

RIO TINTO

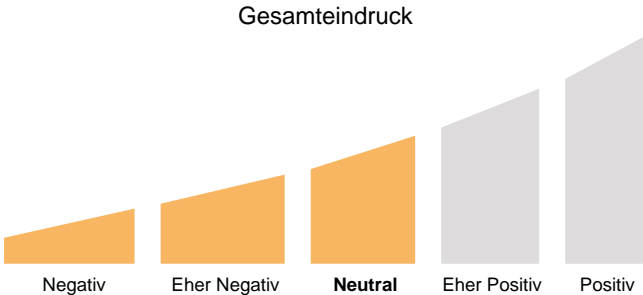
GB0007188757 | RIO | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 5.251,00

RIO TINTO gehört zur Branche Rohstoffe und dort zum Sektor Minen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 116,18 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 4. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 5.891,00 und GBp 4.587,00. Der aktuelle Preis von GBp 5.251,00 liegt 10,9% unter ihrem höchsten und 14,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: RIO TINTO: 2,5%, Rohstoffe: 14,2%, STOXX600: 12,4%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
RIO TINTO	GB	5.251,00	-10,1%	116,18	★★★★		9,4	3,8%	6,5%	-4,9%	
Rohstoffe (BAS@EP)	EP	257,00	-3,2%	474,33	★★★★		8,7	17,3%	4,0%	-5,4%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 28,1% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10,6%.

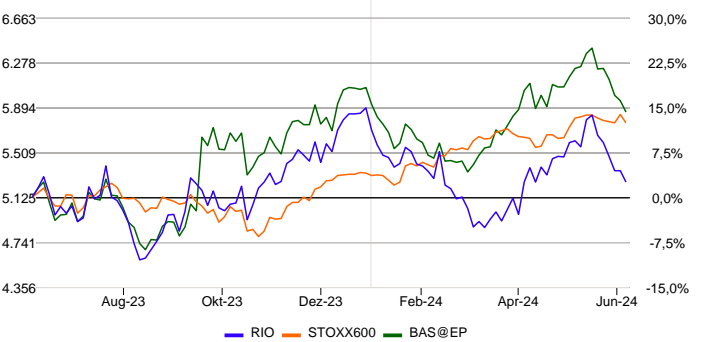
✓ Die erwartete Dividende von 6,5% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 4,0%.

✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 11. Juni 2024 negativ.

✗ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 3,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 17,3%.

✗ In den letzten vier Wochen lag die Performance der Branche um -5,4% unter der des STOXX600.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Der Verlust eines Basissterns betrifft RIO TINTO kaum, die ihren Gesamteindruck Neutral beibehält.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★ ↓	★★★★	Zwei Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 23-Apr-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	★ ↓	★	Negative Tendenz seit dem 11-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RIO TINTO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	5.801,16 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 5.251,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 5.801,16 (+10%).

RIO TINTO - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
RIO TINTO	RIO	GB	5.251,00	-10,1%	116,18	★★★★☆		9,4	3,8%	6,5%	10,5%	
GLENCORE	GLEN	GB	465,55	-1,4%	73,85	★★★★☆		11,0	9,0%	2,6%	10,8%	
ANGLO AMERICAN	AAL	GB	2.359,00	19,7%	40,45	★★★★☆		10,3	9,7%	3,1%	-10,8%	
ANTOFAGASTA	ANTO	GB	2.067,00	23,1%	27,12	★★★★☆		19,0	19,4%	1,5%	11,1%	
HOCHSCHILD MINING	HOC	GB	176,40	64,7%	1,19	★★★★★		5,8	121,1%	0,9%	11,7%	
BHP GROUP	BHP	AU	43,74	-13,2%	148,92	★★★★☆		11,7	4,7%	5,0%	11,4%	
RIO TINTO	RIO	AU	122,91	-9,4%	115,97	★★★★☆		11,0	5,3%	5,5%	10,3%	
SAUDI ARABIAN MINING	MAADEN	SA	45,70	3,5%	44,60	★★★★☆		28,8	39,6%	0,0%	13,6%	
IVANHOE MINES	IVN	CA	17,99	40,0%	16,90	★★★★☆		12,3	31,5%	0,0%	15,6%	
BOLIDEN AB	BOL	SE	345,90	10,0%	9,20	★★★★☆		7,6	14,9%	2,9%	12,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

