

TECHNIP ENERGIES

NL0014559478 | TE | Frankreich Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 EUR 21,48

TECHNIP ENERGIES gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Bohranlagen & Dienstleistungen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,21 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Seit 9. Juni 2023 lag der Kurs zwischen EUR 23,88 und EUR 18,37. Der aktuelle Preis von EUR 21,48 liegt 10,1% unter ihrem höchsten und 16,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: TECHNIP ENERGIES: 13,8%, Energie: 8,8%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
TECHNIP ENERGIES	FR	21,48	1,5%	4,21	★★★★		8,1	11,9%	3,0%	-6,8%	
Energie (ENE@EP)	EP	58,00	2,4%	1.096,28	★★★★		7,4	6,8%	5,0%	-4,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende wird grosszügig durch die erwarteten Gewinne gedeckt.
- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 11,8% erwartet.
- ✓

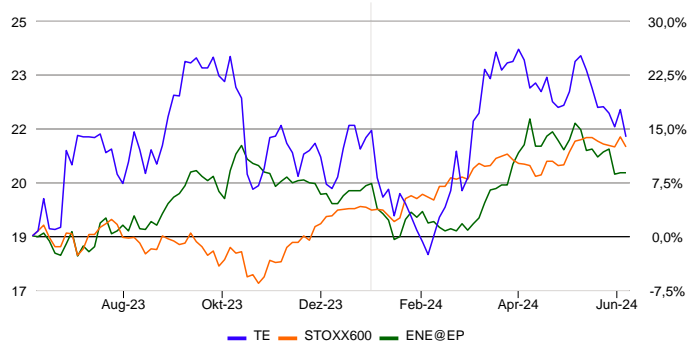
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 22. März 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Die erwartete Dividende von 3,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 5,0%.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 6,8% hinter dem STOXX600 zurück.
- ✗

Mit 19,9% verfügt das Unternehmen über deutlich weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 36,8%.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 14. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 14-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 24-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 22-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 24-Mai-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von TECHNIP ENERGIES im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 14-Mai-2024.
Zielpreis	24,20 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 21,48 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 24,20 (+13%).

TECHNIP ENERGIES - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
TECHNIP ENERGIES	TE	FR	21,48	1,5%	4,21	★★★★		8,1	11,9%	3,0%	12,7%	
RUBIS	RUI	FR	31,66	40,7%	3,61	★★★★		8,1	7,0%	6,7%	10,0%	
SCHLUMBERGER	SLB	US	44,96	-13,6%	64,29	★★★★		10,8	14,8%	2,5%	13,0%	
BAKER HUGHES CO	BKR	US	32,24	-5,7%	32,38	★★★★		12,4	19,1%	2,6%	10,8%	
HALLIBURTON	HAL	US	34,48	-4,6%	30,55	★★★★		8,7	11,3%	2,0%	13,2%	
ENEOS HOLDINGS	5020	JP	803,20	43,3%	15,11	★★★★		6,7	6,8%	2,8%	12,2%	
WESTERN GAS EQ	WES	US	38,22	30,6%	14,96	★★★★		8,7	10,1%	9,2%	6,1%	
PLAINS GP	PAGP	US	17,88	12,1%	13,98	★★★★		10,0	13,0%	7,7%	10,8%	
ABU DHABI NATIONAL	ADN	AE	3,37	-8,9%	11,71	★★★★		14,1	10,2%	6,2%	8,8%	
TECHNIPFMC	FTI	US	24,65	22,4%	10,74	★★★★		9,9	39,7%	0,8%	17,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von TECHNIP ENERGIES, 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:

- TECHNIP ENERGIES fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Energie.

