STELLA CERTA

Due Diligence

Krispy Kreme, Inc. (DNUT)

26. NOVEMBER 2026

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ERSTELLUNG

Einschätzung der Ceetrox GmbH, verantwortlich Marco Schmiedel (Geschäftsführer). Wert −35%, erstellt am 26. November 2026 um 05:27 Uhr. Zuvor −33% am 25. November 2026.

RÜCKENWIND / GEGENWIND

Der Wert bewegt sich auf einer Skala von −100% (Gegenwind) bis +100% (Rückenwind) und stellt eine idiosynkratische Korrelation der Aktie zum erwarteten Marktumfeld dar. Ein positiver Wert spricht für die Aktie, ein negativer gegen sie. Er bezieht sich auf die kommenden fünf Wochen. Der Wert misst allein diese Korrelation und keine Kursbewegung. Ein Kursziel legt die Ceetrox GmbH deshalb nicht fest.

ANNAHMEN

Er beruht auf dem erwarteten Marktumfeld Reflation laut Marktanalyse vom 26. November 2026 und auf der Analyse des Unternehmens vom 21. September 2026. Der Wert wird werktäglich neu berechnet.

METHODE

Eine KI bewertet, wie das Unternehmen auf 25 Faktoren wie Wachstum, Inflation, Zinsen, Rohstoffe und Sektoren reagiert. Ein geschlossener Algorithmus der Ceetrox GmbH verrechnet das Ergebnis mit dem Marktumfeld, das die Marktanalyse erwartet.

EMPFINDLICHKEIT

Tritt ein anderes Marktumfeld ein als das erwartete, ändert sich der Wert. Am stärksten wirken Wachstum, Inflation, Geldpolitik, Volatilität, Dollarstärke und Energie. Kehrt sich die Erwartung bei einem Faktor um, auf den das Unternehmen stark reagiert, ändert sich der Wert am deutlichsten.

QUELLEN

Veröffentlichungen des Unternehmens und Meldungen an die SEC, Marktdaten mehrerer Datenanbieter, amtliche Daten, Veröffentlichungen der Notenbanken, Nachrichten und eine automatisierte Websuche. Als Marktpreis zum Zeitpunkt jeder Veröffentlichung gilt der Schlusskurs des vorherigen Handelstags, abrufbar unter:

https://finance.yahoo.com/quote/DNUT/history/

RISIKO

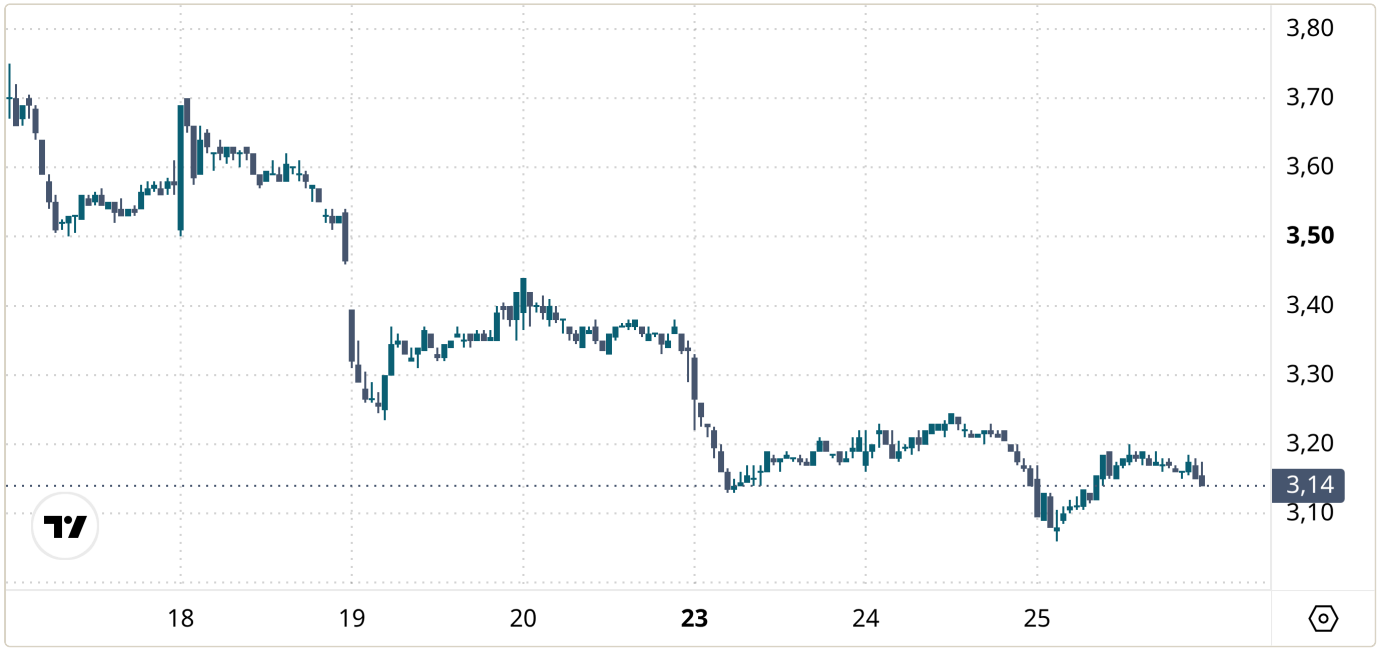
Der Wert ist eine Modellschätzung und keine Prognose des Kurses. Tritt das erwartete Marktumfeld nicht ein oder überwiegen Ereignisse beim Unternehmen, kann sich die Aktie gegen den Wert entwickeln. Eine Anlage in Aktien kann bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

