

TRITAX BIG BOX REIT PLC.

GB00BG49KP99 | BBOX | Grossbritannien Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 GBp 154,30

TRITAX BIG BOX REIT PLC. gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Immobilienbesitz & Entwicklung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,97 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 169,40 und GBp 125,40. Der aktuelle Preis von GBp 154,30 liegt 8,9% unter ihrem höchsten und 23,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: TRITAX BIG BOX REIT PLC.: 23,0%, Finanzdienstleistungen: 21,6%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	GB	154,30	-8,6%	4,97	★★★★★		15,8	12,0%	5,1%	0,6%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	182,00	2,3%	725,66	★★★★★		11,5	13,3%	3,6%	1,9%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 5. Juli 2024 nach oben revidiert.

✗ Das prognostizierte KGV von 15,8 ist relativ hoch, 37,4% über dem Branchendurchschnitt von 11,5.
- ✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.

✗ Niedrige historische Eigenkapitalrendite (5,8%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (8,1%).
- ✓ Die erwartete Dividende von 5,1% liegt über dem Branchendurchschnitt von 3,6%.

✗ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 11. Juni 2024 negativ.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 7. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Zwei Sterne seit dem 05-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 05-Jul-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	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 11-Jun-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
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 TRITAX BIG BOX REIT PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 04-Aug-2023.
Zielpreis	169,62 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 154,30 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 169,62 (+10%).

TRITAX BIG BOX REIT PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	154,30	-8,6%	4,97	★★★★☆		15,8	12,0%	5,1%	9,9%	
UNITE GROUP	UTG	GB	917,00	-12,2%	5,16	★★★★☆		18,3	11,3%	4,1%	7,6%	
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	191,50	0,0%	4,99	★★★★☆		13,2	10,8%	6,3%	10,4%	
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	142,40	3,1%	3,64	★★★★☆		28,3	19,1%	2,7%	-10,5%	
GRAINGER PLC.	GRI	GB	238,50	-9,8%	2,27	★★★★☆		17,6	17,5%	3,4%	10,9%	
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	788,00	-10,9%	2,22	★★★★☆		17,0	10,7%	4,0%	-10,5%	
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.178,00	21,6%	2,08	★★★★☆		12,7	26,5%	2,8%	7,4%	
ASSURA	AGR	GB	41,90	-12,9%	1,60	★★★★☆		11,3	7,1%	8,0%	9,1%	
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	92,20	-11,2%	1,58	★★★★☆		13,0	7,5%	7,5%	11,5%	
AMERICAN TOWER	AMT	US	195,96	-9,2%	91,61	★★★★☆		28,1	26,2%	3,4%	7,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von TRITAX BIG BOX REIT PLC., 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:

- TRITAX BIG BOX REIT PLC. fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Finanzdienstleistungen.

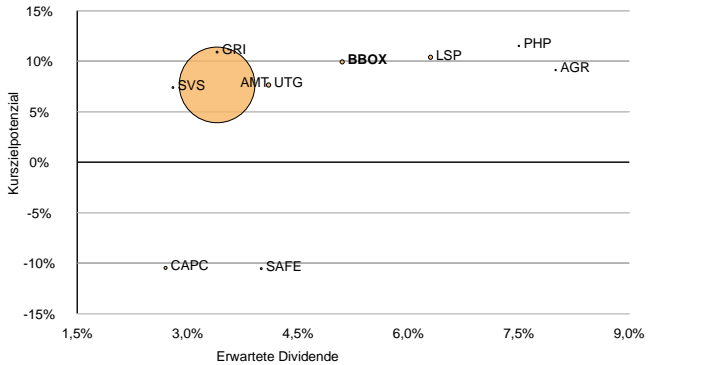
Das fundamentale Kurspotenzial von TRITAX BIG BOX REIT PLC. ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
TRITAX BIG BOX REIT PLC. erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 5. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei Gbp 152,10 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,6%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert. Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,1% erwartet, für deren Ausschüttung TRITAX BIG BOX REIT PLC. 81,2% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 1,51 reagiert der Kurs von TRITAX BIG BOX REIT PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,51%.
Korrelation 0,53 Dies bedeutet, dass 28% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 16,7%, 12 Monate: 28,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. TRITAX BIG BOX REIT PLC. 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. TRITAX BIG BOX REIT PLC. 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 -1,74%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von TRITAX BIG BOX REIT PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 4. August 2023.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 9. Juli 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. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. 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.

