EQUINOR

NO0010096985 | STL | Norwegen

Analyse vom 15-Mai-2024

Schlusskurs vom 14-Mai-2024

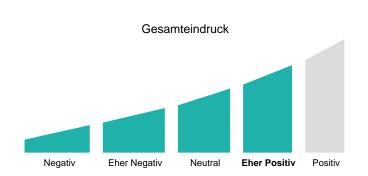
NOK 309,05

EQUINOR gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Öl & Gas Produzenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 85,32 Milliarden US Dollar zählt sie zu den largecap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen NOK 376,70 und NOK 262,30. Der aktuelle Preis von NOK 309,05 liegt 18,0% unter ihrem höchsten und 17,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

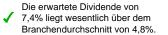
Ergebnis seit 12. Mai 2023: EQUINOR: 2,3%, Energie: 10,2%, STOXX600: 12,1%



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | BörsKap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamt- eindruck |
|------------------|-------|--------|-------------|-----------------------|--------|--------------|-----------|----------------|-----------|------------------|---------------------|
| S EQUINOR | NO | 309,05 | -4,1% | 85,32 | *** | 1 | 8,3 | 3,9% | 7,4% | -1,6% | _441 |
| Energie (ENE@EP) | EP | 61,00 | 8,0% | 1.153,63 | *** | | 7,8 | 7,3% | 4,8% | -2,7% | |
| STOXX600 | EP | 522,00 | 8,9% | 15.526,87 | *** | | 11,7 | 10,7% | 3,4% | 3,1% | |

Schlüsselpunkte

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 27,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 7.5%.

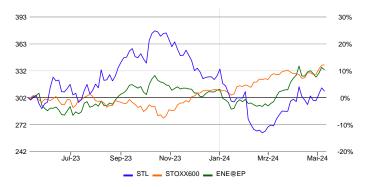


Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.

Das erwartete jährliche
Gewinnwachstum von 3,9% liegt
unter dem Branchendurchschnitt von
7.3%.

Der Kurs lag in den letzten vier Wochen um 1,6% leicht hinter dem STOXX600 Index zurück.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

| | | | | EQUINOR behält seinen Gesamteindruck Eher Positiv trotz Verlust eines Basissterns. |
|------------------|---------------|----------|-----|---|
| Gesamteindruck | | | | Verschlechterung von positiv auf eher positiv am 16-Apr-2024. |
| Sterne | *** | \ | *** | Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024. |
| Gewinnrevisionen | * | | * | Positive Analystenhaltung seit 29-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche. |
| Potenzial | * | | * | Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet. |
| MF Tech. Trend | * | | * | Positive Tendenz seit dem 22-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes. |
| 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 EQUINOR im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 16-Apr-2024. |
| Zielpreis | 331,87 NOK | | | Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei NOK 309,05 mit einem geschätzten Kursziel von NOK 331,87 (+7%). |

EQUINOR - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | BörsKap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamt- eindruck |
|---------------------|--------|-------|----------|-------------|-----------------------|--------|--------------|-----------|----------------|-----------|---------------|---------------------|
| S EQUINOR | STL | NO | 309,05 | -4,1% | 85,32 | *** | | 8,3 | 3,9% | 7,4% | 7,4% | _441 |
| SAUDI ARABIAN OIL | SAO | SA | 29,80 | -9,8% | 1.931,96 | *** | | 16,2 | 8,3% | 5,5% | 6,5% | -4411 |
| EXXON MOBIL | ХОМ | US | 117,67 | 17,7% | 528,94 | *** | | 10,9 | 7,4% | 3,3% | 8,6% | |
| CHEVRON | CVX | US | 163,61 | 9,7% | 303,22 | *** | | 10,8 | 8,2% | 4,1% | 9,6% | |
| O PETROCHINA CO LTD | 601857 | CN | 9,93 | 40,7% | 244,87 | *** | | 9,9 | 7,2% | 4,8% | 19,9% | |
| O PETROCHINA CO LTD | 857 | HK | 7,54 | 46,1% | 244,87 | *** | | 7,0 | 5,7% | 6,7% | 9,1% | |
| SHELL PLC | SHELL | GB | 2.901,00 | 12,8% | 234,33 | *** | 6 | 7,8 | 4,9% | 3,9% | 6,5% | |
| SHELL PLC | SHELL | NL | 33,94 | 13,9% | 234,33 | *** | | 7,7 | 5,1% | 3,9% | 6,5% | |
| TOTALENERGIES | TTE | FR | 68,32 | 10,9% | 172,31 | *** | | 7,8 | 4,0% | 4,7% | 6,8% | |
| CONOCOPHILLIPS | СОР | US | 121,04 | 4,3% | 142,20 | *** | | 11,6 | 8,1% | 2,5% | 10,9% | |

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von EQUINOR, 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:

- EQUINOR fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Energie.