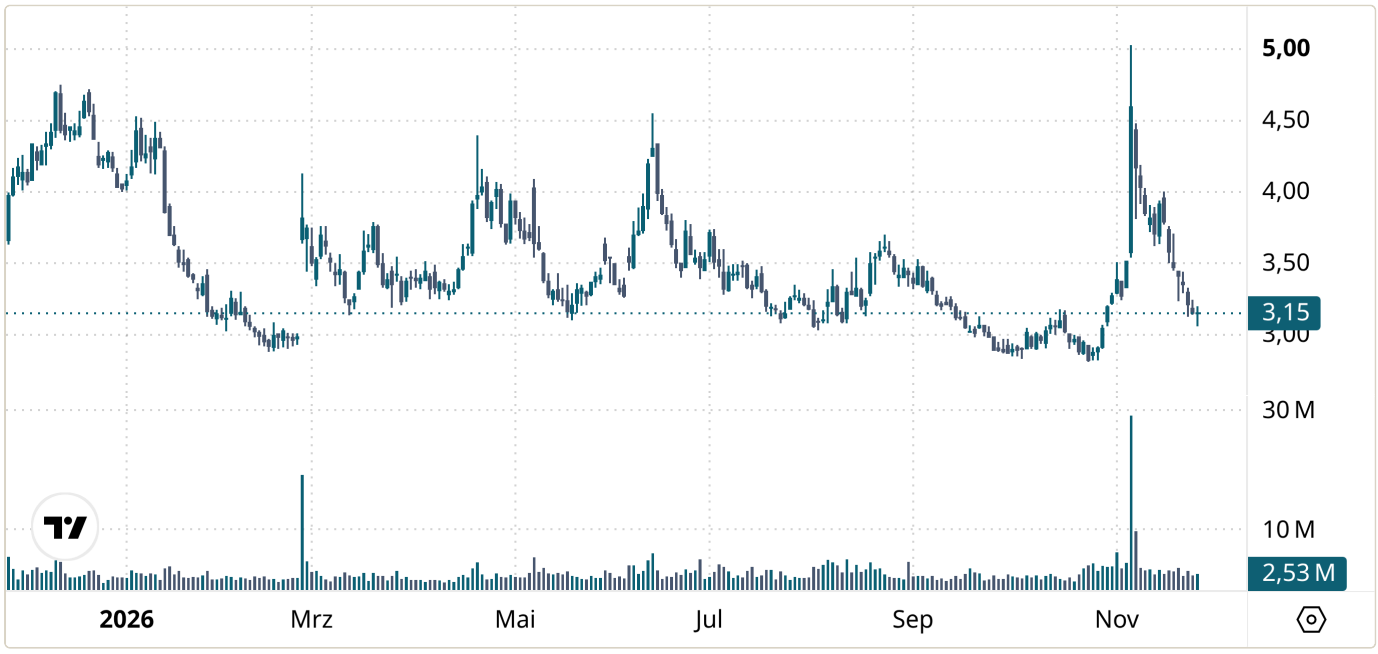
Datum	Wert	Datum	Wert	Datum	Wert	Datum	Wert
26.11.	−35%	26.08.		26.05.		23.02.	
25.11.	−33%	25.08.		25.05.		20.02.	
24.11.	−33%	24.08.		22.05.		19.02.	
23.11.	−30%	21.08.		21.05.		18.02.	
20.11.	−30%	20.08.		20.05.		17.02.	
19.11.	−30%	19.08.		19.05.		16.02.	
18.11.	−33%	18.08.		18.05.		13.02.	
17.11.	−30%	17.08.		15.05.		12.02.	
16.11.	−33%	14.08.		14.05.		11.02.	
13.11.	−35%	13.08.		13.05.		10.02.	
12.11.	−35%	12.08.		12.05.		09.02.	
11.11.	−30%	11.08.		11.05.		06.02.	
10.11.	−33%	10.08.		08.05.		05.02.	
09.11.	−33%	07.08.		07.05.		04.02.	
06.11.	−28%	06.08.		06.05.		03.02.	
05.11.	−25%	05.08.		05.05.		02.02.	
04.11.	−30%	04.08.		04.05.		30.01.	
03.11.	−33%	03.08.		01.05.		29.01.	
02.11.	−33%	31.07.		30.04.		28.01.	
30.10.	−35%	30.07.		29.04.		27.01.	
29.10.	−33%	29.07.		28.04.		26.01.	
28.10.	−33%	28.07.		27.04.		23.01.	
27.10.	−30%	27.07.		24.04.		22.01.	
26.10.	−33%	24.07.		23.04.		21.01.	
23.10.	−35%	23.07.		22.04.		20.01.	
22.10.	−35%	22.07.		21.04.		19.01.	
21.10.	−35%	21.07.		20.04.		16.01.	
20.10.	−35%	20.07.		17.04.		15.01.	
19.10.	−30%	17.07.		16.04.		14.01.	
16.10.		16.07.		15.04.		13.01.	
