

TELIA COMPANY AB

SE0000667925 | TELIA1 | Finnland Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 EUR 2,38

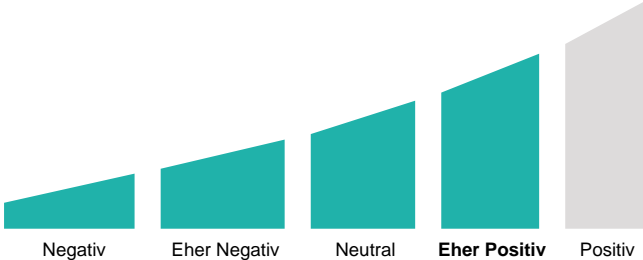
TELIA COMPANY AB gehört zur Branche Telekommunikation und dort zum Sektor Mobile Kommunikation.

Mit einer Marktkapitalisierung von 9,91 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 2,76 und EUR 1,78. Der aktuelle Preis von EUR 2,38 liegt 14,0% unter ihrem höchsten und 33,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: TELIA COMPANY AB: 12,3%, Telekommunikation: 5,1%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
TELIA COMPANY AB	FI	2,38	3,0%	9,91	★★★★★	🌈	15,5	12,4%	7,2%	8,2%	📈
Telekommunikation (TEL@EP)	EP	27,00	2,9%	398,30	★★★★★	🌈	10,1	19,0%	4,9%	1,7%	📈
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★	🌈	11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	📈

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

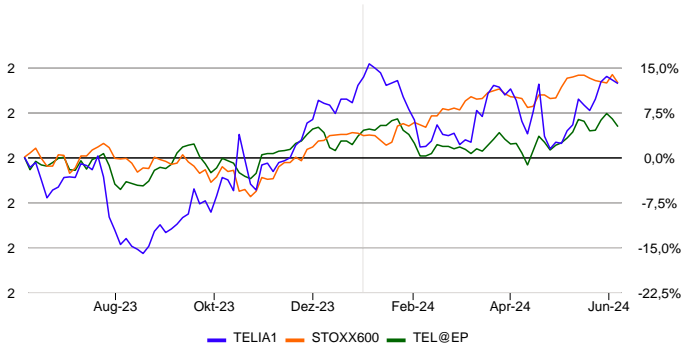
Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 8,2% übertroffen.
- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 17. Mai 2024 positiv.
- ✗

Die erwartete Dividende ist höher als der erwartete Gewinn und daher mit Unsicherheiten belastet.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 15,5 ist relativ hoch, 53,9% über dem Branchendurchschnitt von 10,1.

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 28. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck	📈	📈	Verbesserung von neutral auf eher positiv am 28-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 28-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 02-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 17-Mai-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
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 TELIA COMPANY AB im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 02-Apr-2024.
Zielpreis	2,60 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 2,38 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 2,60 (+9%).

TELIA COMPANY AB - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
TELIA COMPANY AB	TELIA1	FI	2,38	3,0%	9,91	★★★★☆		15,5	12,4%	7,2%	9,4%	
T-MOBILE US	TMUS	US	178,40	11,3%	211,74	★★★★★		13,7	18,0%	1,6%	6,5%	
CHINA MOBILE	941	HK	73,90	14,0%	209,56	★★★★★		9,4	7,7%	7,2%	8,1%	
BHARTI AIRTEL	BHARTI	IN	1.427,50	38,2%	96,87	★★★★★		22,0	48,4%	0,7%	6,5%	
SOFTBANK GROUP	9984	JP	9.669,00	53,7%	90,79	★★★★★		39,0	57,4%	0,5%	-11,5%	
SOFTBANK	9434	JP	1.953,50	11,0%	58,58	★★★★☆		15,2	11,1%	4,4%	5,3%	
KDDI	9433	JP	4.295,00	-4,3%	57,02	★★★★☆		11,3	11,8%	3,5%	10,3%	
AMERICA MOVIL SA	AMX	US	16,99	-8,3%	52,60	★★★★☆		8,4	12,7%	3,3%	14,4%	
CELLNEX TELECOM	CLNX	ES	32,54	-8,8%	25,42	★★★★☆		119,6	517,9%	0,2%	-7,8%	
CHINA UNICOM (HK.) LTD.	762	HK	6,24	27,4%	24,49	★★★★★		7,1	8,8%	7,5%	14,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von TELIA COMPANY AB, 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:

- TELIA COMPANY AB fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Telekommunikation.