Das fundamentale Kurspotenzial von EQUINOR ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen *

EQUINOR erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 27 Gewinnprognosen für das Unternehmen his ins Jahr 2026

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 10,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 29. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★ ☆

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 22. März 2024 bei NOK 286,80 eingesetzt hat.

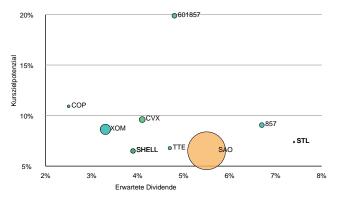
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,6%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.

Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,4% erwartet, für deren Ausschüttung EQUINOR 61,7% 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 0.37 reagiert der Kurs von EQUINOR auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0.37%.

Korrelation 0,16 Dies bedeutet, dass 3% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 21,0%, 12 Monate: 25,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EQUINOR 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. EQUINOR 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 -2,35%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EQUINOR im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 16. April 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich.

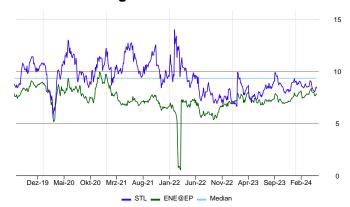
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
|---|-------------|
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 8,3 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 3,9% |
| Dividende (Ex Date : 15-Mai-2024) | NOK 3,84 |
| Anzahl Analysten | 27 |
| Datum der ersten Analyse | 18-Mai-2003 |
| Finanzkennzahlen - | - |
| ESG Rating | C- |
| | |

EQUINOR - Entwicklung über 5 Jahre

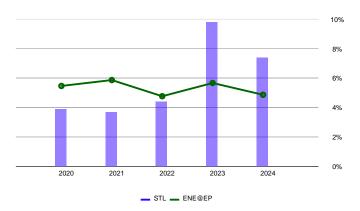
KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



EQUINOR ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,34 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,77. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral.

Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 9,31.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

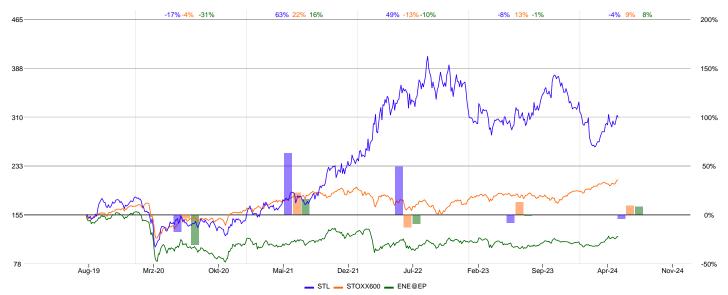


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,4%, während der Durchschnittswert der Branche von EQUINOR mit 4,8% tiefer liegt.

Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 61,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt.

Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 5,8%.

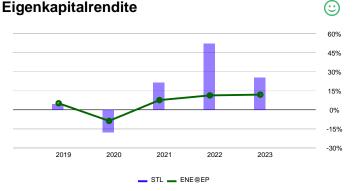
Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024





Equinor ASA ist ein Energieunternehmen, das sich mit der Exploration, der Produktion, dem Transport, der Raffination und der Vermarktung von Erdöl und anderen Energieformen in Norwegen und international beschäftigt. Das Unternehmen ist in den Segmenten Exploration & Produktion Norwegen, Exploration & Produktion International, Exploration & Produktion USA, Marketing, Midstream & Verarbeitung, Erneuerbare Energien und Sonstige tätig. Das Unternehmen transportiert, verarbeitet, produziert, vermarktet und handelt mit Öl- und Gasrohstoffen wie Rohöl und Kondensatprodukten, Gasflüssigkeiten, Erdgas und verflüssigtem Erdgas, handelt mit Strom und Emissionen, betreibt Raffinerien, Terminals und Verarbeitungsanlagen sowie Kraftwerke und entwickelt kohlenstoffarme Lösungen für Öl und Gas. Darüber hinaus entwickelt das Unternehmen Projekte zur Kohlenstoffabscheidung und -speicherung, bietet Transportlösungen an, einschließlich Pipelines, Schifffahrt, Lkw- und Bahntransport, und entwickelt und erforscht erneuerbare Energien wie Offshore-Wind, grünen Wasserstoff und Solarenergie. Das Unternehmen war früher als Statoil ASA bekannt und änderte im Mai 2018 seinen Namen in Equinor ASA. Equinor ASA wurde 1972 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Stavanger, Norwegen.

