

EPIROC AB

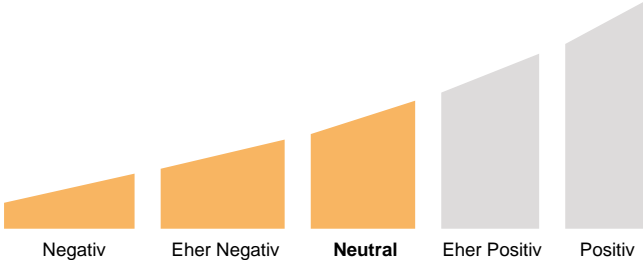
SE0015658109 | EPI | Schweden Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 SEK 216,60

EPIROC AB gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Gewerbefahrzeuge.
Mit einer Marktkapitalisierung von 23,33 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 230,20 und SEK 182,75. Der aktuelle Preis von SEK 216,60 liegt 5,9% unter ihrem höchsten und 18,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: EPIROC AB: 7,1%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
EPIROC AB	SE	216,60	7,1%	23,33	★★★★		22,2	15,5%	1,9%	-2,3%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 21,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.

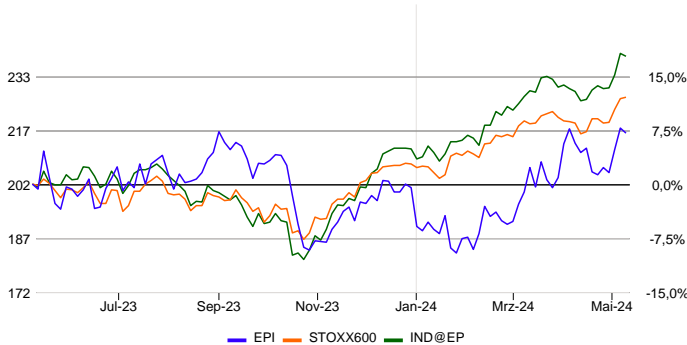
✓ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 15,5% liegt 42,6% über dem Branchendurchschnitt von 10,9%.

✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 9. Februar 2024 nach oben revidiert.
- ✗ Das prognostizierte KGV von 22,2 ist relativ hoch, 49,1% über dem Branchendurchschnitt von 14,9.

✗ Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

✗ Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 15,1% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 40,8%.

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 "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 30-Apr-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 09-Feb-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 16-Feb-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EPIROC AB im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	226,42 SEK		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 216,60 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 226,42 (+5%).

EPIROC AB - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
EPIROC AB	EPI	SE	216,60	7,1%	23,33	★★★★☆		22,2	15,5%	1,9%	4,5%	
VOLVO AB	VOLVB	SE	284,00	8,5%	53,37	★★★★☆		9,6	7,4%	6,5%	9,9%	
CATERPILLAR	CAT	US	358,18	21,1%	174,44	★★★★☆		14,4	9,9%	1,6%	7,6%	
DEERE	DE	US	412,78	3,2%	113,57	★★★★☆		14,1	6,6%	1,4%	-10,5%	
PACCAR	PCAR	US	108,12	10,7%	56,00	★★★★☆		10,5	7,4%	3,9%	10,0%	
CUMMINS	CMI	US	295,18	23,2%	39,86	★★★★☆		11,8	10,5%	2,4%	5,9%	
WABTEC	WAB	US	165,15	30,1%	29,09	★★★★☆		16,9	15,6%	0,5%	3,8%	
CRRCLTD	601766	CN	7,34	39,5%	28,03	★★★★☆		14,5	13,1%	3,1%	10,1%	
CRRCLTD	1766	HK	4,93	43,3%	28,03	★★★★☆		9,1	10,3%	5,0%	5,0%	
KOMATSU	6301	JP	4.628,00	25,5%	27,82	★★★★☆		10,8	6,0%	3,6%	9,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises Wir bewerten den Preis von EPIROC AB, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:

- EPIROC AB fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

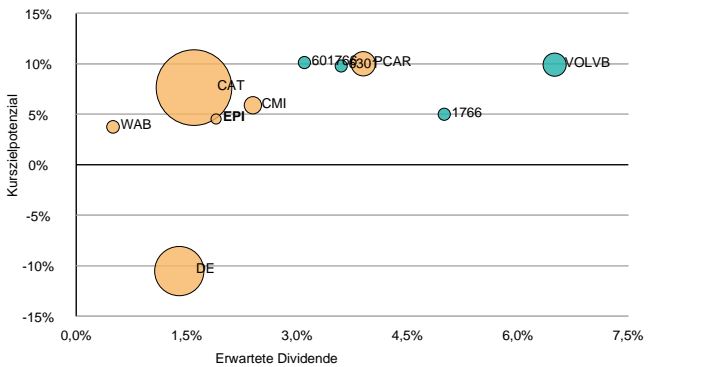
Das fundamentale Kurspotenzial von EPIROC AB ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über mehr Potenzial.

