

EURAZEO

FR0000121121 | RF | Frankreich Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 EUR 82,30

EURAZEO gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Spezialfinanz.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,77 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 85,60 und EUR 51,25. Der aktuelle Preis von EUR 82,30 liegt 3,9% unter ihrem höchsten und 60,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: EURAZEO: 28,3%, Finanzdienstleistungen: 19,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
EURAZEO	FR	82,30	14,5%	6,77	★★★★☆		7,6	6,3%	3,2%	-1,6%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	186,00	4,3%	722,12	★★★★☆		11,9	12,8%	3,5%	0,1%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

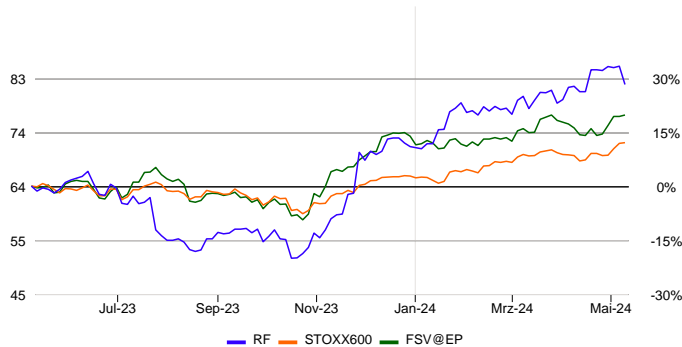
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Das prognostizierte KGV von 7,6 liegt 36,2% unter dem Branchendurchschnitt von 11,9.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 6,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,8%.
- ✗

Die Aktie wird derzeit 61% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von EUR 51,25 am 20. Oktober 2023.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			EURAZEO behält seinen Gesamteindruck Eher Positiv trotz Verlust eines Basissterns.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 02-Apr-2024.
Sterne	★★★★☆ ↓	★★★★★	Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 07-Mai-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 03-Nov-2023) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★ ↓	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EURAZEO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	92,22 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 82,30 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 92,22 (+12%).

EURAZEO - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
EURAZEO	RF	FR	82,30	14,5%	6,77	★★★★☆		7,6	6,3%	3,2%	12,1%	
COFACE	COFA	FR	15,44	30,4%	2,47	★★★★☆		9,1	4,5%	8,8%	5,0%	
VISA INC.	V	US	277,74	6,7%	559,06	★★★★☆		21,9	17,5%	0,8%	-6,1%	
MASTERCARD	MA	US	454,20	6,5%	425,54	★★★★☆		23,6	20,1%	0,6%	-5,2%	
MOODY'S	MCO	US	402,10	3,0%	72,58	★★★★☆		28,5	20,9%	0,9%	-9,9%	
PAYPAL HOLDINGS	PYPL	US	64,58	5,2%	66,89	★★★★☆		16,3	7,6%	0,0%	-12,2%	
BAJAJ FINANCE	BAF	IN	6.676,95	-8,9%	49,77	★★★★☆		19,7	21,6%	0,7%	10,0%	
ADYEN	ADYEN	NL	1.261,00	8,1%	42,17	★★★★☆		26,6	27,0%	0,0%	-18,4%	
FIDELITY NATNL INF	FIS	US	76,39	27,2%	42,14	★★★★☆		12,2	15,7%	2,0%	5,0%	
3I GROUP PLC.	III	GB	2.950,00	21,9%	35,45	★★★★☆		5,6	8,7%	2,2%	3,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

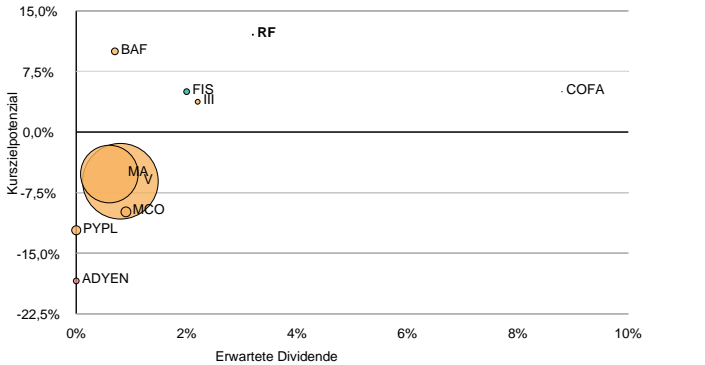
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von EURAZEO, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- EURAZEO fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Finanzdienstleistungen.
Das fundamentale Kurspotenzial von EURAZEO ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
EURAZEO wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 3 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2025. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 15,5% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 3. November 2023 bei EUR 55,75 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 Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,2% erwartet, für deren Ausschüttung EURAZEO 23,8% 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 1,51 reagiert der Kurs von EURAZEO auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,51%.
Korrelation 0,63 Dies bedeutet, dass 40% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 28,3%, 12 Monate: 26,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EURAZEO 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. EURAZEO 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 -2,15%.

