

SAFESTORE HOLDINGS

GB00B1N7Z094 | SAFE | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 828,00

SAFESTORE HOLDINGS gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Immobilienbesitz & Entwicklung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 2,33 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 958,00 und GBp 669,00. Der aktuelle Preis von GBp 828,00 liegt 13,6% unter ihrem höchsten und 23,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SAFESTORE HOLDINGS: -13,6%, Finanzdienstleistungen: 14,7%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SAFESTORE HOLDINGS	GB	828,00	-6,3%	2,33	★★★★		15,1	10,8%	3,8%	2,6%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	181,00	1,4%	719,79	★★★★		11,4	12,9%	3,7%	-1,9%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 11. Juni 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 63,6% über dem Branchendurchschnitt von 46,0%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 14. Mai 2024 stark auf Marktturbulenzen.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 15,1 ist relativ hoch, 32,4% über dem Branchendurchschnitt von 11,4.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,9%.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			SAFESTORE HOLDINGS erreicht dank zusätzlichem Stern Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 11-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 11-Jun-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 03-Mai-2024) positiv. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von SAFESTORE HOLDINGS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 14-Mai-2024.
Zielpreis	761,34 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 828,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 761,34 (-8%).

SAFESTORE HOLDINGS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	828,00	-6,3%	2,33	★★★★★		15,1	10,8%	3,8%	-8,1%	
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	196,80	2,8%	5,20	★★★★★		13,2	11,0%	6,1%	10,7%	
UNITE GROUP	UTG	GB	882,50	-15,5%	5,08	★★★★★		18,1	10,9%	4,2%	9,8%	
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	152,10	-10,0%	4,95	★★★★★		16,1	11,4%	5,2%	12,0%	
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	139,30	0,9%	3,54	★★★★★		27,3	18,6%	2,7%	-9,6%	
GRAINGER PLC.	GRI	GB	233,50	-11,7%	2,26	★★★★★		14,7	15,0%	3,4%	14,7%	
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.112,00	14,8%	1,93	★★★★★		11,7	27,5%	3,1%	10,1%	
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	90,60	-12,7%	1,55	★★★★★		12,7	7,4%	7,7%	10,8%	
ASSURA	AGR	GB	39,18	-18,6%	1,52	★★★★★		10,7	7,3%	8,6%	12,2%	
AMERICAN TOWER	AMT	US	193,27	-10,5%	90,93	★★★★★		29,3	28,1%	3,4%	10,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

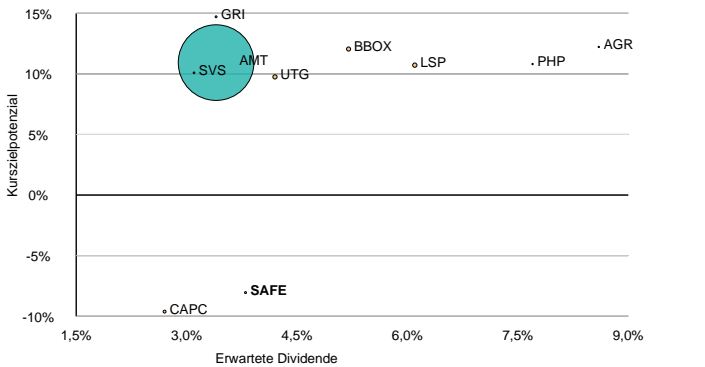
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SAFESTORE HOLDINGS, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/ Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.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

Gewinnprognosen ★
SAFESTORE HOLDINGS erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 8 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,5% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 11. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei GBp 796,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,8% erwartet, für deren Ausschüttung SAFESTORE HOLDINGS 57,3% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,63 reagiert der Kurs von SAFESTORE HOLDINGS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,63%.
Korrelation 0,56 Dies bedeutet, dass 31% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 30,7%, 12 Monate: 32,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SAFESTORE HOLDINGS tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,71% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. SAFESTORE HOLDINGS zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,21%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von SAFESTORE HOLDINGS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 14. Mai 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. SAFESTORE HOLDINGS wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt.

