

ERSTE GROUP BANK gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 19,89 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 47,75 und EUR 31,69. Der aktuelle Preis von EUR 45,39 liegt 4,9% unter ihrem höchsten und 43,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: ERSTE GROUP BANK: 42,8%, Geldinstitute: 29,5%, STOXX600: 14,3%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ERSTE GROUP BANK	AT	45,39	23,6%	19,89	★★★★☆		6,9	3,3%	6,4%	3,7%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	55,00	15,4%	1.599,63	★★★★☆		6,2	11,3%	6,7%	1,9%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Die erwartete Dividende von 6,4% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 23,6% deutlich besser als die 6,8% des STOXX600.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 3,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 11,3%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 21. Juni 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

			Dank freundlicherem Marktumfeld verbessert sich ERSTE GROUP BANK auf Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 09-Jul-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Drei Sterne seit dem 02-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 21-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 02-Jul-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ERSTE GROUP BANK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	48,83 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 45,39 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 48,83 (+8%).

ERSTE GROUP BANK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ERSTE GROUP BANK	EBS	AT	45,39	23,6%	19,89	★★★★☆		6,9	3,3%	6,4%	7,6%	
RAIFFEISEN BANK	RBI	AT	17,20	-7,9%	6,21	★★★★☆		3,2	0,3%	8,0%	-8,2%	
BAWAG GROUP	BG	AT	63,75	32,9%	5,52	★★★★☆		6,4	7,3%	8,3%	4,4%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	207,63	22,1%	589,18	★★★★☆		12,0	6,4%	2,4%	5,0%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	41,42	23,0%	317,66	★★★★☆		10,1	10,4%	2,5%	7,1%	
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,31	12,8%	266,51	★★★★☆		3,9	3,2%	7,7%	17,7%	
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHIN.	601398	CN	5,94	24,3%	266,51	★★★★☆		5,8	4,2%	5,2%	6,5%	
AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,53	24,5%	210,87	★★★★☆		5,6	4,9%	5,2%	6,5%	
AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,35	11,3%	210,87	★★★★☆		3,8	4,0%	7,5%	17,7%	
WELLS FARGO & CO	WFC	US	59,88	21,7%	205,73	★★★★☆		10,4	9,6%	2,6%	10,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ERSTE GROUP BANK, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:

- ERSTE GROUP BANK fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.

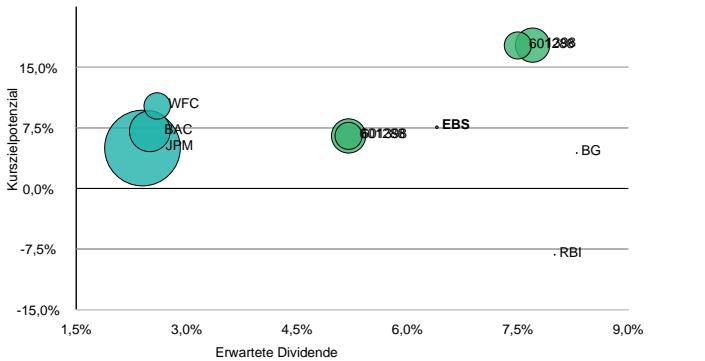
Das fundamentale Kurspotenzial von ERSTE GROUP BANK ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
ERSTE GROUP BANK erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -3,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 21. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 2. Juli 2024 bei EUR 45,15 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,4% erwartet, für deren Ausschüttung ERSTE GROUP BANK 44,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,91 reagiert der Kurs von ERSTE GROUP BANK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,91%.
Korrelation 0,46 Dies bedeutet, dass 21% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 25,4%, 12 Monate: 19,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ERSTE GROUP BANK hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 in ähnlichem Umfang mitzumachen. Sie ist damit ein neutraler Wert bei Marktkorrekturen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. ERSTE GROUP BANK zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,54%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ERSTE GROUP BANK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

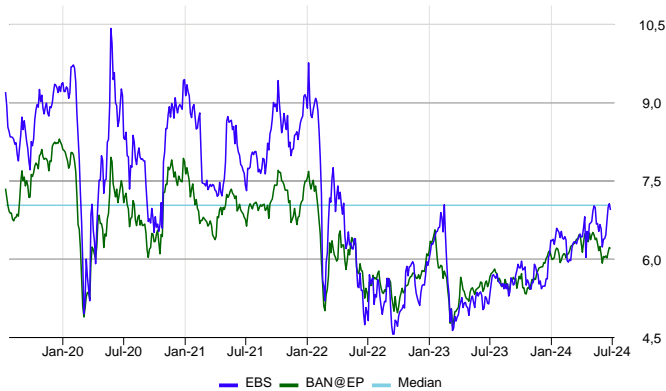
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	3,2%
Dividende (Ex Date : 27-Mai-2024)	EUR 2,70
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