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

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.

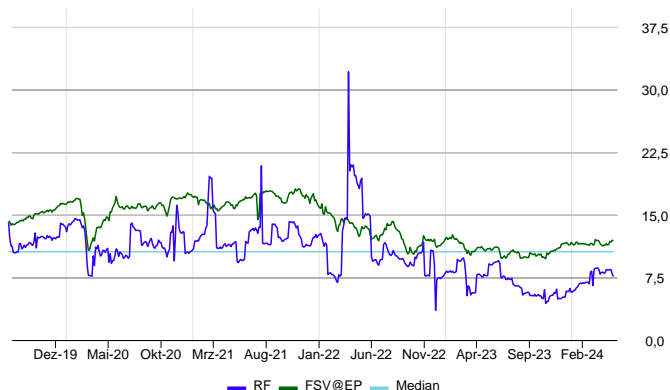
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2025
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2025	7,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	6,3%
Dividende (Ex Date : 14-Mai-2024)	EUR 2,42
Anzahl Analysten	3
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

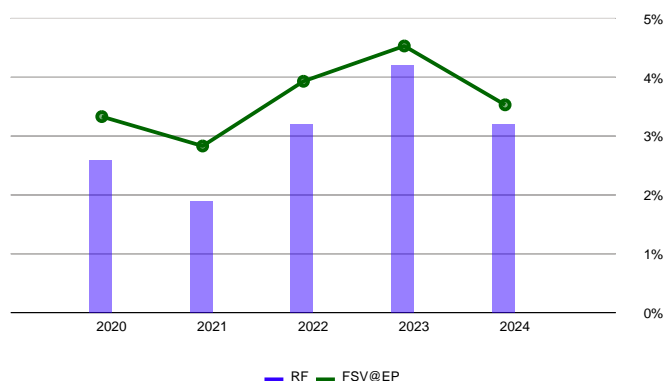
EURAZEO - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



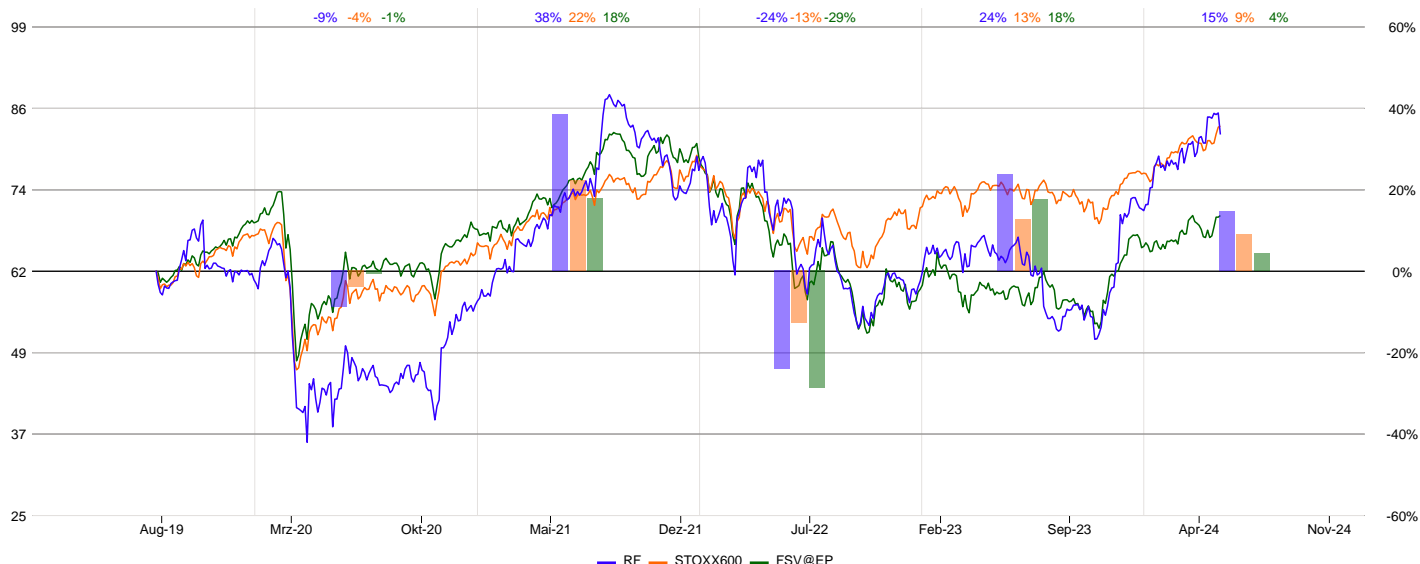
EURAZEO ist mit einem vorausschauenden KGV von 7,57 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,86. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 10,54.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



