

DEUTSCHE TELEKOM gehört zur Branche Telekommunikation und dort zum Sektor Integrale Telekommunikation.

Mit einer Marktkapitalisierung von 118,14 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 5. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 24,24 und EUR 18,56. Der aktuelle Preis von EUR 22,01 liegt 9,2% unter ihrem höchsten und 18,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: DEUTSCHE TELEKOM: 1,9%, Telekommunikation: -3,8%, STOXX600: 12,1%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
DEUTSCHE TELEKOM	DE	22,01	1,2%	118,14	★★★★☆		9,7	10,8%	4,0%	1,1%	
Telekommunikation (TEL@EP)	EP	26,00	2,1%	389,76	★★★★☆		10,7	12,7%	5,0%	0,9%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

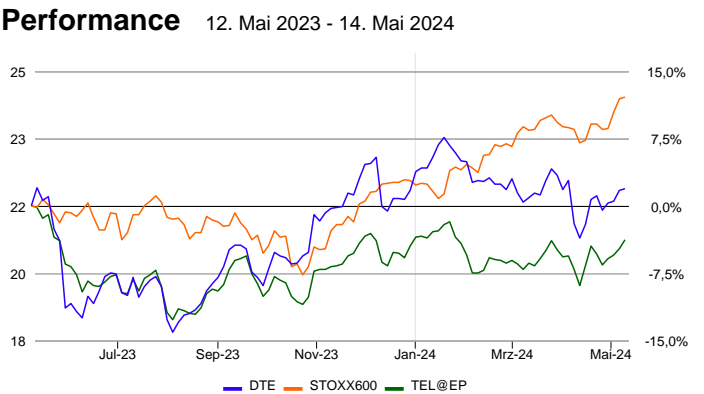
Die erwartete Dividende wird grosszügig durch die erwarteten Gewinne gedeckt.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,7%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Mit 16,7% verfügt das Unternehmen über deutlich weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 33,6%.
- ✓

Die erwartete Dividende von 4,0% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			DEUTSCHE TELEKOM verbessert Gesamteindruck, der dank einem zusätzlichen Stern auf Eher Positiv steigt.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 14-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 22-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	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 12-Mrz-2024) negativ. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
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 DEUTSCHE TELEKOM im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15-Mrz-2024.
Zielpreis	23,64 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 22,01 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 23,64 (+7%).

DEUTSCHE TELEKOM - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
DEUTSCHE TELEKOM	DTE	DE	22,01	1,2%	118,14	★★★★☆		9,7	10,8%	4,0%	7,4%	
UNITED INTERNET	UTDI	DE	23,20	0,7%	4,91	★★★★★		9,0	15,5%	2,2%	14,3%	
FREENET	FNTN	DE	24,00	-5,3%	3,08	★★★★☆		9,0	8,6%	7,8%	11,6%	
VERIZON COMMUNICATIONS	VZ	US	40,49	7,4%	170,64	★★★★☆		8,3	5,0%	6,7%	10,0%	
AT&T	T	US	17,30	3,1%	123,76	★★★★☆		7,1	4,4%	6,4%	12,3%	
NIPPON TELG. & TEL.	9432	JP	159,50	-7,4%	87,29	★★★★☆		9,9	6,4%	3,3%	14,4%	
CHINA TELECOM CORP	728	HK	4,43	18,5%	71,63	★★★★☆		10,1	9,5%	6,6%	9,0%	
SAUDI TELECOM	STC	SA	38,05	-5,9%	50,77	★★★★☆		12,5	10,0%	4,6%	8,8%	
EMIRATES TELECOM.	ETISALAT	AE	16,50	-16,0%	39,17	★★★★☆		12,3	8,5%	5,1%	-4,3%	
BCE	BCE	CA	46,64	-10,6%	30,97	★★★★☆		15,3	7,2%	8,7%	5,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von DEUTSCHE TELEKOM, 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:

- DEUTSCHE TELEKOM fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Telekommunikation.