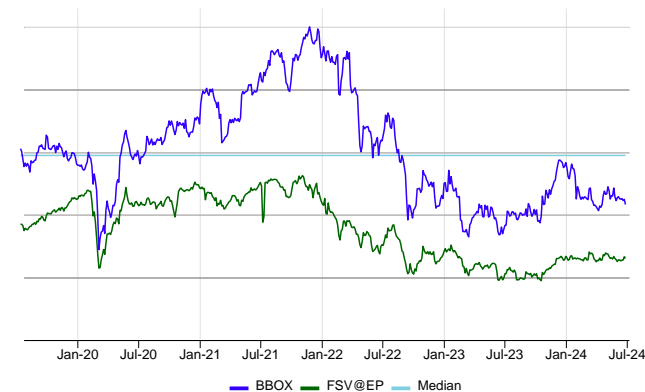
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

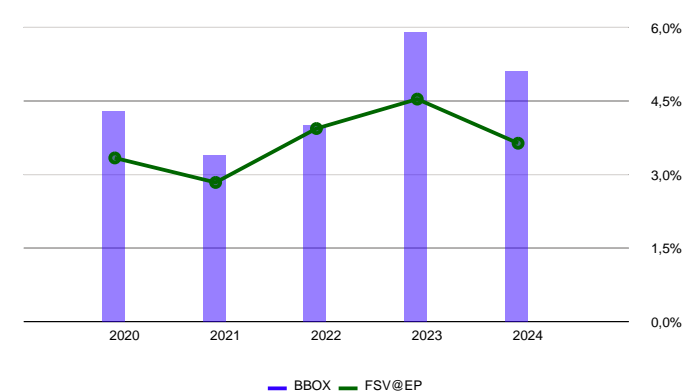
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,0%
Dividende (Ex Date : 23-Mai-2024)	GBP 1,46
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	15-Feb-2019
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

TRITAX BIG BOX REIT PLC. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



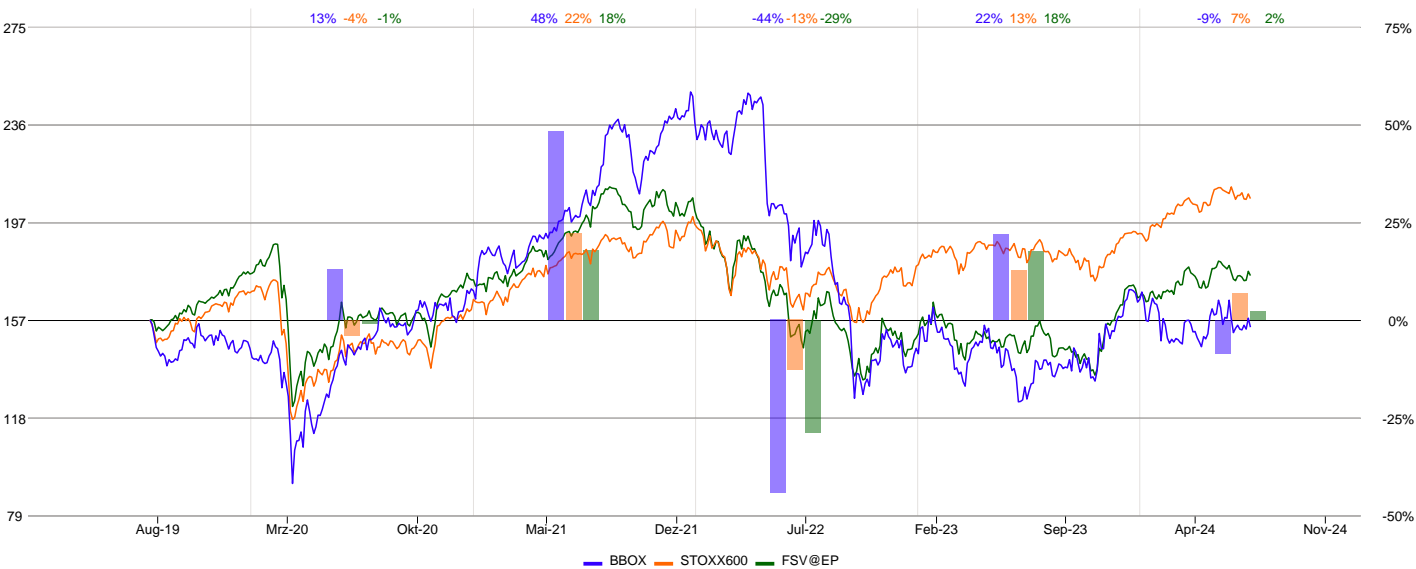
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



TRITAX BIG BOX REIT PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,80 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,50. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen.
Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 19,72.

