

JD SPORTS FASHION

GB00BM8Q5M07 | JD. | Grossbritannien

Analyse vom 15-Mai-2024

Schlusskurs vom 14-Mai-2024

GBp 123,15

JD SPORTS FASHION gehört zur Branche Einzel- & Grosshandel und dort zum Sektor Bekleidung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 8,01 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 173,25 und GBp 104,00. Der aktuelle Preis von GBp 123,15 liegt 28,9% unter ihrem höchsten und 18,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: JD SPORTS FASHION: -28,9%, Einzel- & Grosshandel: 12,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|--------------------------------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| JD SPORTS FASHION | GB | 123,15 | -25,8% | 8,01 | ★★★★ | | 8,7 | 10,1% | 0,8% | -0,1% | |
| Einzel- & Grosshandel (RET@EP) | EP | 161,00 | 4,7% | 422,79 | ★★★★ | | 13,4 | 14,8% | 3,2% | 0,3% | |
| STOXX600 | EP | 522,00 | 8,9% | 15.526,87 | ★★★★ | | 11,7 | 10,7% | 3,4% | 3,1% | |

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 8,4% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 4,3%.
- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 10. Mai 2024 positiv.
- ✗

Die erwartete Dividende von 0,8% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 3,2%.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 5. Januar 2024 stark auf Marktturbulenzen.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,8%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

| | | | Die letzte Analyse bestätigt die am 30. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ". |
|------------------|------------|------|---|
| Gesamteindruck | | | Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 30-Apr-2024. |
| Sterne | ★★★★ | ★★★★ | Zwei Sterne seit dem 10-Mai-2024. |
| Gewinnrevisionen | ★ | ★ | Negative Analystenhaltung seit 26-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 10-Mai-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes. |
| 4W Rel. Perf. | ★ | ★ | vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld . |
| Sensitivität | | | Allgemein wird die Kursanfälligkeit von JD SPORTS FASHION im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 05-Jan-2024. |
| Zielpreis | 109,44 GBp | | Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 123,15 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 109,44 (-11%). |

JD SPORTS FASHION - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamteindruck |
|--------------------------|--------|-------|-----------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|------------|----------------|
| JD SPORTS FASHION | JD. | GB | 123,15 | -25,8% | 8,01 | ★☆☆☆☆ | | 8,7 | 10,1% | 0,8% | -11,1% | |
| NEXT | NXT | GB | 9.296,00 | 14,5% | 14,04 | ★★★★★ | | 13,0 | 8,4% | 2,4% | 5,0% | |
| FRASERS GROUP | SPD | GB | 825,50 | -9,3% | 4,27 | ★★★★★ | | 6,6 | 10,0% | 0,0% | 5,6% | |
| WATCHES OF SWITZ.GP.PLC. | WOSG | GB | 341,00 | -51,9% | 1,01 | ★☆☆☆☆ | | 7,4 | 10,3% | 0,0% | -11,3% | |
| INDITEX | ITX | ES | 43,48 | 10,3% | 145,90 | ★★★★★ | | 19,1 | 14,1% | 4,0% | 7,9% | |
| TJX | TJX | US | 99,04 | 5,6% | 111,88 | ★★★★★ | | 21,6 | 15,4% | 1,5% | -7,5% | |
| FAST RETAILING | 9983 | JP | 40.700,00 | 16,3% | 81,65 | ★★★★★ | | 31,3 | 20,5% | 0,9% | -8,0% | |
| ROSS STORES | ROST | US | 132,86 | -4,0% | 44,80 | ★★★★★ | | 20,4 | 14,5% | 1,1% | -4,5% | |
| BURLINGTON STORES | BURL | US | 195,88 | 0,7% | 12,38 | ★★★★★ | | 21,6 | 22,1% | 0,0% | -10,0% | |
| BATH AND BODY WORKS | BBWI | US | 48,68 | 12,8% | 10,75 | ★★★★★ | | 11,2 | 11,0% | 1,7% | 11,8% | |

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von JD SPORTS FASHION, 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:

- JD SPORTS FASHION fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Einzel- & Grosshandel.