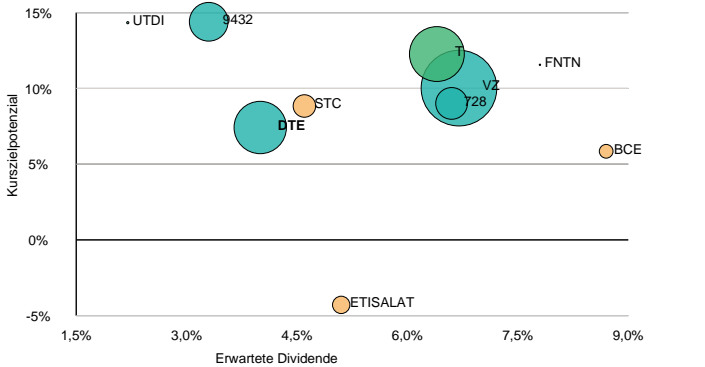
Das fundamentale Kurspotenzial von DEUTSCHE TELEKOM ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
DEUTSCHE TELEKOM erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 14 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 7,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 22. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 12. März 2024 bei EUR 21,70 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,1%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Telekommunikation registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,0% erwartet, für deren Ausschüttung DEUTSCHE TELEKOM 38,9% 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 0,42 reagiert der Kurs von DEUTSCHE TELEKOM auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,42%.
Korrelation 0,27 Dies bedeutet, dass 7% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 12,9%, 12 Monate: 17,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. DEUTSCHE TELEKOM 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. DEUTSCHE TELEKOM 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 -2,11%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von DEUTSCHE TELEKOM im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15. März 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Auch hat sich der Kurs relativ zum STOXX600 Index in den letzten vier Wochen ehrbar geschlagen. Über 40 Tage betrachtet ist der Kurstrend jedoch ohne Momentum.
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 Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

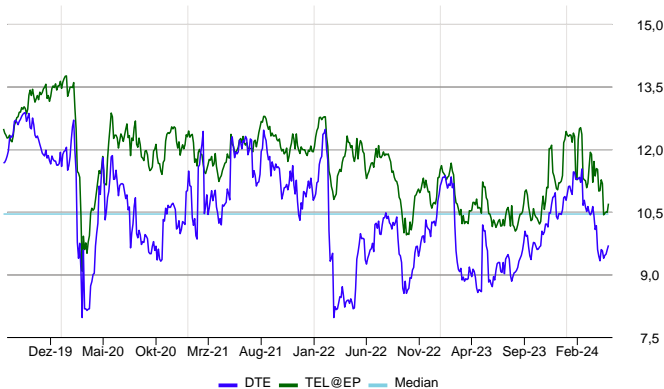
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	9,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,8%
Dividende (Ex Date : 11-Apr-2024)	EUR 0,77
Anzahl Analysten	14
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

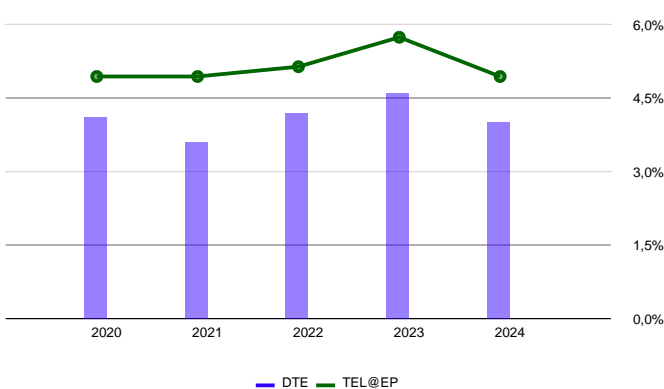
DEUTSCHE TELEKOM - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