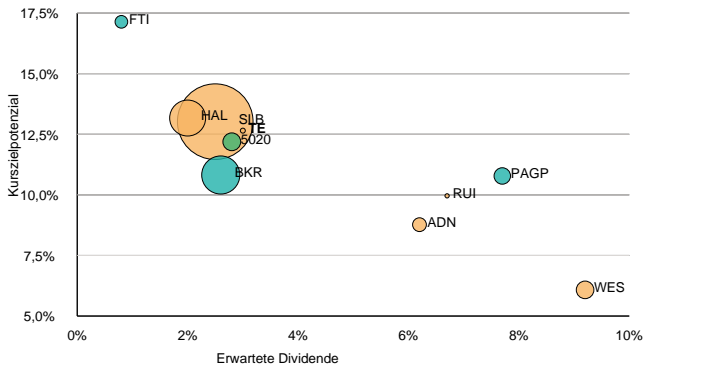
Das fundamentale Kurspotenzial von TECHNIP ENERGIES ist gut.  
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,84). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

**Gewinnprognosen** ★  
TECHNIP ENERGIES erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.  
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 2,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ☆☆  
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 24. Mai 2024 bei EUR 22,24 eingesetzt hat.  
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -6,8%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.  
Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,0% erwartet, für deren Ausschüttung TECHNIP ENERGIES 24,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

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** 1,04 reagiert der Kurs von TECHNIP ENERGIES auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,04%.  
**Korrelation** 0,39 Dies bedeutet, dass 15% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 17,0%, 12 Monate: 28,5%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. TECHNIP ENERGIES 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. TECHNIP ENERGIES 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 -2,52%.

**Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse**  
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von TECHNIP ENERGIES im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 14. Mai 2024.

**Schlussfolgerung**

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

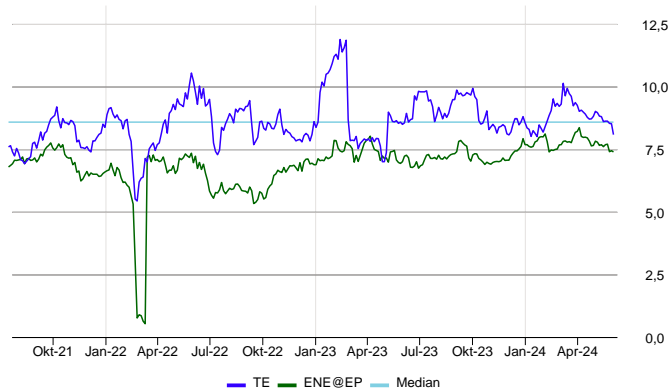
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 11. Juni 2024 unter seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	11,8%
Dividende (Ex Date : 21-Mai-2024)	EUR 0,57
Anzahl Analysten	13
Datum der ersten Analyse	23-Jul-2021
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

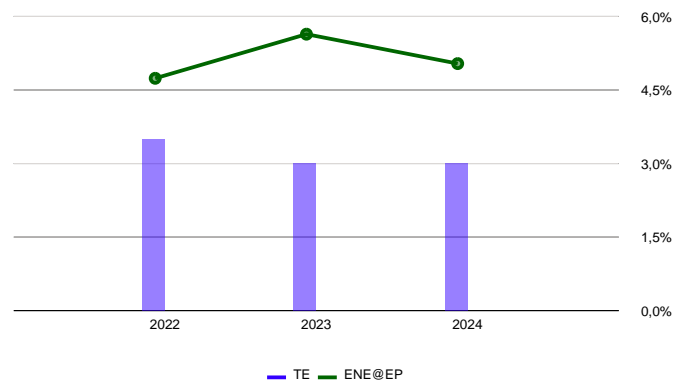
## TECHNIP ENERGIES - Historische Entwicklung seit dem 23. Juli 2021 \*\*