Eigenkapitalrendite



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EQUINOR lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 30% 15% 0% -15%

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EQUINOR liegt im historischen Mittel bei 28%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel

STL _ ENE@EP

2022

2023

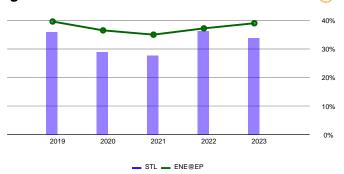
Die zuletzt ausgewiesenen 36% liegen über dem historischen Mittel von 28%.

2021

2019

2020

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EQUINOR weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 33% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 37%.

Die aktuellen 34% liegen nahe beim historischen Mittel von 33%.

| • | - | • | ~ | — • | |
|---|---|---|----------|------------|--|
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |
| | | | | | |

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 EQUINOR liegt mit 53% unterhalb des Branchendurchschnittes von

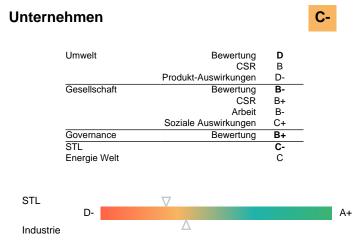
Mit 52% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 53%.

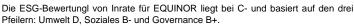
| Bilanz / Erfolgsrechnung | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------------|-----------|-----------|-----------|------|
| | <u>=</u> | <u>:</u> | (| |
| | 31-Dec | 31-Dec | 31-Dec | |
| in Millionen | USD | USD | NOK | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 356.760 | 484.950 | 394.701 | 27% |
| Forderungen | 157.905 | 219.988 | 171.966 | 12% |
| Inventar | 29.904 | 50.999 | 38.734 | 3% |
| Kurzfristige Aktiven | 544.578 | 755.948 | 619.396 | 42% |
| Sachanlagen | 546.771 | 553.576 | 597.379 | 41% |
| Immaterielle Aktiven | 56.831 | 50.539 | 25.420 | 2% |
| Total Aktiven | 1.240.737 | 1.462.758 | 1.458.155 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 89.571 | 95.640 | 53.998 | 4% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 56.249 | 55.036 | 73.883 | 5% |
| Total kurzfristige Passiven | 343.565 | 426.602 | 362.751 | 25% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 262.952 | 260.141 | 249.028 | 17% |
| Eigenkapital | 343.560 | 528.933 | 492.419 | 34% |
| Total Passiven | 1.240.737 | 1.462.758 | 1.458.155 | 100% |

| Lfr. Fremdkapitalquote | 262.952 | 260.141 | 249.028 |
|------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Eigenkapital | 343.560 | 528.933 | 492.419 |
| Total Passiven | 1.240.737 | 1.462.758 | 1.458.155 |
| | | | |
| Kennzahlen | | | |
| Book Value | 105,87 | 169,44 | 167,23 |
| Anzahl Aktien ('000) | 3.245.577 | 3.121.942 | 2.944.733 |
| Anzahl Mitarbeiter | 21.126 | 21.936 | 24.564 |
| | | | |