Das fundamentale Kurspotenzial von TELIA COMPANY AB ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★

TELIA COMPANY AB erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 2. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 17. Mai 2024 bei EUR 2,32 eingesetzt hat.

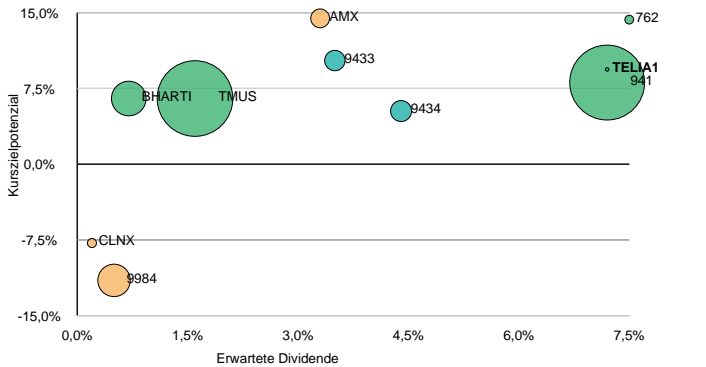
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 8,2%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.

Die Referenzbranche Telekommunikation registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,2% erwartet, für deren Ausschüttung TELIA COMPANY AB 112,2% 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 0,49 reagiert der Kurs von TELIA COMPANY AB auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,49%.

Korrelation 0,21 Dies bedeutet, dass 4% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 18,5%, 12 Monate: 25,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. TELIA COMPANY AB 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. TELIA COMPANY AB 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 -2,03%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von TELIA COMPANY AB im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 2. April 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.

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

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

Kennzahlen

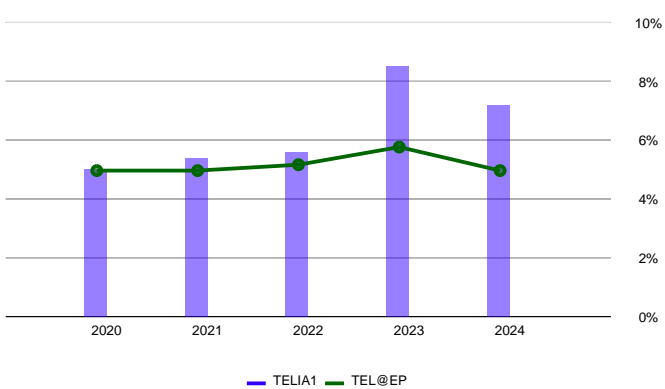
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,4%
Dividende (Ex Date : 31-Jul-2024)	EUR 0,04
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