### KGV Entwicklung 23. Juli 2021 - 11. Juni 2024



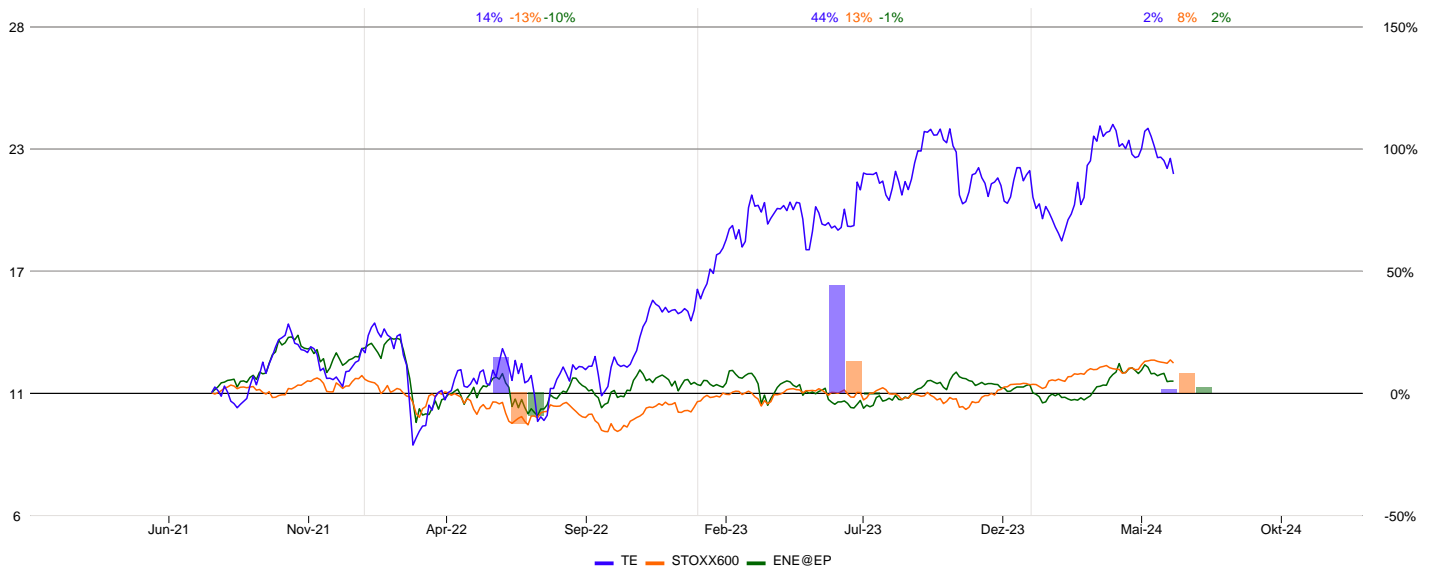
TECHNIP ENERGIES ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,07 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,38. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 8,57.

### Erwartete Dividendenrendite 2022 - 2024



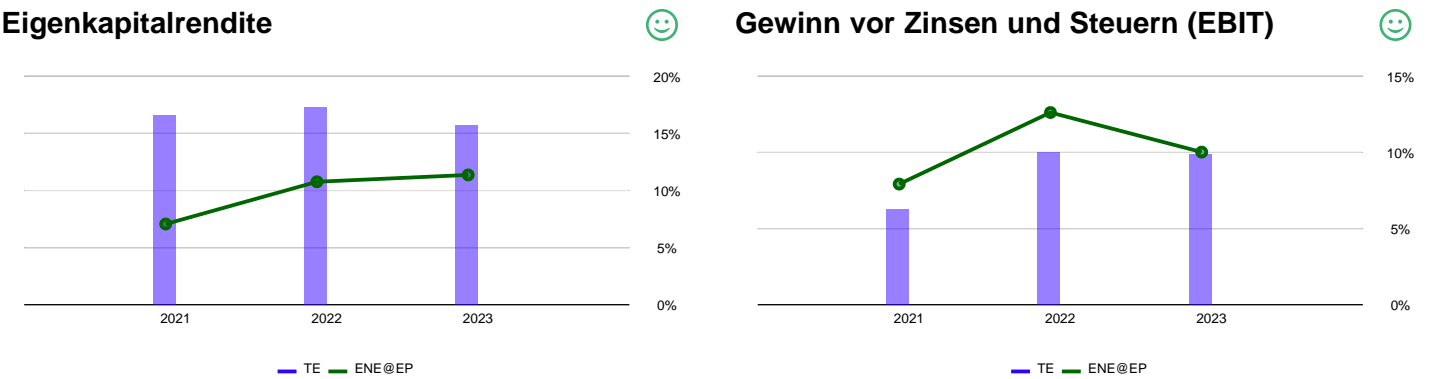
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,0%, während der Durchschnittswert der Branche von TECHNIP ENERGIES mit 5,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 24,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,2%.