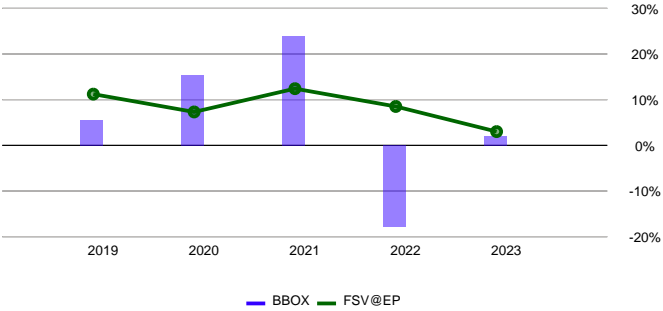
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,1%, während der Durchschnittswert der Branche von TRITAX BIG BOX REIT PLC. mit 3,6% tiefer liegt.
Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 81,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt.
Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,6%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



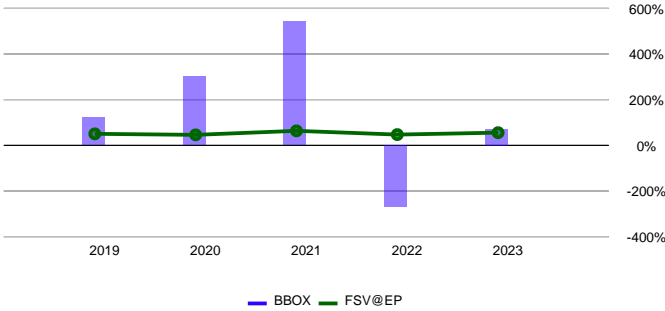
Tritax Big Box REIT plc (Ticker: BBOX) ist der größte börsennotierte Investor in hochwertige Logistiklager und kontrolliert die größte logistikorientierte Grundstücksplattform in Großbritannien. BBOX hat sich zum Ziel gesetzt, attraktive und nachhaltige Renditen für die Aktionäre zu erzielen, indem es in bestehende Anlagen und Grundstücke, die sich für die Entwicklung von Logistikimmobilien eignen, investiert und diese aktiv verwaltet. Das Unternehmen konzentriert sich auf gut gelegene, moderne Logistikimmobilien, die in der Regel an institutionelle Mieter mit langfristigen Mietverträgen vermietet werden und eine geografische und mieterbezogene Diversifizierung in ganz Großbritannien aufweisen. Das Unternehmen ist bestrebt, die erheblichen Chancen zu nutzen, die sich aus dem Ungleichgewicht zwischen der starken Nachfrage und dem begrenzten Angebot an modernen Logistikimmobilien in Großbritannien ergeben. Das Unternehmen ist ein Real Estate Investment Trust, auf den Teil 12 des britischen Körperschaftssteuergesetzes von 2010 Anwendung findet. Es ist im Premium-Segment der offiziellen Liste der britischen Financial Conduct Authority (Ticker: BBOX) notiert und Bestandteil der Indizes FTSE 250, FTSE EPRA/NAREIT und MSCI.

Eigenkapitalrendite



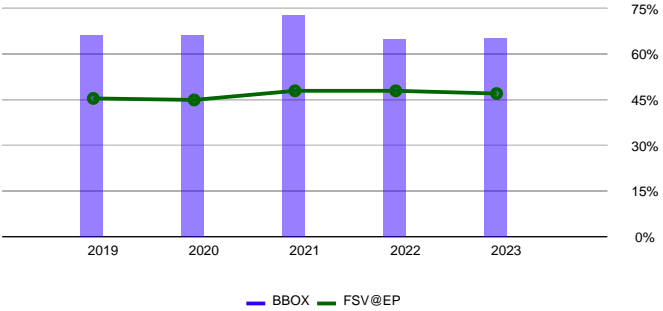
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei TRITAX BIG BOX REIT PLC. lag der mittlere ROE bei 6% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 2% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 6%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



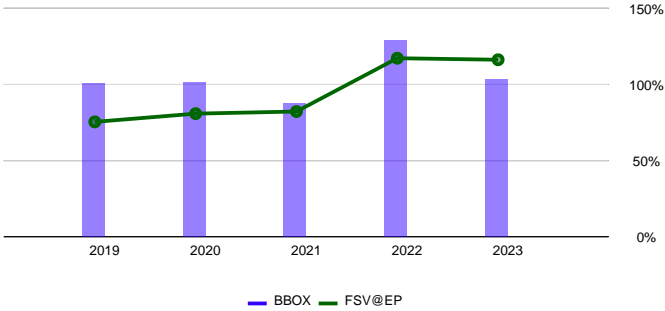
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von TRITAX BIG BOX REIT PLC. liegt im historischen Mittel bei 153%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 73% liegen unter dem historischen Mittel von 153%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. TRITAX BIG BOX REIT PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 67% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 65% liegen nahe beim historischen Mittel von 67%.