ERSTE GROUP BANK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



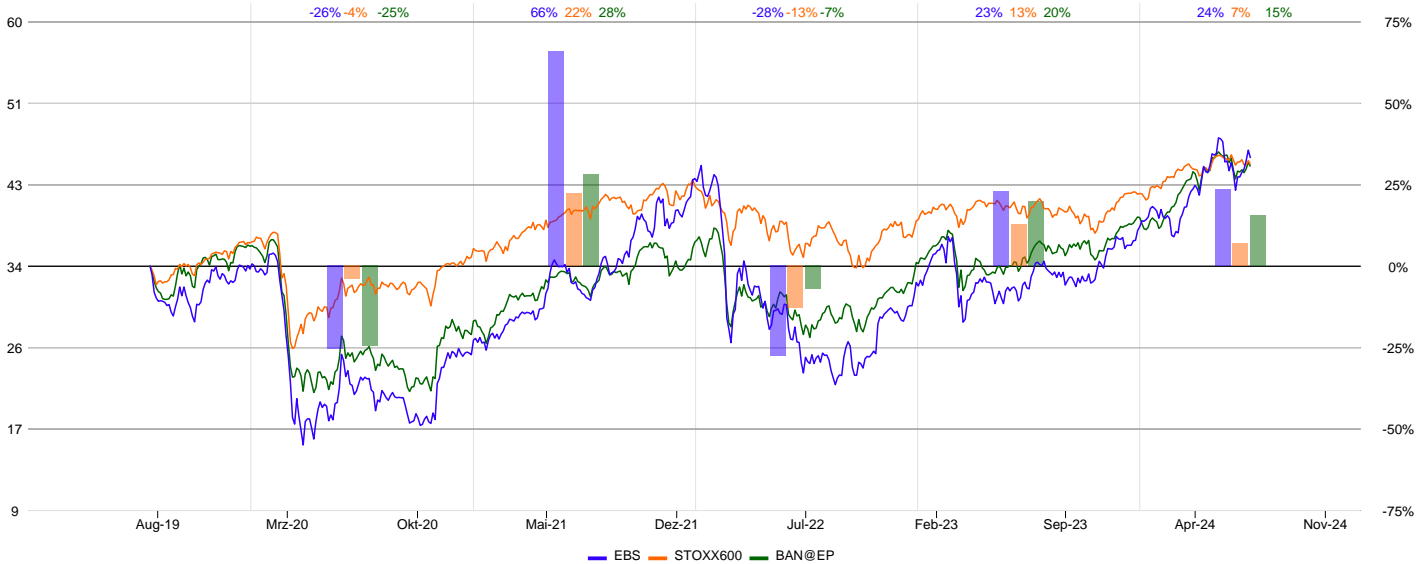
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



ERSTE GROUP BANK ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,93 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,19. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 7,02.

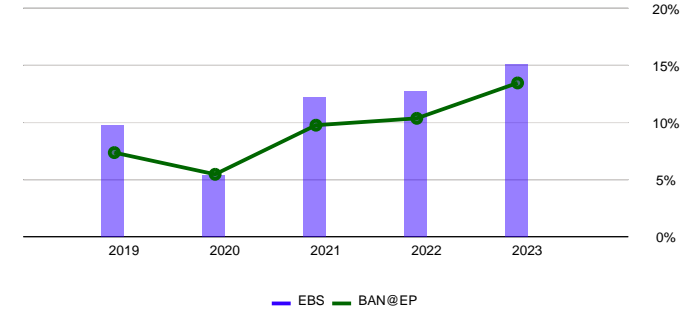
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,4%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von ERSTE GROUP BANK. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 44,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,1%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