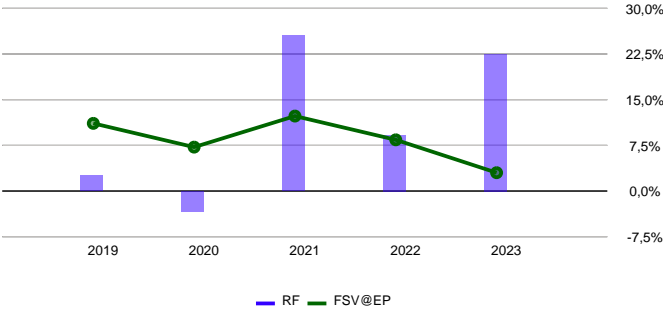
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,2%, während der Durchschnittswert der Branche von EURAZEO mit 3,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 23,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,0%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



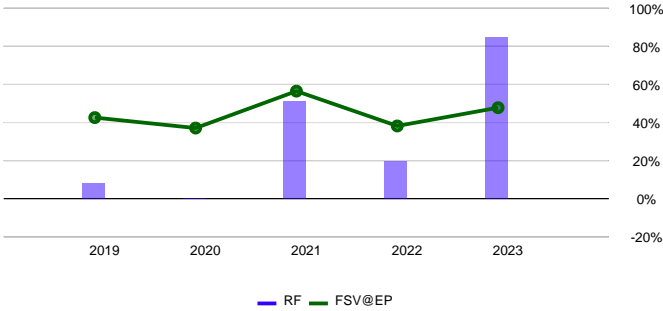
Eurazeo SE ist eine Private-Equity- und Venture-Capital-Firma, die sich auf Wachstumskapital, Akquisitionen, fremdfinanzierte Übernahmen und Buy-Ins privater Unternehmen sowie auf Investitionen in mittelgroße und börsennotierte Unternehmen spezialisiert hat. Das Unternehmen investiert in Eigenkapital in den Segmenten Small-Mid und Mid-Large Buyout. Das Unternehmen strebt Investitionen in mittelgroße oder große Unternehmen, KMU, wachstumsstarke Unternehmen sowie Immobilienmanagement und -investitionen an. Es gibt keine Einschränkungen hinsichtlich der Sektoren, in die es investiert, aber es bevorzugt Investitionen in den Bereichen Smart Cities, Dienstleistungen, Freizeit und Mobilität, Immobilien, Fintech, Investmentaktivitäten, Vertrieb, Industrie, Luxus, Konsumgüter, Unternehmensdienstleistungen, Konsum- und Einzelhandelsmarken sowie Gesundheit. Das Unternehmen versucht, in Verbrauchermarken mit Schwerpunkt auf Schönheit, Körperpflege, Haushaltspflege, Jugendprodukte, Bekleidung, Wellness, Accessoires, Heim, Schmuck, Freizeit, Gesundheit, Fitness, Getränke und Lebensmittel mit Sitz in den Vereinigten Staaten und Europa zu investieren. In der Regel investiert es in Unternehmen mit einem differenzierten Konzept und globalem Wachstumspotenzial. Die Firma identifiziert Unternehmen im Vorfeld und wählt sie sorgfältig aus, vor allem aus Sektoren, die von der digitalen Transformation angetrieben werden und sich auf Veränderungen des Lebensstils und des Konsums konzentrieren (Mobilität, Online-Kauf, Kooperationsmodelle usw.). Das Unternehmen investiert in große Immobilien, die einer Umstrukturierung bedürfen, in Wohn-, Gewerbe- und Büroentwicklungsprojekte sowie in Unternehmen mit Immobilienvermögen in Westeuropa. Es investiert hauptsächlich in den Vereinigten Staaten, Frankreich, Italien, Nordamerika und anderen europäischen Ländern. Sie strebt Investitionen zwischen 50 Mio. "(54,35 Mio. \$) und 250 Mio. "(271,77 Mio. \$) in kleine und mittlere Buyout-Unternehmen an. Sie will zwischen 25 Mio. \$ (27,18 Mio. \$) und 100 Mio. \$ (108,71 Mio. \$) in Wachstumsgeschäfte investieren. Er will zwischen 10 Mio. \$ (10,82 Mio. \$) und 40 Mio. \$ (43,82 Mio. \$) in die Gesundheitsforschung investieren. Es wird angestrebt, zwischen 1 Mio. \$ (1,17 Mio. \$) und 559,01 Mio. \$ an Eigenkapital zu investieren.