### Performance 23. Juli 2021 - 11. Juni 2024



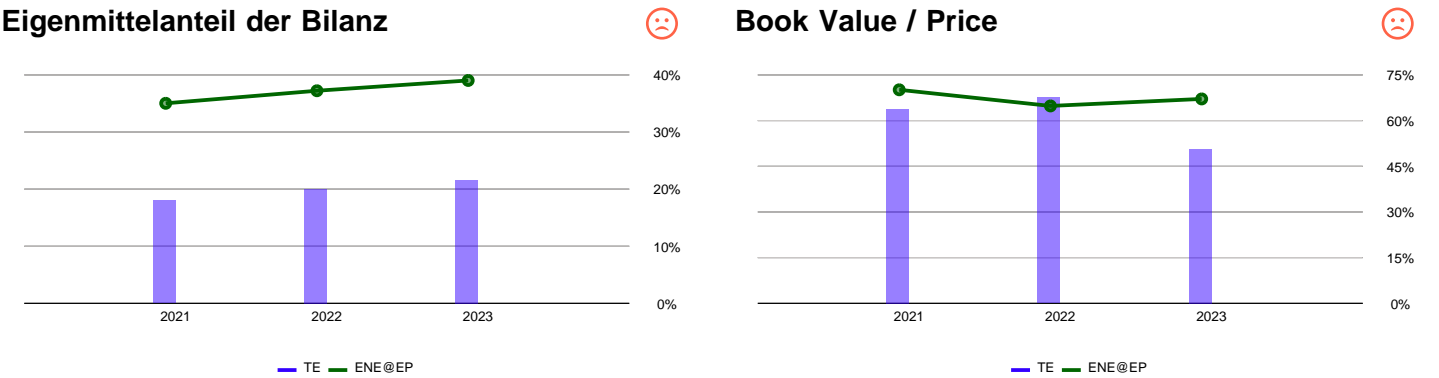
Technip Energies N.V. ist zusammen mit seinen Tochtergesellschaften als Ingenieur- und Technologieunternehmen für die Energiewende in Europa, Russland, im asiatisch-pazifischen Raum, in Afrika, im Nahen Osten und in Amerika tätig. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Projects Delivery und Technology sowie Products and Services. Es befasst sich mit dem Engineering, der Beschaffung, dem Baumanagement, der Inbetriebnahme, dem Transport und der Installation verschiedener Energieprojekte. Das Unternehmen beschäftigt sich auch mit der Studie, dem Engineering, der Beschaffung, dem Bau und dem Projektmanagement verschiedener Onshore- und Offshore-Anlagen im Zusammenhang mit der Monetarisierung von Gas, Ethylen, Wasserstoff, der Raffination und der chemischen Verarbeitung von Biokraftstoffen und Kohlenwasserstoffen. Darüber hinaus entwickelt, konstruiert, vermarktet und integriert das Unternehmen eine Reihe von Technologien in den Bereichen Gasmonetisierung, Raffinierung, Petrochemie und Düngemittel, Wasserstoff und nachhaltige Chemie, bietet land- und seegestützte Verlade- und Transfersysteme für die Öl- und Gas-, Petrochemie-, Chemie- und Dekarbonisierungsindustrie an und bietet eine Reihe von Projektmanagement-Beratungsdiensten für die Energiebranche. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Robotik-, visuelle Intelligenz- und Überwachungslösungen sowie NDT-Dienstleistungen und Beratung für Betrieb und Wartung an. Darüber hinaus bietet es Capture.Now, eine Reihe von Dekarbonisierungslösungen, Canopy, eine integrierte Suite von Post-Combustion-Carbon-Capture-Lösungen, Wärmeübertragungstechnologien und -produkte, INO15, eine schwimmende Offshore-Windkraftlösung, SnapLNG, eine elektrifizierte, kohlenstoffarme LNG-Lösung, sowie Beratungs- und digitale Dienstleistungen. Technip Energies N.V. wurde im Jahr 1919 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Nanterre, Frankreich.