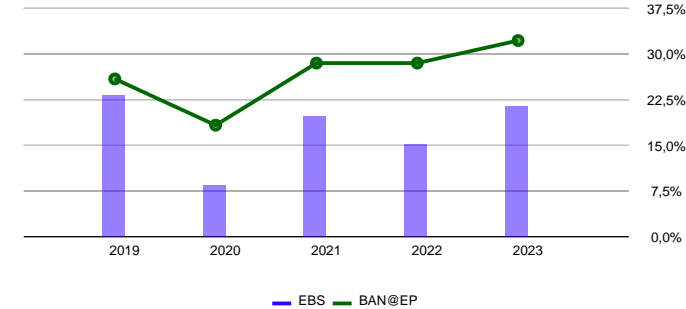
Die Erste Group Bank AG bietet eine Reihe von Bank- und anderen Finanzdienstleistungen für Privat- und Firmenkunden sowie den öffentlichen Sektor an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Retail, Corporates, Group Markets, Asset/Liability Management & Local Corporate Center, Sparkassen und Group Corporate Center tätig. Es bietet Hypotheken- und Verbraucherkredite, Anlageprodukte, Girokonten, Sparprodukte und Kreditkarten sowie Cross-Selling-Produkte wie Leasing, Versicherungen und Bausparprodukte an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Factoring und Forderungskauf, Investitions-, Akquisitions- und Leveraged-, Projekt- und gewerbliche Immobilienfinanzierung, Zins- und Währungsabsicherung, Akkreditive, Dokumenteninkasso und Garantien, Kontoführung, Zahlungsverkehr, Digital-Banking, Bargeldlogistik, Payment Factory und Cash Pooling, Dokumenteninkasso, Beteiligungen und Investitionen, revolvingierende Exportkreditlinien, Akkreditive, Kundenfinanzierung und Exportgarantien sowie Kreditsyndizierung und Fremd- und Eigenkapitalmarktdienstleistungen. Darüber hinaus bietet es Cash Management, Handelsfinanzierung, Kundenvermittlung, Marktausführung, Fremdkapitalmärkte sowie Verwahrungs- und Maklerdienste. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Dienstleistungen in den Bereichen Unternehmensfinanzierung, Portfoliomanagement, Handel und Markt, Handelsausführung, Market Making und kurzfristiges Liquiditätsmanagement, Aktiv-Passiv-Management sowie Betriebsmittel- und Überbrückungskredite. Es ist in Österreich, der Tschechischen Republik, der Slowakei, Rumänien, Ungarn, Serbien, Kroatien und international tätig. Das Unternehmen wurde 1819 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Wien, Österreich.

Eigenkapitalrendite 😊



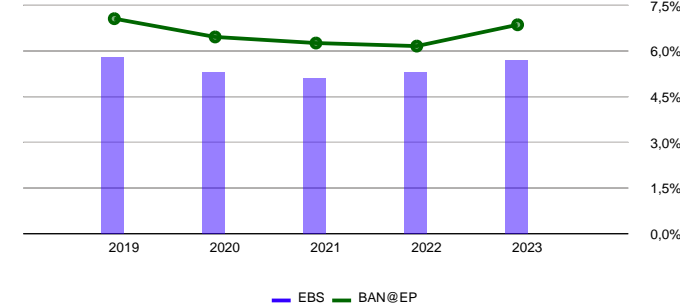
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ERSTE GROUP BANK lag der mittlere ROE bei 11% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 15% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😊



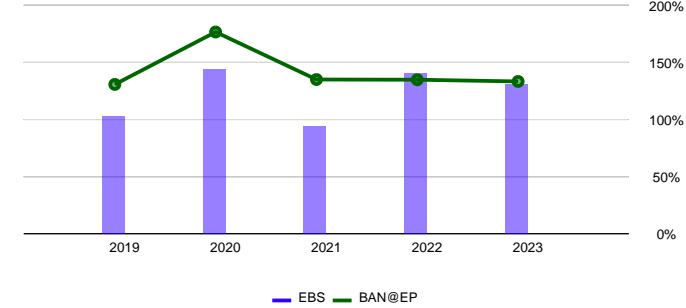
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ERSTE GROUP BANK liegt im historischen Mittel bei 18%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 21% liegen über dem historischen Mittel von 18%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😊



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ERSTE GROUP BANK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 5% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 6% liegen nahe beim historischen Mittel von 5%.

Book Value / Price 😊



Hier wird der Buchwert des Unternehmens im Verhältnis zum Börsenwert dargestellt. Je grösser die Kennzahl, umso mehr Buchwert erhält man relativ zum Börsenkurs. Der Mittelwert von ERSTE GROUP BANK liegt mit 123% unterhalb des Branchendurchschnittes von 141%. Mit 131% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 123%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 31-Dec EUR	2022 31-Dec EUR	2023 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	48.505	14%
Sachanlagen	2.645	2.618	2.605	1%
Immaterielle Aktiven	1.362	1.347	1.313	0%
Total Aktiven	306.866	323.236	338.069	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	38.895	37.107	14.752	4%
Total kurzfristige Passiven	-	-	214.692	64%
Lfr. Fremdkapitalquote	28.573	31.914	58.338	17%
Eigenkapital	15.773	17.099	19.236	6%
Total Passiven	306.866	323.236	338.069	100%