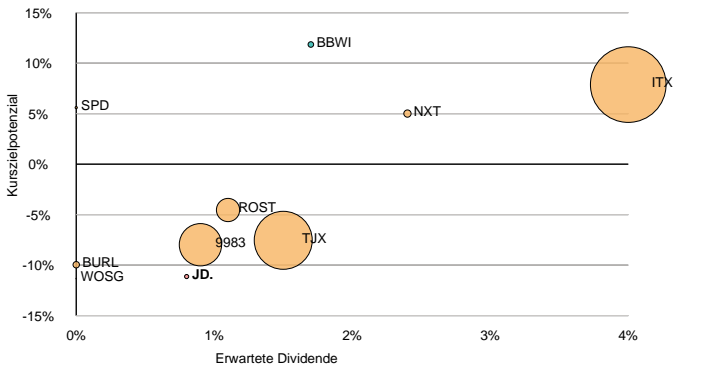
Das fundamentale Kurspotenzial von JD SPORTS FASHION ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
JD SPORTS FASHION erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -3,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 10. Mai 2024 bei GBP 121,90 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,1%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Einzel- & Grosshandel registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,8% erwartet, für deren Ausschüttung JD SPORTS FASHION 7,0% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,70 reagiert der Kurs von JD SPORTS FASHION auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,70%.
Korrelation 0,41 Dies bedeutet, dass 17% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 28,8%, 12 Monate: 47,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. JD SPORTS FASHION 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 1,55% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. JD SPORTS FASHION 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 -2,69%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von JD SPORTS FASHION im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 5. Januar 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Sie verfügt über attraktives fundamentales Kurspotenzial und einen positiven 40 Tage-Kurstrend. Sie konnte sich jedoch nicht vom STOXX600 Index abheben und hat auch von den Analysten keine neue Unterstützung erfahren.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

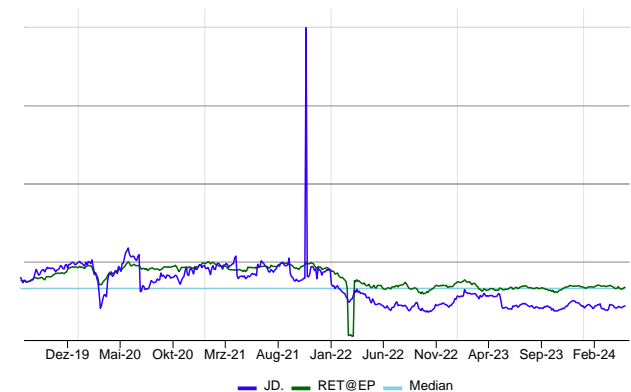
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

| | |
|--|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 8,7 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 10,1% |
| Dividende (Ex Date : 13-Jun-2024) | GBP 0,60 |
| Anzahl Analysten | 12 |
| Datum der ersten Analyse | 15-Feb-2019 |
| Finanzkennzahlen - | - |
| ESG Rating | B |

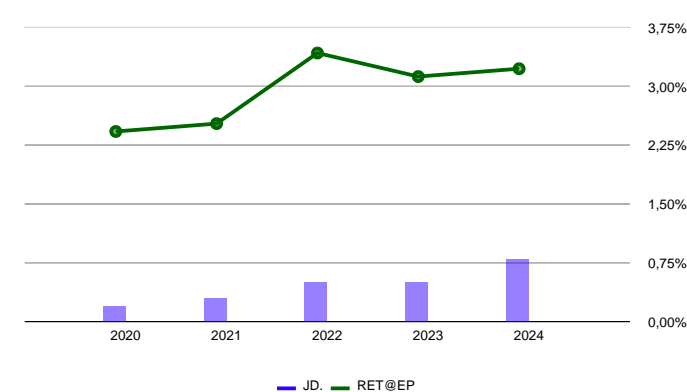
JD SPORTS FASHION - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