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 TRITAX BIG BOX REIT PLC. liegt mit 105% oberhalb des Branchendurchschnittes von 93%. Mit 104% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 105%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	71	48	36	1%
Forderungen	13	24	23	0%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	5.253	4.850	2	0%
Immaterielle Aktiven	2	1	1	0%
Total Aktiven	5.594	5.155	5.102	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	0	0	-	
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	1.345	1.614	1.615	32%
Eigenkapital	4.076	3.350	3.334	65%
Total Passiven	5.594	5.155	5.102	100%

Kennzahlen

Book Value	2,18	1,79	1,75
Anzahl Aktien ('000)	1.867.781	1.868.827	1.903.738
Anzahl Mitarbeiter	0	0	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	187	206	228	100%
Kosten	-	-	29	13%
Bruttogewinn	-	-	199	87%
Admin- & Gemeinkosten	26	32	11	5%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	116	133	177	77%
Abschreibungen	5	2	0	0%
Gewinn vor Extras	973	-599	70	31%
Gewinn vor Steuern	1.011	-562	166	73%
Dividenden	93	0	135	59%
Reingewinn	973	-599	70	31%

Ratios

Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	24,0%	31,3%	31,7%
Umsatz zu Aktiven	3,3%	4,0%	4,5%
Cash flow zu Umsatz	524,1%	-290,1%	30,6%

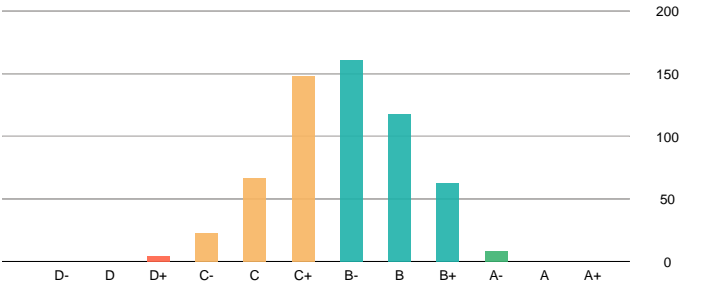
Unternehmen B

Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	A-
BBOX		B
Finanzdienstleistungen Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für TRITAX BIG BOX REIT PLC. 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 Finanzdienstleistungen von C+.

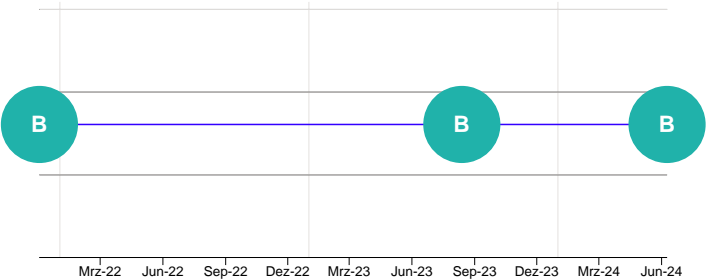
Industrie C+



Finanzdienstleistungen Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	592 / 653
	91%
Rang	Q1
	84 / 592

Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 592 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. TRITAX BIG BOX REIT PLC. hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 84, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde TRITAX BIG BOX REIT PLC. mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 02-Dez-2021 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%

TRITAX BIG BOX REIT PLC. ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

TRITAX BIG BOX REIT PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	154,30	-8,6%	4,97		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
UNITE GROUP	UTG	GB	917,00	-12,2%	5,16		B+	Q1	-	-	16-Aug-2023
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	191,50	0,0%	4,99		B	Q1	-	-	16-Aug-2023
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	142,40	3,1%	3,64		B	Q2	-	-	11-Jan-2024
GRAINGER PLC.	GRI	GB	238,50	-9,8%	2,27		B	Q1	-	-	29-Sep-2023
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	788,00	-10,9%	2,22		B	Q1	-	-	12-Mai-2023
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.178,00	21,6%	2,08		B-	Q2	-	-	28-Dez-2023
ASSURA	AGR	GB	41,90	-12,9%	1,60		B+	Q1	-	-	15-Aug-2023
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	92,20	-11,2%	1,58		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
AMERICAN TOWER	AMT	US	195,96	-9,2%	91,61		B+	Q1	-	-	15-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:

-  : **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.