Eigenkapitalrendite



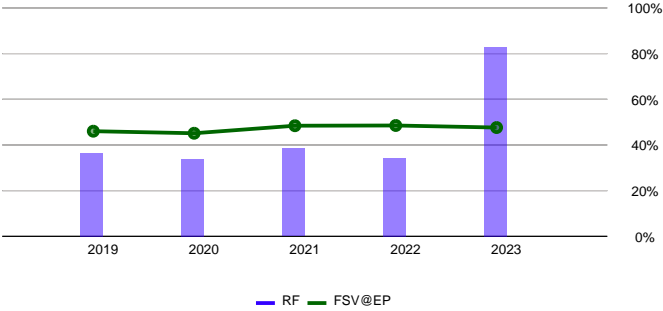
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EURAZEO lag der mittlere ROE bei 11% und damit über dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 23% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



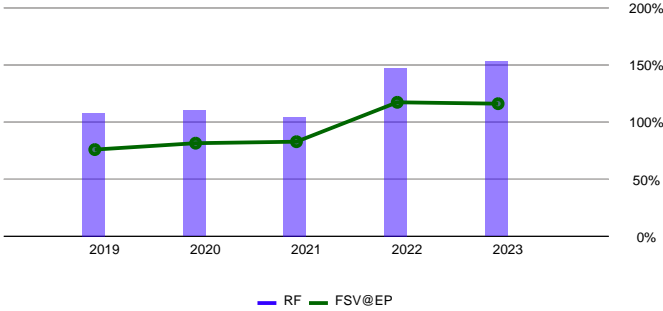
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EURAZEO liegt im historischen Mittel bei 33%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 85% liegen über dem historischen Mittel von 33%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EURAZEO weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 45% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 83% liegen über dem historischen Mittel von 45%.

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 EURAZEO liegt mit 125% oberhalb des Branchendurchschnittes von 93%. Mit 153% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 125%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.779	1.125	152	2%
Forderungen	896	1.013	282	3%
Inventar	394	492	0	0%
Kurzfristige Aktiven	3.147	2.749	-	
Sachanlagen	1.603	1.999	46	0%
Immaterielle Aktiven	5.490	7.339	326	3%
Total Aktiven	16.069	18.803	9.766	100%
Verbindlichkeiten	421	550	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	196	569	781	8%
Total kurzfristige Passiven	2.624	2.674	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	4.127	4.911	159	2%
Eigenkapital	6.164	6.476	8.102	83%
Total Passiven	16.069	18.803	9.766	100%

Kennzahlen

Book Value	80,34	85,54	110,08
Anzahl Aktien ('000)	76.733	75.698	73.605
Anzahl Mitarbeiter	19.832	19.254	445

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	4.493	4.640	2.250	100%
Kosten	1.640	1.656	95	4%
Bruttogewinn	2.358	2.556	2.133	95%
Admin- & Gemeinkosten	2.170	2.340	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	86	104	1.983	88%
Abschreibungen	496	428	3	0%
Gewinn vor Extras	1.576	595	1.853	82%
Gewinn vor Steuern	2.292	915	1.913	85%
Dividenden	0	231	168	7%
Reingewinn	1.576	595	1.824	81%