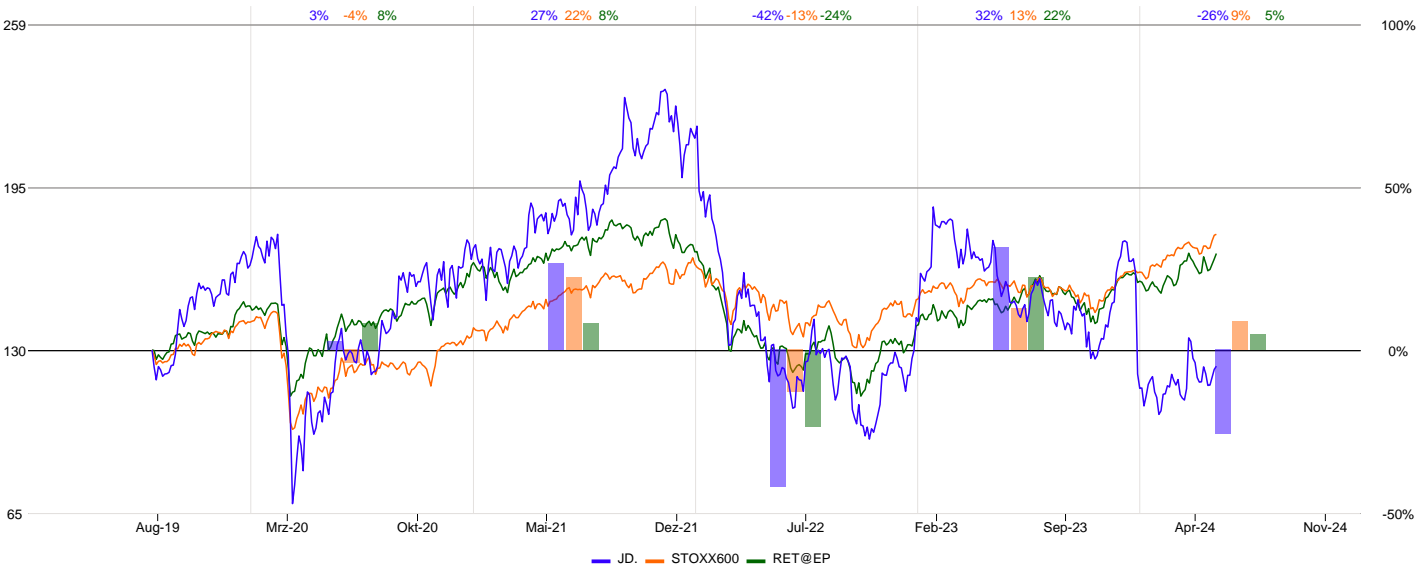
JD SPORTS FASHION ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,70 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Einzel- & Grosshandel mit 13,43. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 13,11.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



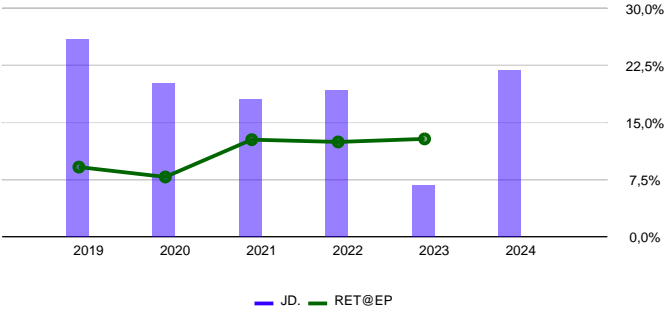
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,8%, während der Durchschnittswert der Branche von JD SPORTS FASHION mit 3,2% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 7,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



