profitabilität mittelfristig deutlich verbessert: EBIT-Marge soll steigen, Betriebsabläufe effizienter werden. ( <a href="#">Capital Brief</a> )
<b>TipRanks / Konsens (USA)</b>	Mehrheitlich Hold	Durchschnittlich ca. <b>USD 23,66</b> (mit Abweichungen nach oben und unten) ( <a href="#">tipranks.com</a> )	Einige Analysten sehen nur ein kleines Aufwärtspotenzial, andere warnen vor weiterem Abwärtsrisiko. ( <a href="#">tipranks.com</a> )
<b>J.P. Morgan</b>	Hold	Kursziel reduziert auf <b>AUD 35,00</b> (von vorher ~AUD 40,00) ( <a href="#">tipranks.com</a> )	Rückgang aufgrund der enttäuschenden UK- und australischen Geschäftsentwicklung sowie zunehmender Kostenbelastungen. ( <a href="#">tipranks.com</a> )

## Was Analysten als Chancen & Risiken sehen

### Chancen:

- Marktposition in Australien ist stark; gute Aussichten, wenn Erstattungen der privaten Versicherung steigen oder Tarife besser angepasst werden. ([fool.com.au](#))
- Mögliche Veräußerung der europäischen Einheit (*Ramsay Santé*) wird als Katalysator gesehen, wenn sie erfolgt. ([Capital Brief](#))
- Langfristig erwartet man Effizienzsteigerungen, vor allem durch Digitalisierung, bessere Kostenkontrolle sowie Erholung bei Nachfrage und Kostenstrukturen. ([Capital Brief](#))

### Risiken:

- Deutlicher Margendruck in mehreren Märkten (Australien, Großbritannien, Frankreich), insbesondere wegen steigender Löhne/Betriebskosten und unzureichender Indexierung staatlicher/versicherungsbasierter Tarife. ([fool.com.au](#))

- Große einmalige Belastungen („Impairments“), z. B. in UK, drücken Gewinn und Vertrauen. ([Capital Brief](#))
  - Dividenden-Erwartungen wurden teilweise verfehlt oder kaum gesteigert. ([Capital Brief](#))
  - Unsicherheiten bzgl. Politik / Finanzierung und Regulierung, besonders in Europa (Ramsay Santé) und UK. ([Capital Brief](#))
- 

## Gesamtfazit der Analysten

- **Mehrheitlich „Hold“ / „Neutral“:** Viele Analyst:innen geben der Aktie derzeit keine starke Kaufempfehlung, sondern sehen sie als ziemlich fair bewertet oder mit leichtem Risiko nach unten.
- Einige Ausnahmen zeigen jedoch deutlichen Optimismus, insbesondere für den Zeitraum FY27-29, wenn Effizienzgewinne greifen und Kosten misslicher Faktoren gemildert sind.
- Kurzfristig dominieren Sorgen über Margendruck, Kostensteigerungen und strategische Belastungen.