TELIA COMPANY AB - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



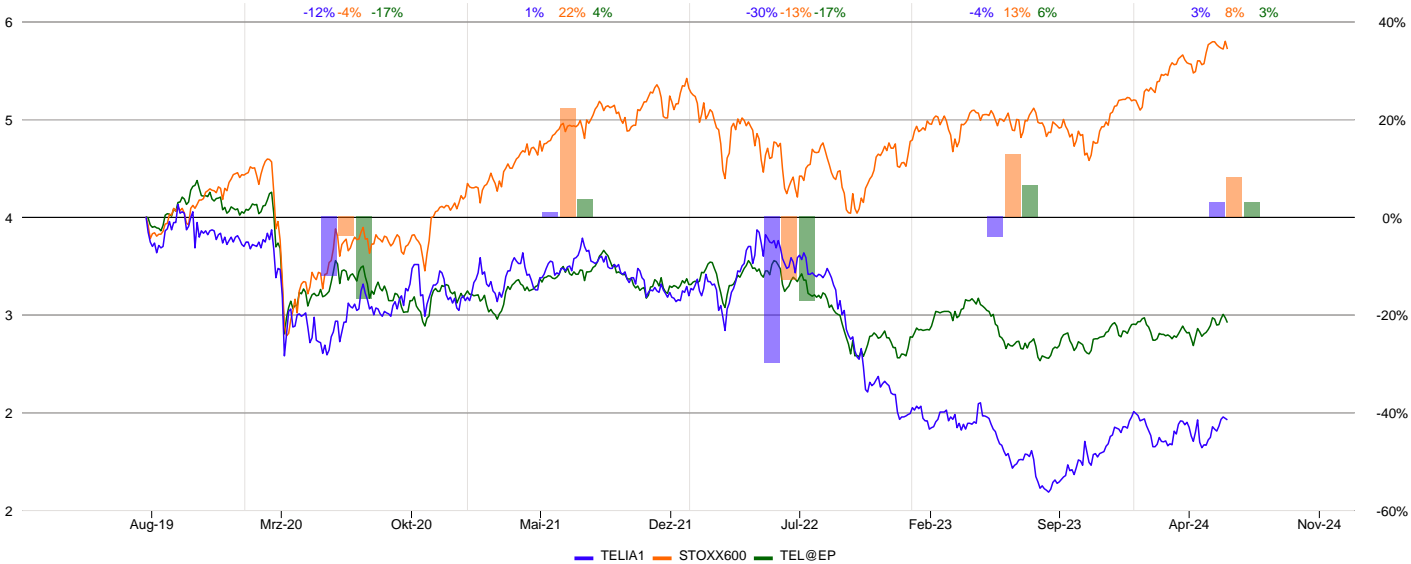
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024




TELIA COMPANY AB ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,53 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Telekommunikation mit 10,09. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 15,88.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,2%, während der Durchschnittswert der Branche von TELIA COMPANY AB mit 4,9% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 112,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,4%.

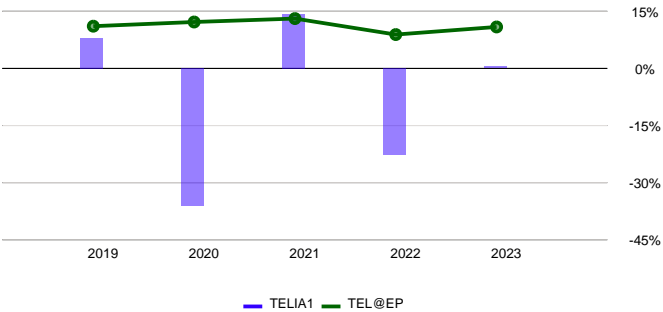
Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024