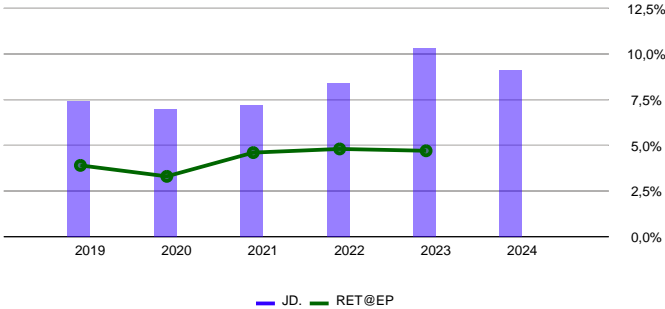
JD Sports Fashion Plc ist im Einzelhandel mit Marken-Sportmode und Outdoor-Bekleidung, -Schuhen, -Accessoires und -Ausrüstung für Kinder, Frauen und Männer im Vereinigten Königreich, der Republik Irland, Europa, Nordamerika und international tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Sportmode und Outdoor tätig. Das Unternehmen vertreibt außerdem Freizeitartikel, Sportartikel, Angelausrüstung, Sportschuhe, Streetwear, Campingartikel, Boote und Fahrräder. Es bietet seine Produkte unter den Marken JD, Size", Footpatrol, Finish Line, Shoe Palace, DTLR, Livestock, Sprinter, Sport Zone, Sizeer, JD Gyms, Go Outdoors, Blacks, Millets, Tiso, Ultimate Outdoors, Fishing Republic und Naylors an. Das Unternehmen vergibt außerdem Lizenzen für Modemarken und betreibt Fitnesszentren, bietet Schwimmunterricht an, baut und saniert Schwimmbäder und fertigt und vertreibt professionelle Fitnessgeräte. Das Unternehmen wurde 1981 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Bury (Vereinigtes Königreich). JD Sports Fashion plc ist eine Tochtergesellschaft der Pentland Group Limited.

Eigenkapitalrendite



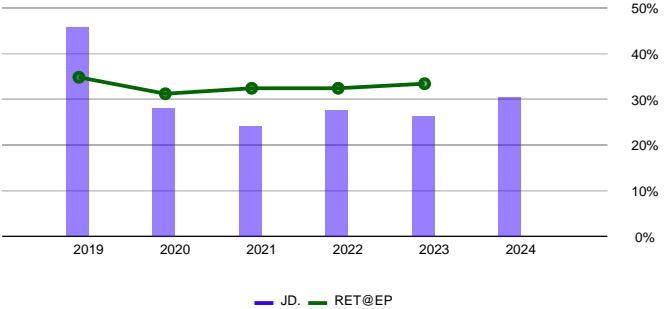
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei JD SPORTS FASHION lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 22% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



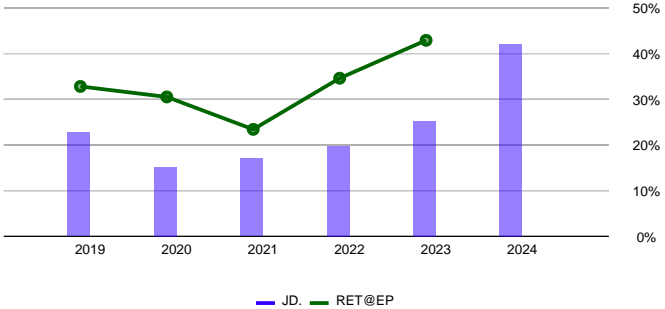
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von JD SPORTS FASHION liegt im historischen Mittel bei 8%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 4%. Die zuletzt ausgewiesenen 9% liegen nahe beim historischen Mittel von 8%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. JD SPORTS FASHION weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 27% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 32%. Die aktuellen 31% liegen nahe beim historischen Mittel von 27%.