Gewinnprognosen EPIROC AB erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 20 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. Februar 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 16. Februar 2024 bei SEK 195,85 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,3%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,9% erwartet, für deren Ausschüttung EPIROC AB 41,6% 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 0,81 reagiert der Kurs von EPIROC AB auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,81%.

Korrelation 0,40 Dies bedeutet, dass 16% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 21,0%, 12 Monate: 22,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EPIROC AB hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 in ähnlichem Umfang mitzumachen. Sie ist damit ein neutraler Wert bei Marktkorrekturen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. EPIROC AB zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,89%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen um 1,8% nach oben und der Markt verlieh EPIROC AB einen Aufwärtstrend. Der Kurs konnte den STOXX600 Index jedoch nicht hinter sich lassen und die Aktie war am 14. Mai 2024 aus fundamentaler Sicht nicht günstig.

Das Branchenumfeld erfüllt im Moment alle Sterne und beeinflusst damit die Aktie tendenziell positiv.

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	22,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,5%
Dividende (Ex Date : 15-Mai-2024)	SEK 1,90
Anzahl Analysten	20
Datum der ersten Analyse	06-Nov-2018
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

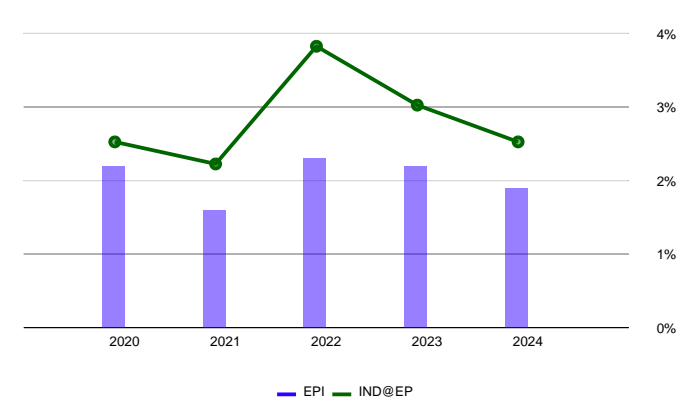
EPIROC AB - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



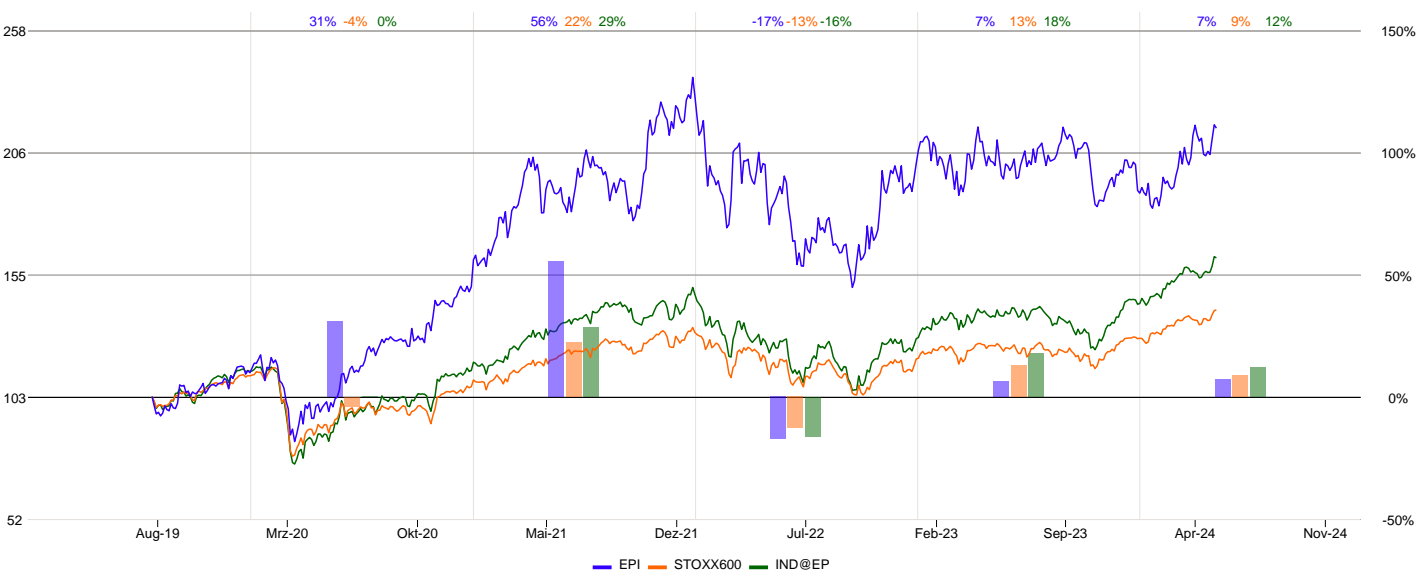
EPIROC AB ist mit einem vorausschauenden KGV von 22,24 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 21,75.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