Kennzahlen

Book Value	38,87	42,02	48,19
Anzahl Aktien ('000)	405.435	407.176	399.295
Anzahl Mitarbeiter	44.596	-	45.723

Erfolgsrechnung	2021 31-Dec EUR	2022 31-Dec EUR	2023 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	9.722	14.203	23.191	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	2.874	3.353	5.020	22%
Abschreibungen	518	521	632	3%
Gewinn vor Extras	1.776	2.064	2.899	12%
Gewinn vor Steuern	2.933	3.222	4.965	21%
Dividenden	0	-	869	4%
Reingewinn	1.776	2.064	2.899	13%

Ratios

Current Ratio	-	-	0,2
Langfristiges Eigenkapital	9,3%	9,9%	17,3%
Umsatz zu Aktiven	3,2%	4,4%	6,9%
Cash flow zu Umsatz	23,6%	18,2%	15,2%

Unternehmen

B

Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	B+
EBS		B
Geldinstitute Welt		C+

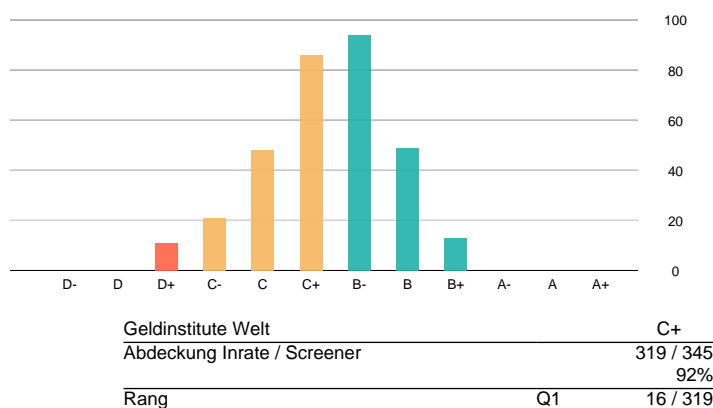


Die ESG-Bewertung von Inrate für ERSTE GROUP BANK liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B und Governance B+.

Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Geldinstitute von C+.

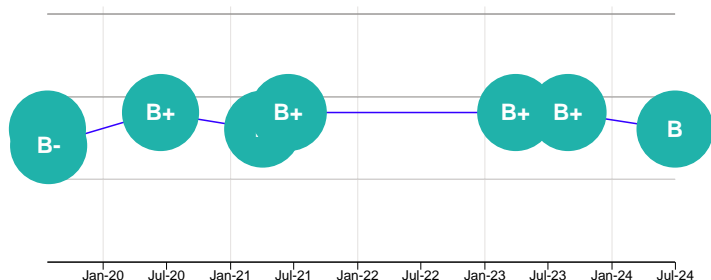
Industrie

C+



Die Branche Geldinstitute enthält 319 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ERSTE GROUP BANK hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 16, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 01-Jul-2024 wurde ERSTE GROUP BANK mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 30-Aug-2023 lag die Bewertung noch bei B+.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,0%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,0%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

ERSTE GROUP BANK ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.
Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ERSTE GROUP BANK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 ERSTE GROUP BANK	EBS	AT	45,39	23,6%	19,89		B	Q1	-	-	01-Jul-2024
 RAIFFEISEN BANK	RBI	AT	17,20	-7,9%	6,21		B	Q1	-	-	16-Aug-2023
 BAWAG GROUP	BG	AT	63,75	32,9%	5,52		B-	Q2	-	-	15-Feb-2024
 JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	207,63	22,1%	589,18		C-	Q4	-	-	15-Sep-2023
 BANK OF AMERICA	BAC	US	41,42	23,0%	317,66		D+	Q4	-	-	10-Aug-2023
 INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,31	12,8%	266,51		D+	Q4	-	-	15-Mai-2024
 INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHINA ,	601398	CN	5,94	24,3%	266,51		D+	Q4	-	-	15-Mai-2024
 AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,53	24,5%	210,87		D+	Q4	-	-	21-Nov-2023
 AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,35	11,3%	210,87		D+	Q4	-	-	21-Nov-2023
 WELLS FARGO & CO	WFC	US	59,88	21,7%	205,73		C-	Q4	0,5%	-	08-Aug-2023

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esq.htm

 Im In-House-Universum
  Ausserhalb des In-House-Universums

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt.

Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baisse unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.