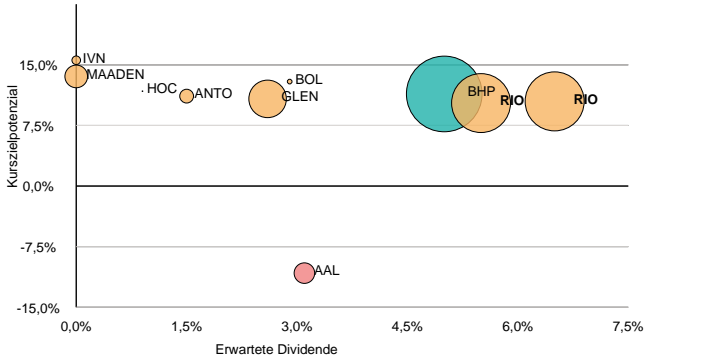
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RIO TINTO, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
RIO TINTO erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 19 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei GBp 5.251,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -4,9%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Rohstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,5% erwartet, für deren Ausschüttung RIO TINTO 60,8% 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 1,10 reagiert der Kurs von RIO TINTO auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,10%.
Korrelation 0,49 Dies bedeutet, dass 24% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 24,8%, 12 Monate: 24,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RIO TINTO 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. RIO TINTO 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 -2,49%.

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

Schlussfolgerung

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

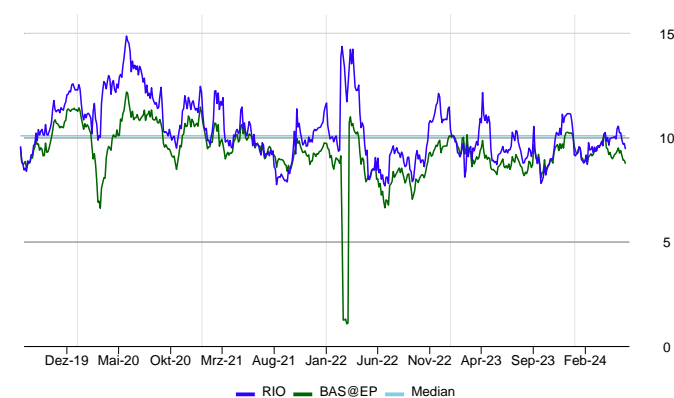
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr theoretisch fairer Wert lag am 11. Juni 2024 über dem gehandelten Kurs. Zudem bestätigten die Analysten im Wesentlichen ihre bisherigen Gewinnerwartungen. Aus technischer Sicht war die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. 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 neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	9,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	3,8%
Dividende (Ex Date : 07-Mrz-2024)	GBP 203,77
Anzahl Analysten	19
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C-

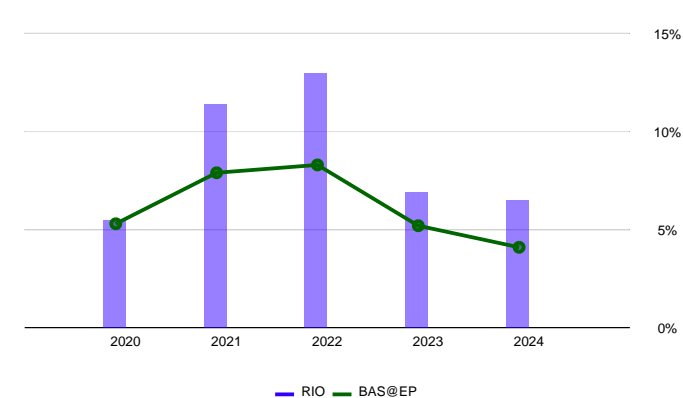
RIO TINTO - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