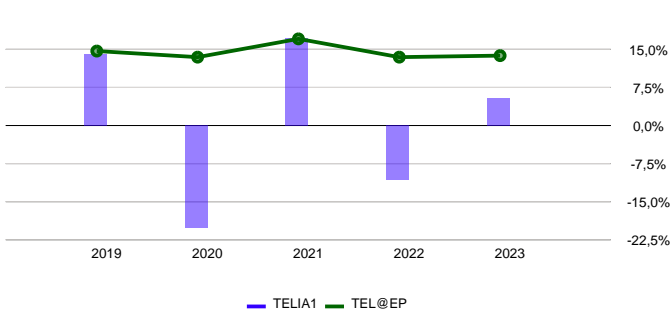
Telia Company AB (publ) bietet Kommunikationsdienste für Unternehmen, Einzelpersonen, Familien und Gemeinden in Schweden, Finnland, Norwegen, Dänemark, Litauen, Estland und Lettland. Das Unternehmen bietet Mobilfunk-, Breitband-, Fernseh- und Festnetzdienste sowie Netzwerk-, Cloud- und Sicherheitsdienste, Mobilität, mobile Unternehmensnetzwerke, Contact Center, verwaltete Mobilitätsdienste, Kollaborationslösungen, Unternehmenstelefonie, Internet der Dinge (IoT), Carrier-Ethernet, dedizierten Internetzugang, Wellenlängen, IP Transit, Dark Fiber und Colocation-Lösungen. Das Unternehmen bietet außerdem IoT-Konnektivität, Gebäudeüberwachung, intelligenten öffentlichen Verkehr und intelligente Versorgungseinrichtungen sowie Transport- und Logistiklösungen, die vernetzte Fahrzeuge, Asset Tracking und Flottenmanagementdienste umfassen. Es vermarktet seine Produkte und Dienstleistungen unter den Markennamen Telia, Telia Cygate, TV4, C More, Halebob, Fello, MTV, Phonero, Onecall, MyCall, CallMe, MIT Tele, Ezys, Diil, Super und Imt für die Bereiche Transport und Logistik, öffentlicher Verkehr, Fertigung, Einzelhandel, Versorgungsunternehmen, Gebäude und Immobilien sowie den öffentlichen Sektor. Das Unternehmen war früher als TeliaSonera AB (publ) bekannt und änderte im April 2016 seinen Namen in Telia Company AB (publ). Telia Company AB (publ) wurde 1853 gegründet und hat seinen Sitz in Solna, Schweden.

Eigenkapitalrendite



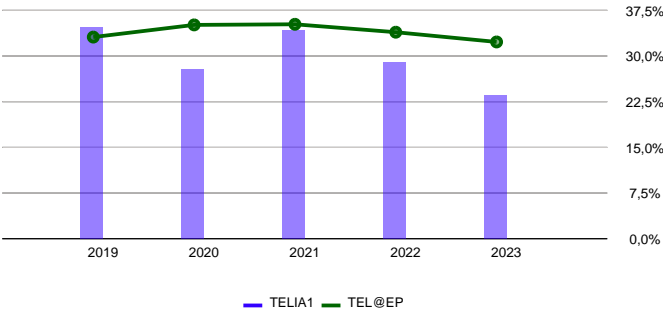
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei TELIA COMPANY AB lag der mittlere ROE bei -7% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 1% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -7%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



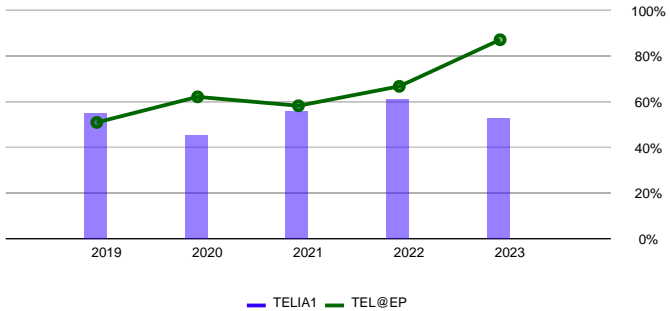
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von TELIA COMPANY AB liegt im historischen Mittel bei 1%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 14%. Die zuletzt ausgewiesenen 5% liegen über dem historischen Mittel von 1%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. TELIA COMPANY AB weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 30% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 34%. Die aktuellen 24% liegen unter dem historischen Mittel von 30%.

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 TELIA COMPANY AB liegt mit 54% unterhalb des Branchendurchschnittes von 64%. Mit 53% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 54%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	SEK	SEK	EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	20.455	9.180	1.046	5%
Forderungen	15.250	20.624	1.310	6%
Inventar	2.040	2.918	207	1%
Kurzfristige Aktiven	42.146	37.703	4.814	24%
Sachanlagen	88.226	91.373	7.815	38%
Immaterielle Aktiven	91.359	76.847	6.194	30%
Total Aktiven	235.723	221.722	20.343	100%
Verbindlichkeiten	17.346	20.286	3.227	16%
Kurzfristiges Fremdkapital	9.702	6.778	1.264	6%
Total kurzfristige Passiven	42.746	42.741	4.865	24%
Lfr. Fremdkapitalquote	90.066	87.307	8.848	43%
Eigenkapital	80.735	64.233	4.803	24%
Total Passiven	235.723	221.722	20.343	100%