Das Branchenumfeld sieht mit zwei Sternen nicht ganz so gut aus. Ein Teil der positiven Situation ist also unternehmensspezifisch.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,8%
Dividende (Ex Date : 04-Jul-2024)	GBP 9,50
Anzahl Analysten	8
Datum der ersten Analyse	12-Sep-2012
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

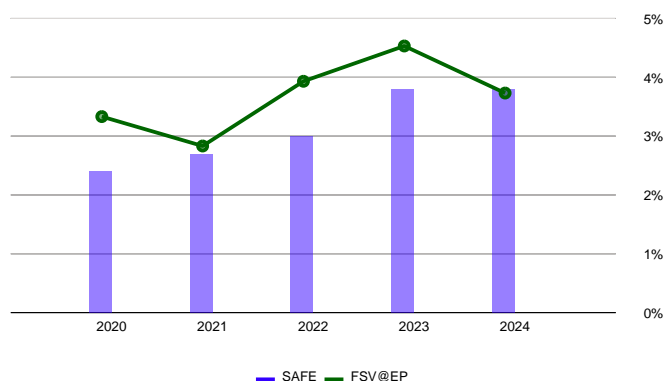
SAFESTORE HOLDINGS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



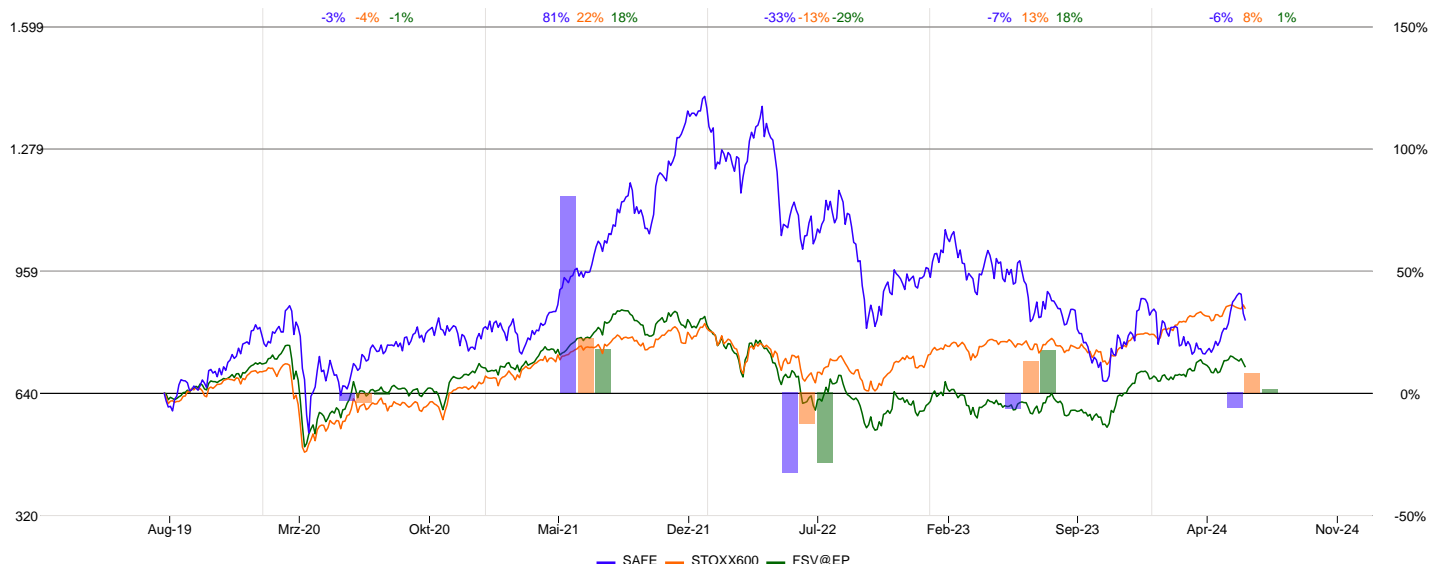
SAFESTORE HOLDINGS ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,10 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,40. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 20,26.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



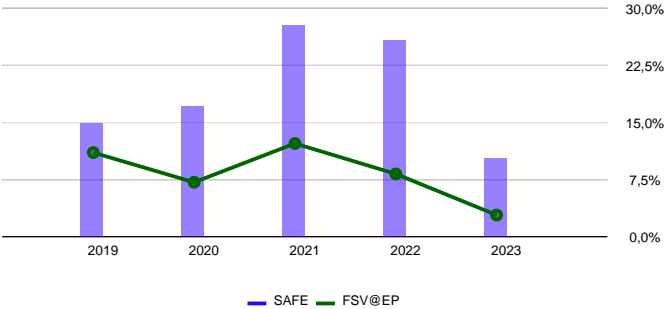
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,8%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von SAFESTORE HOLDINGS. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 57,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,1%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