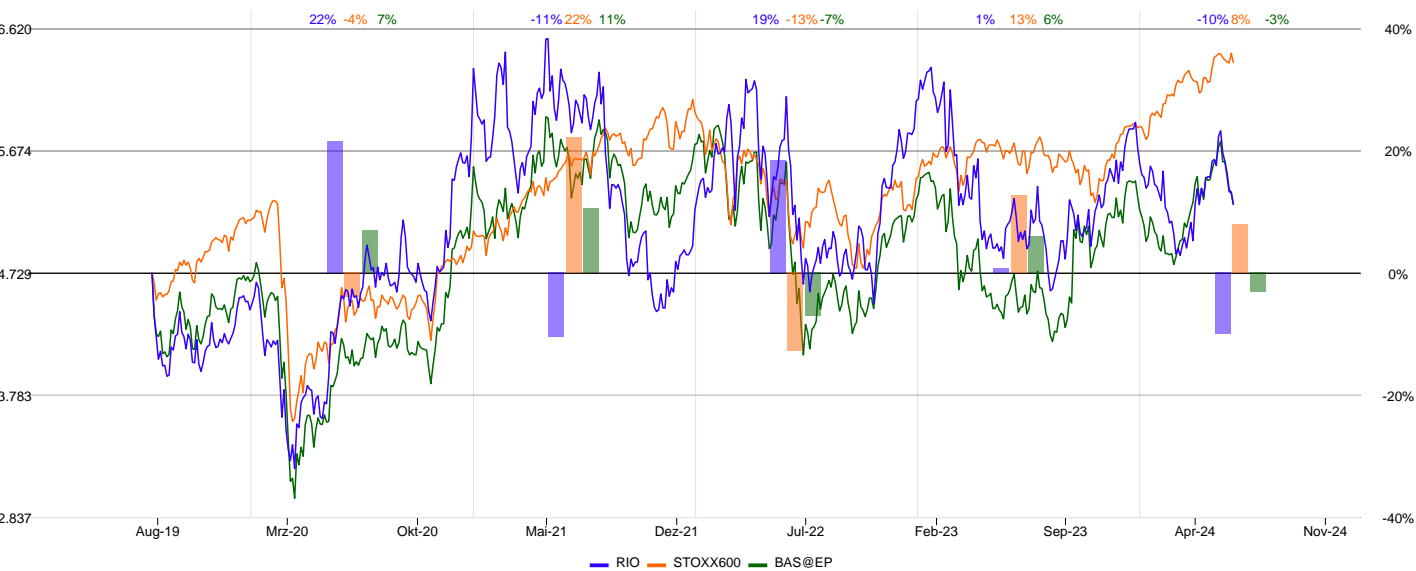
RIO TINTO ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,42 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Rohstoffe mit 8,72. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 10,06.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



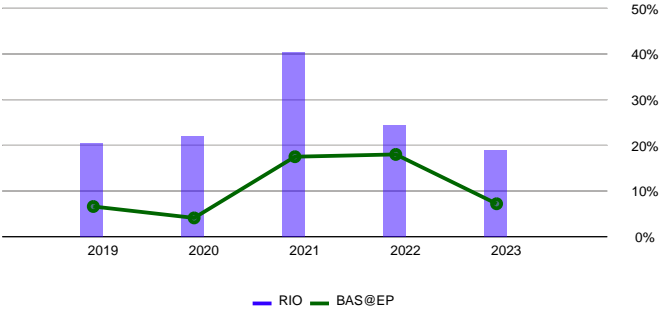
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,5%, während der Durchschnittswert der Branche von RIO TINTO mit 4,0% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 60,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt unter dem historischen Durchschnitt von 8,7%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



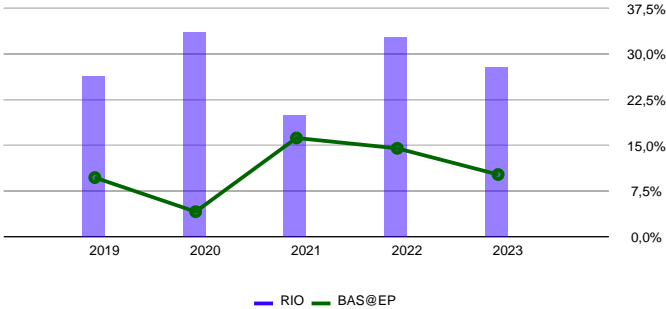
Die Rio Tinto Group ist weltweit in der Erkundung, dem Abbau und der Verarbeitung von Bodenschätzen tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Eisenerz, Aluminium, Kupfer und Mineralien tätig. Das Segment Eisenerz befasst sich mit dem Eisenerzabbau sowie der Salz- und Gipsproduktion in Westaustralien. Das Segment Aluminium befasst sich mit dem Bauxitabbau, der Aluminiumoxidraffination und der Aluminiumverhüttung. Das Segment Kupfer befasst sich mit dem Abbau und der Raffination von Kupfer, Gold, Silber, Molybdän und anderen Nebenprodukten sowie mit Explorationstätigkeiten. Das Segment Minerals befasst sich mit dem Abbau und der Verarbeitung von Boraten, Titandioxid-Rohstoffen, Eisenkonzentrat und -pellets, dem Abbau, der Sortierung und der Vermarktung von Diamanten sowie mit Entwicklungsprojekten für Batteriematerialien, wie z. B. Lithium. Darüber hinaus besitzt und betreibt das Unternehmen Tagebau- und Untertageminen sowie Raffinerien, Schmelzwerke, Verarbeitungsanlagen und Energie- und Versandinrichtungen. Die Rio Tinto Group wurde 1873 gegründet und hat ihren Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