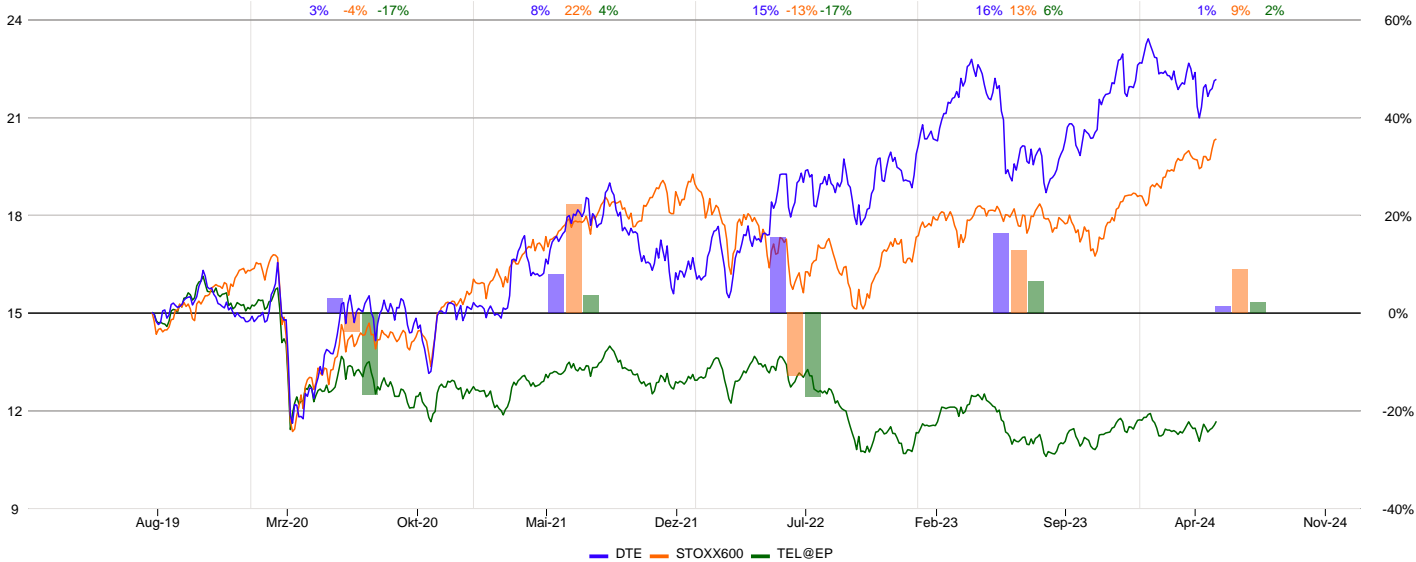
DEUTSCHE TELEKOM ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,69 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Telekommunikation mit 10,69. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 10,44.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



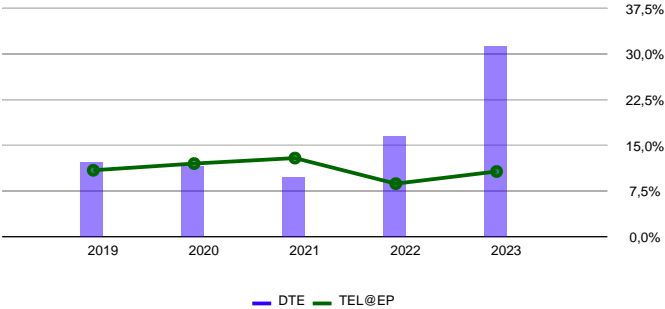
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,0%, während der Durchschnittswert der Branche von DEUTSCHE TELEKOM mit 4,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 38,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,1%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



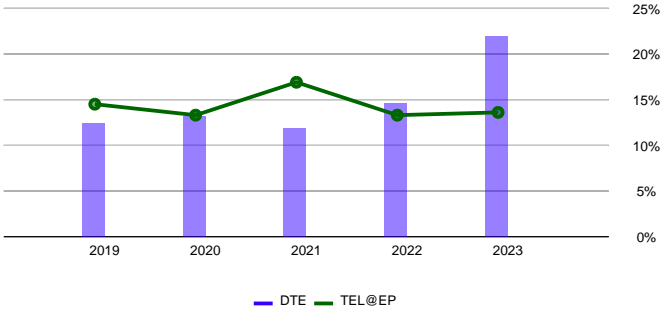
Die Deutsche Telekom AG bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften integrierte Telekommunikationsdienste an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Deutschland, Vereinigte Staaten, Europa, Systemgeschäft, Konzernentwicklung sowie Konzernzentrale und Konzerndienste tätig. Es bietet Festnetzdienste, einschließlich Sprach- und Datenkommunikationsdienste auf der Basis von Festnetz- und Breitbandtechnologie, an und verkauft Endgeräte und andere Hardwareprodukte sowie Dienstleistungen an Wiederverkäufer. Darüber hinaus bietet das Unternehmen mobile Sprach- und Datendienste für Privat- und Geschäftskunden an, verkauft mobile Geräte und andere Hardwareprodukte und vertreibt mobile Dienste an Wiederverkäufer und Unternehmen, die Netzwerke für Dritte erwerben und vermarkten, wie z. B. virtuelle Mobilfunknetzbetreiber. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Internetdienste, internetbasierte TV-Produkte und -Dienste sowie Informations- und Kommunikationstechnologiesysteme für multinationale Unternehmen und öffentliche Einrichtungen mit einer Infrastruktur aus Rechenzentren und Netzwerkdiensten an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen drahtlose Kommunikationsdienste sowie Cloud-Dienste, digitale Lösungen, Sicherheits- und Beratungslösungen an. Die Deutsche Telekom AG hat sowohl Mobilfunk- und Breitbandkunden als auch Festnetzanschlüsse. Das Unternehmen wurde 1995 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Bonn, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