15.10.		15.07.		14.04.		12.01.	
14.10.		14.07.		13.04.		09.01.	
13.10.		13.07.		10.04.		08.01.	
12.10.		10.07.		09.04.		07.01.	
09.10.		09.07.		08.04.		06.01.	
08.10.		08.07.		07.04.		05.01.	
07.10.		07.07.		06.04.		02.01.	
06.10.		06.07.		03.04.		01.01.	
05.10.		03.07.		02.04.		31.12.	
02.10.		02.07.		01.04.		30.12.	
01.10.		01.07.		31.03.		29.12.	
30.09.		30.06.		30.03.		26.12.	
29.09.		29.06.		27.03.		25.12.	
28.09.		26.06.		26.03.		24.12.	
25.09.		25.06.		25.03.		23.12.	
24.09.		24.06.		24.03.		22.12.	
23.09.		23.06.		23.03.		19.12.	
22.09.		22.06.		20.03.		18.12.	
21.09.		19.06.		19.03.		17.12.	
18.09.		18.06.		18.03.		16.12.	
17.09.		17.06.		17.03.		15.12.	
16.09.		16.06.		16.03.		12.12.	
15.09.		15.06.		13.03.		11.12.	
14.09.		12.06.		12.03.		10.12.	
11.09.		11.06.		11.03.		09.12.	
10.09.		10.06.		10.03.		08.12.	
09.09.		09.06.		09.03.		05.12.	
08.09.		08.06.		06.03.		04.12.	
07.09.		05.06.		05.03.		03.12.	
04.09.		04.06.		04.03.		02.12.	
03.09.		03.06.		03.03.		01.12.	
02.09.		02.06.		02.03.		28.11.	
01.09.		01.06.		27.02.		27.11.	
31.08.		29.05.		26.02.		26.11.	
28.08.		28.05.		25.02.			
27.08.		27.05.		24.02.			