\*\*Die Aktie wird erst seit dem 23. Juli 2021 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei TECHNIP ENERGIES lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 10%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 16% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 17%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von TECHNIP ENERGIES liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 9%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. TECHNIP ENERGIES weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 20% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 22% liegen nahe beim historischen Mittel von 20%.

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 TECHNIP ENERGIES liegt mit 61% unterhalb des Branchendurchschnittes von 67%. Mit 51% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 61%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😊 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	3.647	3.497	3.371	38%
Forderungen	1.597	1.891	1.969	22%
Inventar	0	0	0	0%
Kurzfristige Aktiven	5.521	5.815	5.733	65%
Sachanlagen	367	325	317	4%
Immaterielle Aktiven	2.172	2.205	2.217	25%
Total Aktiven	8.201	8.552	8.777	100%
Verbindlichkeiten	1.497	1.663	1.507	17%
Kurzfristiges Fremdkapital	158	196	196	2%
Total kurzfristige Passiven	5.776	5.936	5.574	64%
Lfr. Fremdkapitalquote	831	790	798	9%
Eigenkapital	1.476	1.709	1.895	22%
Total Passiven	8.201	8.552	8.777	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	8,30	9,79	10,70
Anzahl Aktien ('000)	177.815	174.340	177.081
Anzahl Mitarbeiter	15.586	14.515	14.515

Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😊 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	6.434	6.282	6.004	100%
Kosten	5.405	5.271	4.986	83%
Bruttogewinn	912	884	923	15%
Admin- & Gemeinkosten	339	377	442	7%
Forschung & Entwicklung	39	50	62	1%
Betriebsertrag	573	507	472	8%
Abschreibungen	117	127	95	2%
Gewinn vor Extras	245	301	344	6%
Gewinn vor Steuern	407	464	596	10%
Dividenden	0	79	91	2%
Reingewinn	245	301	297	5%

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,0	1,0	1,0
Langfristiges Eigenkapital	10,1%	9,2%	9,1%
Umsatz zu Aktiven	78,4%	73,5%	68,4%
Cash flow zu Umsatz	5,6%	6,8%	6,5%

Unternehmen

B

Industrie

C

Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	A+
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A-
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	A
TE		B
Energie Welt		C

TE

Industrie

D-

D

D+

C-

C

C+

B-

B

B+

A-

A

A+

Energie Welt

Abdeckung Inrate / Screener

Rang

C

259 / 294

88%

Q1

23 / 259

Die ESG-Bewertungl von Inrate für TECHNIP ENERGIES liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B+ und Governance A. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Energie von C.

Die Branche Energie enthält 259 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. TECHNIP ENERGIES hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 23, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 06-Mrz-2024 wurde TECHNIP ENERGIES mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Mrz-2024 unverändert.

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%

TECHNIP ENERGIES ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

TECHNIP ENERGIES - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
TECHNIP ENERGIES	TE	FR	21,48	1,5%	4,21		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
RUBIS	RUI	FR	31,66	40,7%	3,61		C+	Q1	-	-	25-Aug-2023
SCHLUMBERGER	SLB	US	44,96	-13,6%	64,29		C	Q2	100,0%	-	15-Nov-2023
BAKER HUGHES CO	BKR	US	32,24	-5,7%	32,38		C+	Q1	0,1%	-	09-Nov-2023
HALLIBURTON	HAL	US	34,48	-4,6%	30,55		C	Q2	-	-	19-Dez-2023
ENEOS HOLDINGS	5020	JP	803,20	43,3%	15,11		B-	Q1	-	-	29-Apr-2023
WESTERN GAS EQ	WES	US	38,22	30,6%	14,96		B	Q1	-	-	29-Nov-2023
PLAINS GP	PAGP	US	17,88	12,1%	13,98		C	Q3	-	-	29-Aug-2023
ABU DHABI NATIONAL	ADN	AE	3,37	-8,9%	11,71		C	Q3	-	-	04-Dez-2023
TECHNIPFMC	FTI	US	24,65	22,4%	10,74		C+	Q2	-	-	28-Sep-2023

Mehr Informationen: [cio.thescreener.com/help/esg.htm](https://cio.thescreener.com/help/esg.htm)

# 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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

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