Ratios

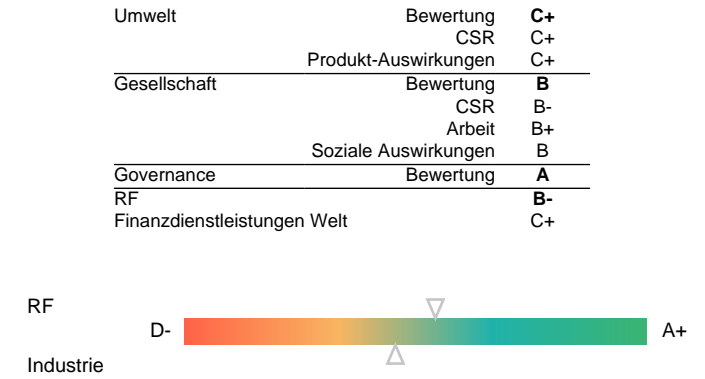
Current Ratio	1,2	1,0	-
Langfristiges Eigenkapital	25,7%	26,1%	1,6%
Umsatz zu Aktiven	28,0%	24,7%	23,0%
Cash flow zu Umsatz	46,1%	22,0%	81,2%

Unternehmen

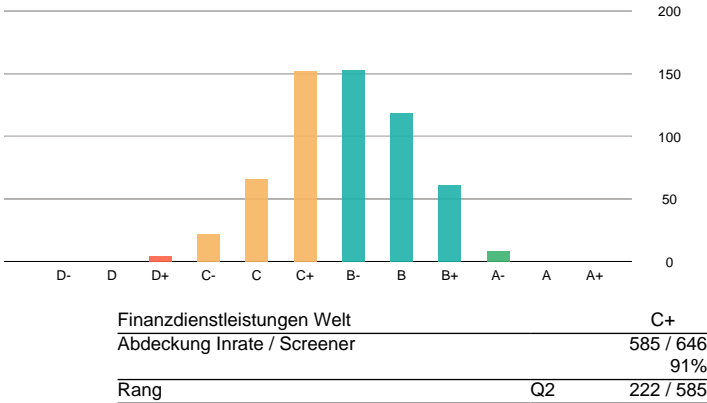
B-

Industrie

C+



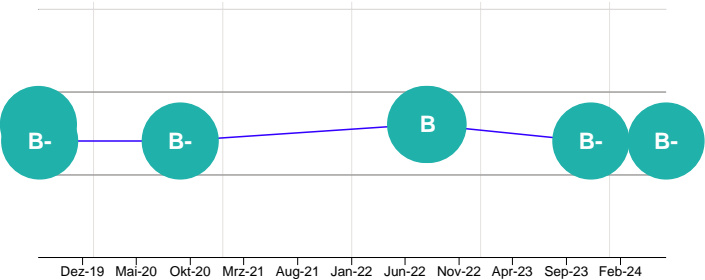
Die ESG-Bewertungl von Inrate für EURAZEO liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B und Governance A. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Finanzdienstleistungen von C+.



Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 585 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

EURAZEO hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 222, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 09-Nov-2023 wurde EURAZEO mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 09-Nov-2023 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%
-------	------

EURAZEO ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

EURAZEO - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
EURAZEO	RF	FR	82,30	14,5%	6,77		B-	Q2	-	-	09-Nov-2023
COFACE	COFA	FR	15,44	30,4%	2,47		C+	Q3	-	-	30-Jan-2024
VISA INC.	V	US	277,74	6,7%	559,06		B-	Q2	-	-	15-Sep-2023
MASTERCARD	MA	US	454,20	6,5%	425,54		B-	Q3	-	-	26-Apr-2023
MOODY'S	MCO	US	402,10	3,0%	72,58		B+	Q1	-	-	29-Nov-2023
PAYPAL HOLDINGS	PYPL	US	64,58	5,2%	66,89		B	Q1	-	-	12-Dez-2023
BAJAJ FINANCE	BAF	IN	6.676,95	-8,9%	49,77		C	Q4	-	-	02-Apr-2023
ADYEN	ADYEN	NL	1.261,00	8,1%	42,17		C+	Q3	-	-	24-Mrz-2023
FIDELITY NATNL INF	FIS	US	76,39	27,2%	42,14		B-	Q2	0,1%	-	29-Aug-2023
3I GROUP PLC.	III	GB	2.950,00	21,9%	35,45		B-	Q2	-	-	03-Apr-2023

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.