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

Krispy Kreme stellt frische Backwaren her und verkauft sie über eigene Läden, über tägliche Lieferungen an Handelspartner und über digitale Kanäle, wobei etwa drei Fünftel des Umsatzes im Heimatmarkt und ein Drittel im Ausland entstehen. Ein hoher Anteil fester Kosten in Backbetrieben und Läden, eine begrenzte Preissetzungsmacht gegenüber Handel und Endkunden sowie eine Verschuldung von knapp dem Fünffachen des Ergebnisses vor Abschreibungen entscheiden über seine Reaktion auf Marktbewegungen. Sein Ergebnis steigt, wenn die Wirtschaft anzieht und die Kosten für Mehl, Zucker und Backfett nachgeben, und es fällt bei Preisdruck ohne Weitergabe, bei steigenden Zinsen, bei einem festeren Dollar und in jeder Flucht in defensive Werte.







Die vorstehenden Charts wurden am 26. November 2026 um 21:57 Uhr von TradingView bereitgestellt.

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ZEITRAUM

Geschäftsjahresende	2025-12-31
Letzte Geschäftsperiode	2026-Q3
Enddatum der letzten Geschäftsperiode	2026-09-30

BEWERTUNG

Marktkapitalisierung	546,53 M
Unternehmenswert	1,78 B
Unternehmenswert/EBITDA (TTM)	15,18
K/G Verhältnis	—
K/U Verhältnis	0,39
K/B Verhältnis	0,89
K/CF Verhältnis	8,58
K/FCF Verhältnis	30,42

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Gesamtumsatz (TTM)	1,42 B
Umsatz je Aktie (TTM)	8,18
Bruttogewinn (TTM)	254,47 M
Betriebseinkommen (TTM)	−2,39 M
Reinertrag (TTM)	−89,64 M
EPS verwässert (TTM)	−0,52
EPS verwässert (Finanzquotient FQ)	−0,08
Ausstehende Aktien insgesamt	173,50 M
Aktien im Umlauf	94,05 M

BILANZAUFSTELLUNG

Gesamtvermögen (Finanzquotient FQ)	2,36 B
Gesamtverbindlichkeiten (Finanzquotient FQ)	1,74 B
Eigenkapital insgesamt (Finanzquotient FQ)	617,20 M
Gesamtverschuldung (Finanzquotient FQ)	1,27 B
Buchwert pro Aktie (Finanzquotient FQ)	3,54
Aktuelles Verhältnis (Finanzquotient FQ)	0,39
Verhältnis: Fremdkapital zu Eigenkapital (Finanzquotient FQ)	2,06
Kapitalumschlag (Finanzquotient FQ)	0,57

CASH FLOW

Operativer Cashflow (TTM)	63,69 M
Cashflow aus Investitionstätigkeit (TTM)	40,30 M
Finanzierungs-Cashflow (TTM)	−106,92 M
Freier Cashflow (TTM)	17,96 M
CapEx (TTM)	−45,72 M

PROFITABILITÄT

Bruttomarge (TTM)	17,93%
Betriebsmarge (TTM)	−0,17%
Vorsteuermarge (TTM)	−6,30%
Nettomarge (TTM)	−6,32%

EFFIZIENZ

Kapitalrendite (TTM)	−3,61%
Eigenkapitalrendite (TTM)	−13,92%
Rendite auf das investierte Kapital (TTM)	−4,76%
Umsatz pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	89,57 K
Reinertrag pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	−30,59 K

PREISVERLAUF

Durchschnittsvolumen (10 Tage)	2,78 M
Beta - 1 Jahr	0,79
52-Wochen Hoch	5,03
52-Wochen Tief	2,81
Preisziel für 1 Jahr	4,52

DIVIDENDEN

Indizierte Dividendenrendite	—
Dividende pro Aktie (Geschäftsjahr GJ)	0,04
Nächster Zahlungsbetrag	—
Nächstes Zahlungsdatum	—
Ausschüttungsquote (TTM)	0,00%

Die vorstehenden Daten wurden am 26. November 2026 um 21:57 Uhr von TradingView bereitgestellt.