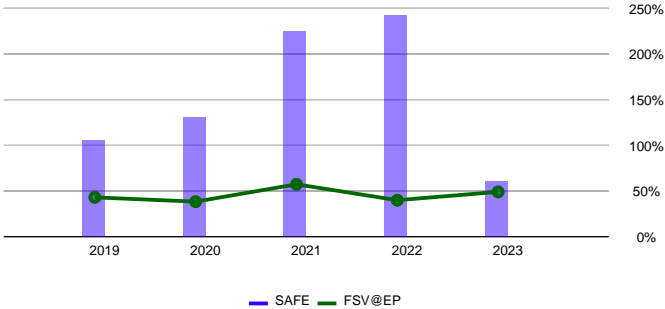
Safestore ist die größte britische Selbstlagerungsgruppe mit 190 Läden (Stand 31. Oktober 2023), darunter 133 eigene Läden im Vereinigten Königreich (davon 73 in London und im Südosten des Landes, die übrigen in wichtigen Ballungsgebieten wie Manchester, Birmingham, Glasgow, Edinburgh, Liverpool, Sheffield, Leeds, Newcastle und Bristol), 29 eigene Läden in der Region Paris, 11 Läden in Spanien, 11 Läden in den Niederlanden und 6 Läden in Belgien. Darüber hinaus betreibt die Gruppe 7 Märkte in Deutschland im Rahmen einer Joint-Venture-Vereinbarung mit Carlyle. Safestore betreibt mehr Selfstorage-Standorte innerhalb der M25 und im Zentrum von Paris als jeder andere Wettbewerber und ist damit näher an den Kunden in den wohlhabendsten und am dichtesten besiedelten Märkten Großbritanniens und Frankreichs. Safestore wurde 1998 im Vereinigten Königreich gegründet. Im Jahr 2004 erwarb es das französische Unternehmen Une Pièce en Plus (UPP), das 1998 vom derzeitigen CEO der Safestore-Gruppe, Frederic Vecchioli, gegründet wurde. Safestore ist seit 2007 an der Londoner Börse notiert. Im Oktober 2015 wurde das Unternehmen in den FTSE 250 Index aufgenommen. Die Gruppe bietet rund 90.000 Privat- und Geschäftskunden Speicherplatz an. Zum 31. Oktober 2023 verfügte Safestore über eine maximal vermietbare Fläche (MLA) von 8,090 Millionen Quadratfuß (ohne die Expansionsgeschäfte in der Pipeline), von denen 6,231 Millionen Quadratfuß belegt waren. Safestore beschäftigt rund 750 Mitarbeiter in Großbritannien, Paris, Spanien, den Niederlanden und Belgien.

Eigenkapitalrendite



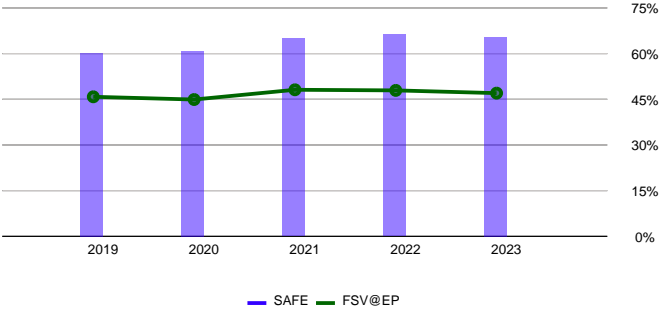
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SAFESTORE HOLDINGS lag der mittlere ROE bei 19% und damit über dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 10% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 19%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



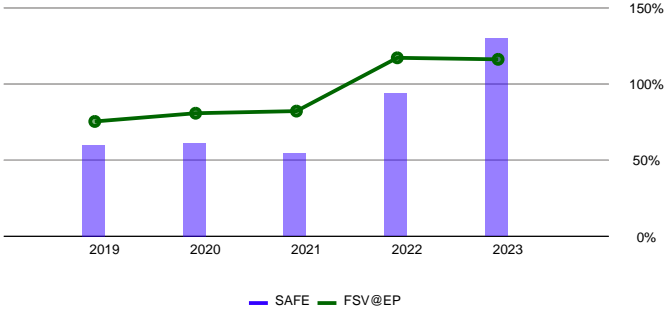
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SAFESTORE HOLDINGS liegt im historischen Mittel bei 153%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 61% liegen unter dem historischen Mittel von 153%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SAFESTORE HOLDINGS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 64% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 65% liegen nahe beim historischen Mittel von 64%.