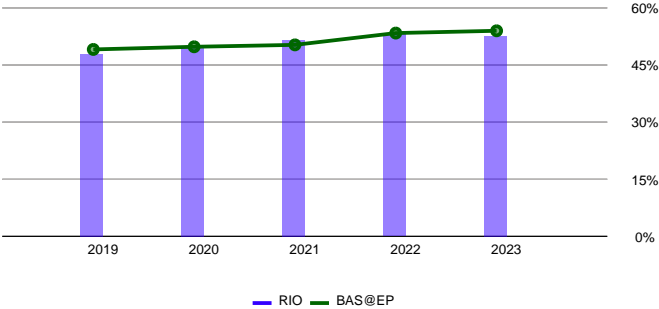
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RIO TINTO lag der mittlere ROE bei 25% und damit über dem Branchendurchschnitt von 10%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 19% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 25%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



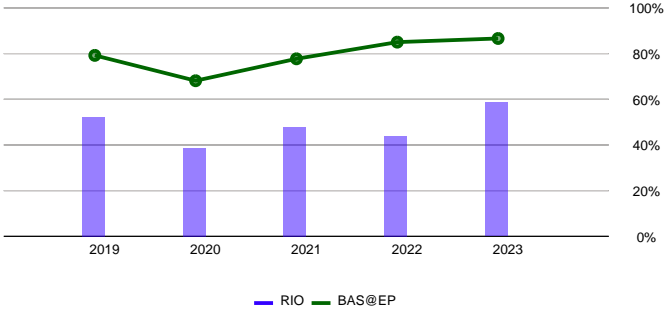
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RIO TINTO liegt im historischen Mittel bei 28%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 28% liegen nahe beim historischen Mittel von 28%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RIO TINTO weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 51% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 51%. Die aktuellen 53% liegen nahe beim historischen Mittel von 51%.

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 RIO TINTO liegt mit 48% unterhalb des Branchendurchschnittes von 79%. Mit 59% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 48%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	11.344	7.389	8.465	10%
Forderungen	2.303	2.787	3.185	4%
Inventar	4.017	5.138	5.224	6%
Kurzfristige Aktiven	18.055	15.691	16.873	21%
Sachanlagen	47.981	53.535	52.140	64%
Immaterielle Aktiven	2.742	3.698	4.068	5%
Total Aktiven	73.474	77.592	81.228	100%
Verbindlichkeiten	2.550	2.785	6.462	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	840	1.005	917	1%
Total kurzfristige Passiven	9.331	9.596	9.996	12%
Lfr. Fremdkapitalquote	9.160	9.143	10.341	13%
Eigenkapital	37.934	41.365	42.823	53%
Total Passiven	73.474	77.592	81.228	100%

Kennzahlen

Book Value	23,43	25,52	34,22
Anzahl Aktien ('000)	1.619.351	1.620.865	1.251.300
Anzahl Mitarbeiter	49.000	54.000	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec GBP	
Umsatz	46.202	45.059	43.474	100%
Kosten	19.464	24.211	26.506	61%
Bruttogewinn	23.319	16.784	12.678	29%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	47	62	-	
Betriebsertrag	21.885	15.907	12.678	29%
Abschreibungen	3.418	4.064	4.291	10%
Gewinn vor Extras	15.349	10.074	8.007	18%
Gewinn vor Steuern	21.807	14.787	12.121	28%
Dividenden	12.224	6.489	5.205	12%
Reingewinn	15.349	10.074	8.091	19%