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

WACHSTUM (+20%)

Die Backbetriebe des Unternehmens weisen einen hohen Anteil fester Kosten auf, sodass jede zusätzlich verkaufte Menge überproportional in den Gewinn fließt und der Titel bei einer Beschleunigung der Wirtschaftsaktivität gewinnt. Die bediente Endnachfrage ist ein Genusskauf aus laufendem Einkommen und damit konjunkturabhängig, weshalb mehr Beschäftigung die Zahl der Einkäufe auf der ersten Stufe des Weges hebt. Der Betrieb ist arbeitsintensiv, denn auf jeden Mitarbeiter entfallen nur etwa achtzigtausend Dollar Umsatz, und ein engerer Arbeitsmarkt verteuert diesen Lohnanteil gegenläufig. Ein Auftragsbestand, der die Wirkung über kommende Perioden streckte, fehlt, und der Lohnanstieg dämpft sie, sodass allein ein geschmälerter Teil der Bewegung die Ergebnisrechnung erreicht.

INFLATION (−50%)

Die Preissetzungsmacht des Unternehmens ist schwach, was seine Bruttomarge von nur etwa einem Siebtel des Umsatzes ausweist, weshalb zunehmender Preisdruck den Titel belastet. Seine Absatzpreise kennen keine Gleitklausel, also keine Vertragsregel, die gestiegene Kosten selbsttätig an den Abnehmer weitergibt, sondern ändern sich erst mit der nächsten Preisrunde. Der arbeitsintensive Betrieb mit nur etwa achtzigtausend Dollar Umsatz je Mitarbeiter verteuert sich zudem mit den Lohnrunden, und rohstoffnahe Erlöse, die mit dem Preisniveau stiegen, führt das Unternehmen nicht. Erst die nächste Preisrunde antwortet und fängt einen Teil ab, sodass die Bewegung die Ergebnisrechnung über mehrere Berichtsperioden hinweg weitgehend erreicht.

ENERGIE (−25%)

Das Unternehmen steht auf der Verbraucherseite des Energiemarkts, denn Prozesswärme für das Backen und Treibstoff für die tägliche Frischlieferung gehören zu seinen Betriebskosten. Steigende Energiepreise treffen deshalb zuerst die Kostenseite und verengen die Marge, ohne dass eine Erlösseite davon profitiert. Seine schwache Preissetzungsmacht, die eine Bruttomarge von nur etwa einem Siebtel des Umsatzes ausweist, verzögert die Weitergabe bis zur nächsten Preisrunde. Kurzlaufende Treibstoffsicherungen und die Übergabe der Auslieferung an fremde Speditionen senken den eigenen Energieanteil an den Betriebskosten und halten den größeren Teil der Verteuerung vom Ergebnis fern.

VOLATILITÄT (−75%)

Die hohe finanzielle Hebelwirkung des Unternehmens verstärkt jede Ergebnisschwankung, weil die Ertragskraft den Zinsaufwand nur knapp deckt. Der laufende Betrieb erwirtschaftet weniger Mittel, als Zinsen und Investitionen verlangen, sodass der Titel auf Kreditlinien und eine Refinanzierung angewiesen bleibt, deren gesamtes Volumen zu einem einzigen Termin fällig wird. Seine Endnachfrage ist ein aufschiebbarer Genusskauf und gibt in unsicheren Zeiten zuerst nach, während Erlöse aus Handelsvolumen oder Absicherungsnachfrage vollständig fehlen. Gegen eine weitere Risikoprämie, also den Aufschlag, den Geldgeber für Unsicherheit verlangen, schützt kein Zinstauschgeschäft, das allein den Referenzsatz festschreibt, sodass die Bewegung ungedämpft ankommt.

Die Aktien, die zum Marktumfeld passen, systematisch und algorithmisch bewertet.

DUE DILIGENCE

- iPhone-App
- Täglich rund 470 News in 8 Kategorien
- Täglicher Podcast mit den entscheidenden Meldungen
- Private Discord-Community
- Werktägliche Marktanalyse mit 25 Faktoren
- Werktägliche Szenarienanalyse
- Analyse von 520 Aktien mit 25 Faktoren
- Algorithmus zur Marktkorrelation
- Volatilitätsregime für den Optionshandel
- 11 Makrofilter für den Optionshandel
- MCP-Schnittstelle für KI-Assistenten

Nicht verfügbar

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.