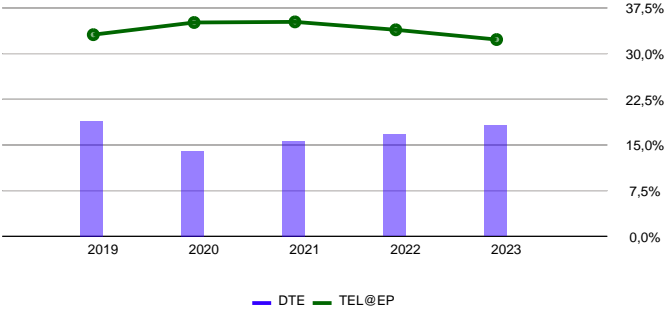
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei DEUTSCHE TELEKOM lag der mittlere ROE bei 16% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 31% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 16%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



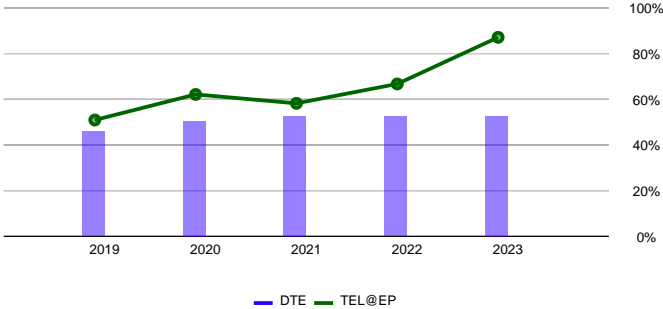
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von DEUTSCHE TELEKOM liegt im historischen Mittel bei 15%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 14%. Die zuletzt ausgewiesenen 22% liegen über dem historischen Mittel von 15%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. DEUTSCHE TELEKOM weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 17% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 34%. Die aktuellen 18% liegen nahe beim historischen Mittel von 17%.

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 DEUTSCHE TELEKOM liegt mit 51% unterhalb des Branchendurchschnittes von 64%. Mit 53% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 51%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	7.899	6.015	7.280	2%
Forderungen	21.423	24.006	23.538	8%
Inventar	2.855	2.639	2.419	1%
Kurzfristige Aktiven	38.799	39.144	36.363	12%
Sachanlagen	92.547	99.456	97.868	31%
Immaterielle Aktiven	132.647	140.600	136.004	43%
Total Aktiven	273.721	290.274	313.442	100%
Verbindlichkeiten	10.396	11.981	10.778	3%
Kurzfristiges Fremdkapital	15.737	18.824	15.189	5%
Total kurzfristige Passiven	38.803	45.389	36.065	12%
Lfr. Fremdkapitalquote	126.331	129.340	127.563	41%
Eigenkapital	42.673	48.563	56.921	18%
Total Passiven	273.721	290.274	313.442	100%

Kennzahlen

Book Value	8,58	9,76	11,43
Anzahl Aktien ('000)	4.971.941	4.972.701	4.978.616
Anzahl Mitarbeiter	216.528	206.759	199.652