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 JD SPORTS FASHION liegt mit 24% unterhalb des Branchendurchschnittes von 32%. Mit 42% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 24%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

| | 2022 | 2023 | 2024 | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 😊 | 😊 | 😊 | |
| in Millionen | 29-Jan GBP | 31-Jan GBP | 31-Jan GBP | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 1.314 | 1.583 | 1.153 | 14% |
| Forderungen | 91 | 249 | 116 | 1% |
| Inventar | 989 | 1.466 | 1.593 | 20% |
| Kurzfristige Aktiven | 2.677 | 3.436 | 3.043 | 38% |
| Sachanlagen | 2.721 | 3.013 | 3.449 | 43% |
| Immaterielle Aktiven | 1.474 | 1.459 | 1.429 | 18% |
| Total Aktiven | 6.987 | 8.025 | 8.046 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 527 | 724 | 783 | 10% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 452 | 499 | 509 | 6% |
| Total kurzfristige Passiven | 1.887 | 2.163 | 1.997 | 25% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 1.919 | 1.953 | 2.105 | 26% |
| Eigenkapital | 1.926 | 2.119 | 2.457 | 31% |
| Total Passiven | 6.987 | 8.025 | 8.046 | 100% |

Kennzahlen

| | | | |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| Book Value | 0,37 | 0,41 | 0,48 |
| Anzahl Aktien ('000) | 5.158.136 | 5.183.136 | 5.158.136 |
| Anzahl Mitarbeiter | 44.488 | 51.297 | 83.852 |

Erfolgsrechnung

| | 2022 | 2023 | 2024 | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 😊 | 😊 | 😊 | |
| in Millionen | 29-Jan GBP | 31-Jan GBP | 31-Jan GBP | |
| Umsatz | 8.563 | 10.125 | 10.542 | 100% |
| Kosten | 3.775 | 4.724 | 4.912 | 47% |
| Bruttogewinn | 4.208 | 4.768 | 4.966 | 47% |
| Admin- & Gemeinkosten | 3.214 | 3.773 | 4.110 | 39% |
| Forschung & Entwicklung | - | 0 | - | - |
| Betriebsertrag | 994 | 995 | 857 | 8% |
| Abschreibungen | 580 | 633 | 664 | 6% |
| Gewinn vor Extras | 370 | 227 | 605 | 6% |
| Gewinn vor Steuern | 721 | 1.040 | 959 | 9% |
| Dividenden | 18 | 25 | 50 | 0% |
| Reingewinn | 370 | 143 | 539 | 5% |

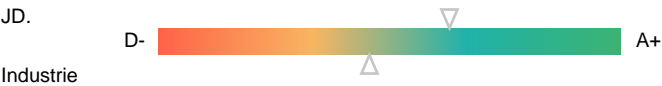
Ratios

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Current Ratio | 1,4 | 1,6 | 1,5 |
| Langfristiges Eigenkapital | 27,5% | 24,3% | 26,2% |
| Umsatz zu Aktiven | 122,6% | 126,2% | 131,0% |
| Cash flow zu Umsatz | 11,1% | 7,7% | 11,4% |

Unternehmen

B

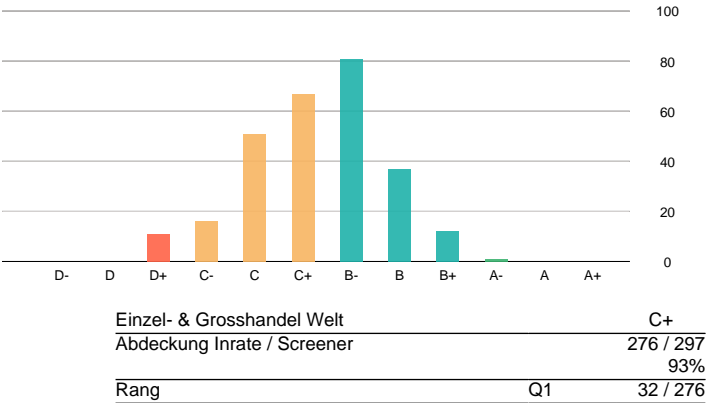
| | | |
|----------------------------|----------------------|----|
| Umwelt | Bewertung | B |
| | CSR | A- |
| | Produkt-Auswirkungen | C+ |
| Gesellschaft | Bewertung | B |
| | CSR | B+ |
| | Arbeit | B- |
| | Soziale Auswirkungen | B- |
| Governance | Bewertung | B+ |
| JD. | | B |
| Einzel- & Grosshandel Welt | | C+ |