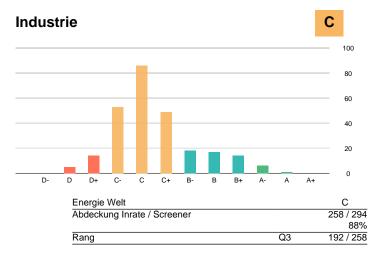
| Erfolgsrechnung | 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------------------|---------|-----------|-----------|------|
| | <u></u> | <u></u> | \odot | |
| | 31-Dec | 31-Dec | 31-Dec | |
| in Millionen | USD | USD | NOK | |
| Umsatz | 765.430 | 1.430.529 | 1.129.433 | 100% |
| Kosten | 311.713 | 527.602 | 629.492 | 56% |
| Bruttogewinn | 363.740 | 817.713 | 381.847 | 34% |
| Admin- & Gemeinkosten | 6.728 | 9.466 | 12.875 | 1% |
| Forschung & Entwicklung | 2.510 | 2.957 | 3.287 | 0% |
| Betriebsertrag | 282.853 | 716.013 | 368.973 | 33% |
| Abschreibungen | 89.978 | 85.215 | 112.406 | 10% |
| Gewinn vor Extras | 73.857 | 275.979 | 400.451 | 35% |
| Gewinn vor Steuern | 279.049 | 763.575 | 408.612 | 36% |
| Dividenden | 17.604 | 72.475 | 115.281 | 10% |
| Reingewinn | 73.857 | 275.979 | 125.630 | 11% |

| Ratios | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Current Ratio | 1,6 | 1,8 | 1,7 |
| Langfristiges Eigenkapital | 21,2% | 17,8% | 17,1% |
| Umsatz zu Aktiven | 61,7% | 97,8% | 77,5% |
| Cash flow zu Umsatz | 21,4% | 25,2% | 21,1% |



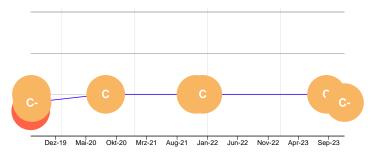


Das resultierende C- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Energie von C.



Die Branche Energie enthält 258 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. EQUINOR hat ein Rating von C- und liegt in ihrer Branche auf Platz 192, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 21-Nov-2023 wurde EQUINOR mit einem ESG Rating von C- bewertet. Am 23-Aug-2023 lag die Bewertung noch bei C.

Ausschlusskriterien

| Total Ausso | chlusskriterien | 33,3% |
|-------------|-------------------------|-------|
| | Erwachsenenunterhaltung | 0,0% |
| | Alkohol | 0,0% |
| | Verteidigung | 0,0% |
| | Fossile Brennstoffe | 33,3% |
| | Glücksspiel | 0,0% |
| | Gentechnik | 0,0% |
| | Nuklear | 0,0% |
| | Palmöl | 0,0% |
| | Pestizide | 0,0% |
| | Tabak | 0,0% |
| | | |
| Kohle | | 0,0% |

EQUINOR ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 33,3% seines Umsatzes im Bereich "Fossile Brennstoffe". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

EQUINOR - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | BörsKap. (\$ Mia.) | Gesamt- eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss- kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESC |
|---------------------|--------|-------|----------|-------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------|----------------------------|---------|------------------------|
| EQUINOR | STL | NO | 309,05 | -4,1% | 85,32 | | C- | Q3 | 33,3% | - | 21-Nov-2023 |
| SAUDI ARABIAN OIL | SAO | SA | 29,80 | -9,8% | 1.931,96 | | С | Q3 | - | - | 25-Aug-2023 |
| EXXON MOBIL | XOM | US | 117,67 | 17,7% | 528,94 | | D | Q4 | 0,1% | - | 03-Aug-2023 |
| CHEVRON | CVX | US | 163,61 | 9,7% | 303,22 | | D | Q4 | - | - | 03-Aug-2023 |
| O PETROCHINA CO LTD | 601857 | CN | 9,93 | 40,7% | 244,87 | | С | Q3 | - | - | 24-Apr-2024 |
| O PETROCHINA CO LTD | 857 | HK | 7,54 | 46,1% | 244,87 | | С | Q3 | - | - | 24-Apr-2024 |
| SHELL PLC | SHELL | GB | 2.901,00 | 12,8% | 234,33 | | D | Q4 | - | - | 21-Jul-2023 |
| SHELL PLC | SHELL | NL | 33,94 | 13,9% | 234,33 | | D | Q4 | - | - | 21-Jul-2023 |
| TOTALENERGIES | TTE | FR | 68,32 | 10,9% | 172,31 | 41 | D+ | Q4 | 0,1% | - | 24-Jul-2023 |
| S CONOCOPHILLIPS | COP | US | 121,04 | 4,3% | 142,20 | | D+ | Q4 | 100,0% | - | 26-Apr-2024 |

Mehr Informationen: 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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

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

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 halbwöchentlichen 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 Baissen 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

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.

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

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 Anlagewährung 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.