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	108.794	114.197	111.970	100%
Kosten	46.822	50.048	63.563	57%
Bruttogewinn	34.775	37.478	25.211	23%
Admin- & Gemeinkosten	19.229	20.157	1.470	1%
Forschung & Entwicklung	33	30	25	0%
Betriebsertrag	13.080	13.340	23.155	21%
Abschreibungen	27.197	26.671	23.196	21%
Gewinn vor Extras	4.176	8.001	24.957	22%
Gewinn vor Steuern	12.970	16.656	24.569	22%
Dividenden	3.182	3.481	4.027	4%
Reingewinn	4.176	8.001	17.788	16%

Ratios

Current Ratio	1,0	0,9	1,0
Langfristiges Eigenkapital	46,2%	44,6%	40,7%
Umsatz zu Aktiven	39,7%	39,3%	35,7%
Cash flow zu Umsatz	28,8%	30,4%	36,6%

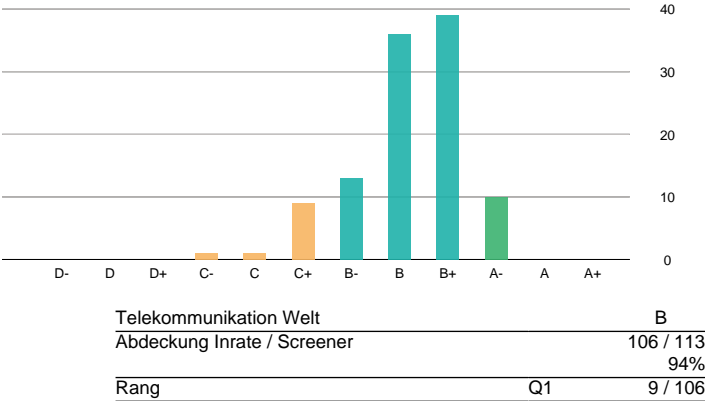
Unternehmen A-

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



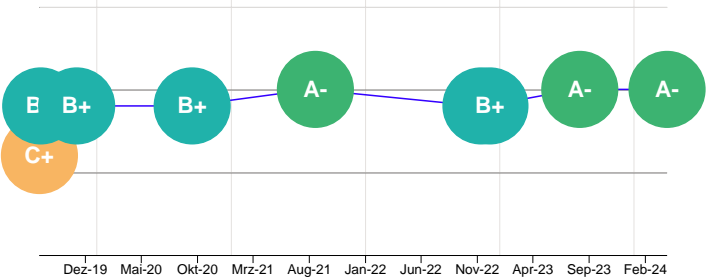
Die ESG-Bewertungl von Inrate für DEUTSCHE TELEKOM liegt bei A- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt A-, Soziales B+ und Governance B+. Das resultierende A- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Telekommunikation von B.

Industrie B



Die Branche Telekommunikation enthält 106 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B. DEUTSCHE TELEKOM hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 9, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 03-Apr-2024 wurde DEUTSCHE TELEKOM mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 07-Aug-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%

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

DEUTSCHE TELEKOM - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
DEUTSCHE TELEKOM	DTE	DE	22,01	1,2%	118,14		A-	Q1	-	-	03-Apr-2024
UNITED INTERNET	UTDI	DE	23,20	0,7%	4,91		B	Q3	-	-	20-Okt-2023
FREENET	FNTN	DE	24,00	-5,3%	3,08		B+	Q2	-	-	24-Apr-2023
VERIZON COMMUNICATIONS	VZ	US	40,49	7,4%	170,64		B+	Q1	-	-	07-Aug-2023
AT&T	T	US	17,30	3,1%	123,76		B	Q2	0,1%	-	07-Aug-2023
NIPPON TELG. & TEL.	9432	JP	159,50	-7,4%	87,29		B+	Q1	-	-	18-Apr-2023
CHINA TELECOM CORP	728	HK	4,43	18,5%	71,63		C+	Q4	-	-	05-Dez-2023
SAUDI TELECOM	STC	SA	38,05	-5,9%	50,77		B-	Q4	-	-	26-Jan-2023
EMIRATES TELECOM.	ETISALAT	AE	16,50	-16,0%	39,17		C+	Q4	-	-	10-Nov-2023
BCE	BCE	CA	46,64	-10,6%	30,97		A-	Q1	-	-	23-Mai-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.