Die ESG-Bewertungl von Inrate für JD SPORTS FASHION 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 Einzel- & Grosshandel von C+.

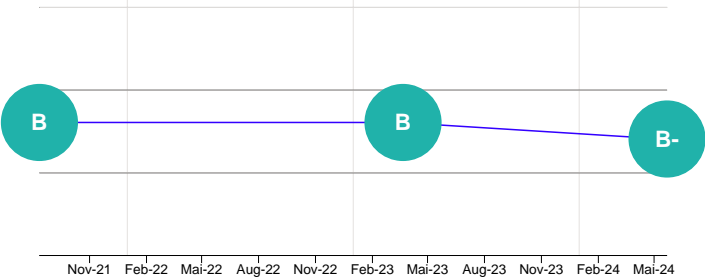
Industrie

C+



Die Branche Einzel- & Grosshandel enthält 276 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. JD SPORTS FASHION hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 32, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 23-Mrz-2023 wurde JD SPORTS FASHION mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 23-Mrz-2023 lag die Bewertung noch bei B.

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% |

JD SPORTS FASHION ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

JD SPORTS FASHION - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf Ytd | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Gesamt-eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss-kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESG |
|--------------------------|--------|-------|-----------|----------|----------------------|-----------------|---------------|---------|------------------------|---------|---------------------|
| JD SPORTS FASHION | JD. | GB | 123,15 | -25,8% | 8,01 | | B | Q1 | - | - | 23-Mrz-2023 |
| NEXT | NXT | GB | 9.296,00 | 14,5% | 14,04 | | B | Q1 | - | - | 09-Mai-2024 |
| FRASERS GROUP | SPD | GB | 825,50 | -9,3% | 4,27 | | C+ | Q3 | - | - | 20-Okt-2023 |
| WATCHES OF SWITZ.GP.PLC. | WOSG | GB | 341,00 | -51,9% | 1,01 | | B- | Q1 | - | - | 12-Jan-2024 |
| INDITEX | ITX | ES | 43,48 | 10,3% | 145,90 | | B | Q1 | - | - | 31-Jul-2023 |
| TJX | TJX | US | 99,04 | 5,6% | 111,88 | | B | Q1 | - | - | 28-Apr-2023 |
| FAST RETAILING | 9983 | JP | 40.700,00 | 16,3% | 81,65 | | C | Q4 | - | - | 30-Nov-2023 |
| ROSS STORES | ROST | US | 132,86 | -4,0% | 44,80 | | B- | Q1 | - | - | 09-Mai-2024 |
| BURLINGTON STORES | BURL | US | 195,88 | 0,7% | 12,38 | | B | Q1 | - | - | 23-Mrz-2023 |
| BATH AND BODY WORKS | BBWI | US | 48,68 | 12,8% | 10,75 | | C+ | Q3 | - | - | 13-Apr-2023 |

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

Legende - Aktien

Gesamteindruck

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

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

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

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

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

Potenzial

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

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

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

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

Sterne

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

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

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

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

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

Dividende

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

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

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

Gewinnrevisionen

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

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

Rating Finanzkennzahlen

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

Zielpreis

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

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

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

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

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

4 Wochen (Relative) Performance

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

Bad News Factor

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

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

Bear Market Factor

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

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

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

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