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 SAFESTORE HOLDINGS liegt mit 80% unterhalb des Branchendurchschnittes von 93%. Mit 130% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 80%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Oct	31-Oct	31-Oct	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	45	23	17	1%
Forderungen	24	24	33	1%
Inventar	1	0	0	0%
Kurzfristige Aktiven	74	54	-	
Sachanlagen	85	99	5	0%
Immaterielle Aktiven	0	0	-	
Total Aktiven	2.117	2.707	2.957	100%
Verbindlichkeiten	23	8	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	12	115	58	2%
Total kurzfristige Passiven	89	178	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	555	604	770	26%
Eigenkapital	1.375	1.793	1.935	65%
Total Passiven	2.117	2.707	2.957	100%

Kennzahlen

Book Value	6,52	8,46	8,88
Anzahl Aktien ('000)	210.824	211.927	217.975
Anzahl Mitarbeiter	648	751	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Oct	31-Oct	31-Oct	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Umsatz	187	213	224	100%
Kosten	56	62	70	31%
Bruttogewinn	130	150	153	68%
Admin- & Gemeinkosten	32	27	21	9%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	98	123	130	58%
Abschreibungen	1	1	1	1%
Gewinn vor Extras	382	463	208	93%
Gewinn vor Steuern	420	516	136	61%
Dividenden	53	63	66	29%
Reingewinn	382	463	200	89%

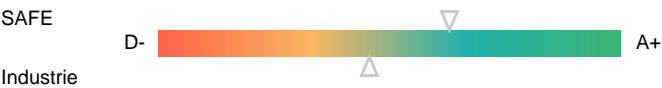
Ratios

Current Ratio	0,8	0,3	-
Langfristiges Eigenkapital	26,2%	22,3%	26,0%
Umsatz zu Aktiven	8,8%	7,9%	7,6%
Cash flow zu Umsatz	205,0%	218,3%	89,9%

Unternehmen

B

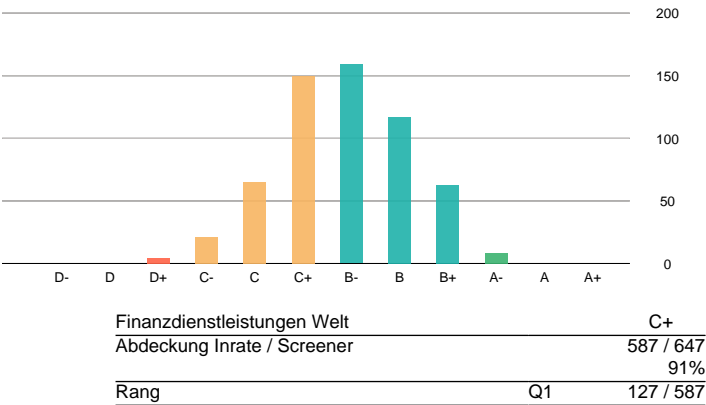
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A+
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	A
SAFE		B
Finanzdienstleistungen Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für SAFESTORE HOLDINGS 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+.

Industrie

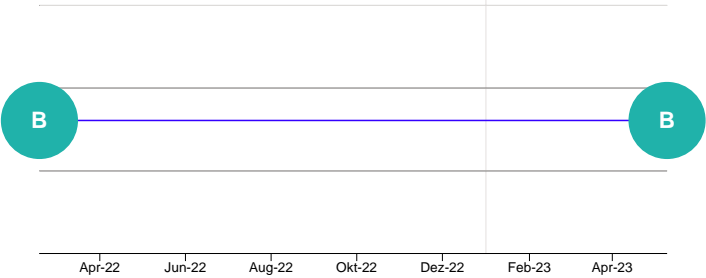
C+



Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 587 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

SAFESTORE HOLDINGS hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 127, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 12-Mai-2023 wurde SAFESTORE HOLDINGS mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 17-Feb-2022 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%

SAFESTORE HOLDINGS ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

SAFESTORE HOLDINGS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	828,00	-6,3%	2,33		B	Q1	-	-	12-Mai-2023
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	196,80	2,8%	5,20		B	Q1	-	-	16-Aug-2023
UNITE GROUP	UTG	GB	882,50	-15,5%	5,08		B+	Q1	-	-	16-Aug-2023
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	152,10	-10,0%	4,95		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	139,30	0,9%	3,54		B	Q2	-	-	11-Jan-2024
GRAINGER PLC.	GRI	GB	233,50	-11,7%	2,26		B	Q1	-	-	29-Sep-2023
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.112,00	14,8%	1,93		B-	Q2	-	-	28-Dez-2023
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	90,60	-12,7%	1,55		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
ASSURA	AGR	GB	39,18	-18,6%	1,52		B+	Q1	-	-	15-Aug-2023
AMERICAN TOWER	AMT	US	193,27	-10,5%	90,93		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 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.