Kennzahlen

Book Value	19,74	16,34	1,22
Anzahl Aktien ('000)	4.089.632	3.932.109	3.932.109
Anzahl Mitarbeiter	19.566	19.237	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	SEK	SEK	EUR	
Umsatz	88.343	90.827	7.736	100%
Kosten	36.311	35.684	5.226	68%
Bruttogewinn	27.153	29.241	461	6%
Admin- & Gemeinkosten	17.830	18.634	-	
Forschung & Entwicklung	194	752	-	
Betriebsertrag	9.322	10.607	461	6%
Abschreibungen	24.879	25.902	-	
Gewinn vor Extras	11.504	-14.638	26	0%
Gewinn vor Steuern	15.332	-9.572	425	5%
Dividenden	8.384	7.864	-	
Reingewinn	11.504	-14.638	26	0%

Ratios

Current Ratio	1,0	0,9	1,0
Langfristiges Eigenkapital	38,2%	39,4%	43,5%
Umsatz zu Aktiven	37,5%	41,0%	38,0%
Cash flow zu Umsatz	41,2%	12,4%	-

Unternehmen

B+

Industrie

B

Umwelt	Bewertung	B+
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B+
TELIA1		B+
Telekommunikation Welt		B

TELIA1

D- A+

Industrie

Telekommunikation Welt

B

Abdeckung Inrate / Screener

106 / 113

94%

Rang

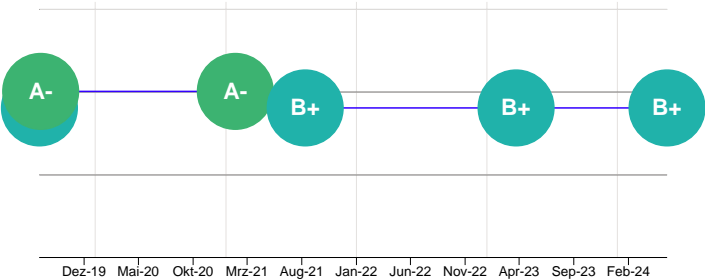
Q1

14 / 106

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

Die Branche Telekommunikation enthält 106 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B. TELIA COMPANY AB hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 14, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 21-Mai-2024 wurde TELIA COMPANY AB mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 09-Aug-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%

TELIA COMPANY AB ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

TELIA COMPANY AB - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
TELIA COMPANY AB	TELIA1	FI	2,38	3,0%	9,91	<div></div>	B+	Q1	-	-	21-Mai-2024
T-MOBILE US	TMUS	US	178,40	11,3%	211,74	<div></div>	B	Q3	-	-	30-Okt-2023
CHINA MOBILE	941	HK	73,90	14,0%	209,56	<div></div>	B-	Q4	-	-	05-Dez-2023
BHARTI AIRTEL	BHARTI	IN	1.427,50	38,2%	96,87	<div></div>	B+	Q1	-	-	23-Apr-2024
SOFTBANK GROUP	9984	JP	9.669,00	53,7%	90,79	<div></div>	B+	Q1	-	-	26-Feb-2024
SOFTBANK	9434	JP	1.953,50	11,0%	58,58	<div></div>	B+	Q1	-	-	26-Feb-2024
KDDI	9433	JP	4.295,00	-4,3%	57,02	<div></div>	B+	Q2	-	-	06-Jun-2024
AMERICA MOVIL SA	AMX	US	16,99	-8,3%	52,60	<div></div>	B+	Q1	-	-	02-Feb-2023
CELLNEX TELECOM	CLNX	ES	32,54	-8,8%	25,42	<div></div>	B+	Q1	-	-	08-Aug-2023
CHINA UNICOM (HK.) LTD.	762	HK	6,24	27,4%	24,49	<div></div>	C+	Q4	-	-	05-Dez-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 Bässen 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.