Ratios

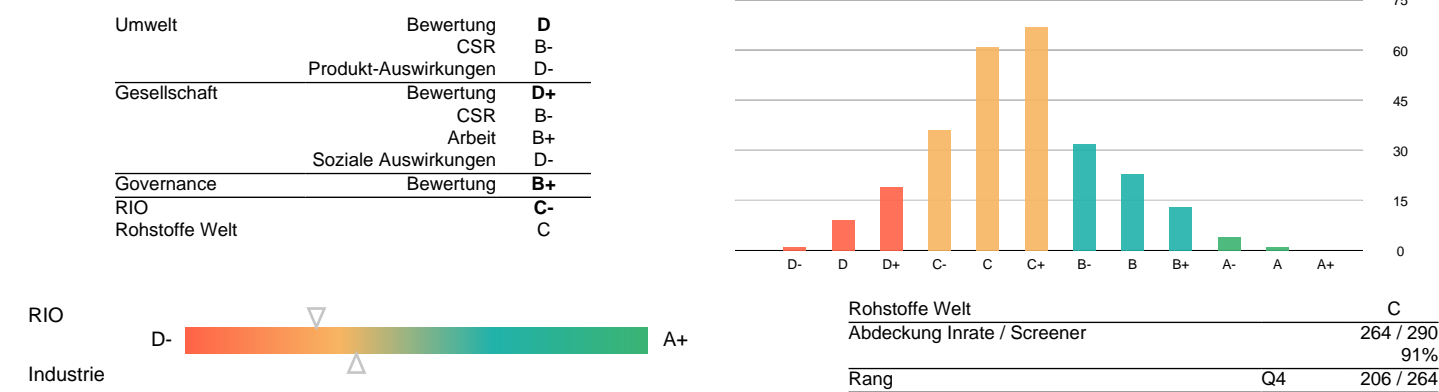
Current Ratio	1,9	1,6	1,7
Langfristiges Eigenkapital	12,5%	11,8%	12,7%
Umsatz zu Aktiven	62,9%	58,1%	53,5%
Cash flow zu Umsatz	40,6%	31,4%	28,5%

Unternehmen

C-

Industrie

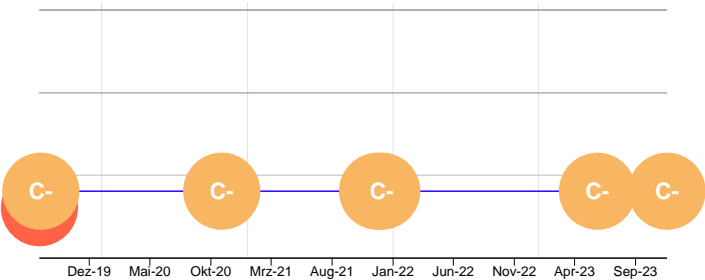
C



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

Die Branche Rohstoffe enthält 264 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. RIO TINTO hat ein Rating von C- und liegt in ihrer Branche auf Platz 206, womit sie im vierten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 21-Nov-2023 wurde RIO TINTO mit einem ESG Rating von C- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 11-Sep-2017 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%

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

RIO TINTO - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
RIO TINTO	RIO	GB	5.251,00	-10,1%	116,18		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
GLENCORE	GLEN	GB	465,55	-1,4%	73,85		D+	Q4	-	26,2%	19-Jul-2023
ANGLO AMERICAN	AAL	GB	2.359,00	19,7%	40,45		C-	Q4	0,1%	8,9%	04-Jul-2023
ANTOFAGASTA	ANTO	GB	2.067,00	23,1%	27,12		C	Q3	-	-	20-Sep-2023
HOCHSCHILD MINING	HOC	GB	176,40	64,7%	1,19		C+	Q2	-	-	11-Jun-2024
BHP GROUP	BHP	AU	43,74	-13,2%	148,92		C-	Q4	-	21,2%	05-Mrz-2024
RIO TINTO	RIO	AU	122,91	-9,4%	115,97		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
SAUDI ARABIAN MINING	MAADEN	SA	45,70	3,5%	44,60		C	Q3	-	-	11-Jun-2024
IVANHOE MINES	IVN	CA	17,99	40,0%	16,90		C	Q3	-	-	19-Jul-2023
BOLIDEN AB	BOL	SE	345,90	10,0%	9,20		B	Q1	-	-	11-Jun-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt. Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baisse unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.