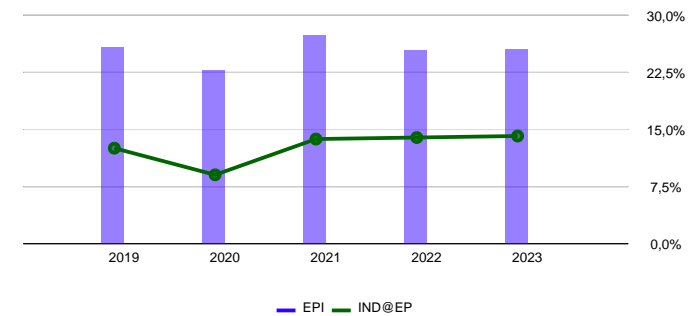
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,9%, während der Durchschnittswert der Branche von EPIROC AB mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 41,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,0%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



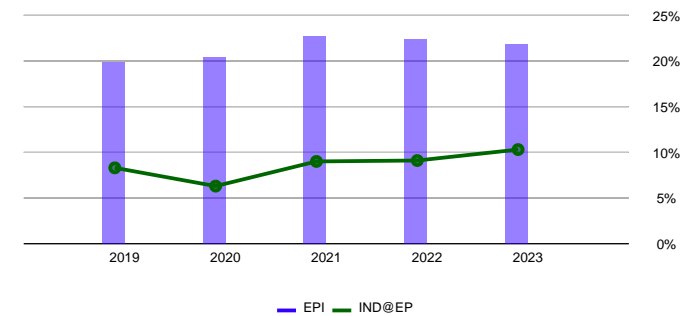
Epiroc AB (publ) entwickelt und produziert zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Ausrüstungen für den Einsatz über und unter Tage in Nordamerika, Europa, Südamerika, Europa, Afrika, dem Nahen Osten, Asien und Australien. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Ausrüstung und Service sowie Werkzeuge und Anbaugeräte. Das Segment Ausrüstung & Service bietet Ausrüstungen und Lösungen für Gesteinsbohrungen, Gesteinsabbau, Gesteinsbefestigung, Lade- und Transportsysteme und Belüftungssysteme sowie Bohrausrüstungen für Exploration, Wasser und Energie und die dazugehörigen Ersatzteile und Dienstleistungen für die Bergbau- und Infrastrukturindustrie. Dieses Segment bietet Lösungen für die Automatisierung, Digitalisierung und Elektrifizierung an. Das Segment Werkzeuge & Anbaugeräte bietet Verbrauchsmaterialien für Gesteinsbohrungen wie Bohrkronen und Bohrgestänge sowie Werkzeuge für Explorationsbohrungen und Gesteinsbefestigung, Bodeneingriffswerkzeuge wie Gusslippen, Zähne und Schutzmäntel sowie digitale Lösungen für die Bergbauindustrie; und hydraulische Anbaugeräte, darunter Hydraulikhämmer, Scheren und Pulverisierer, Betonschneider und -brecher, Trommelfräsen, Baggergreifer, Baggermagnete, hydraulische Verdichter, Brecher- und Sieblöffel, Schneckenantriebseinheiten sowie Kupplungen und Daumen, sowie HATCON, ein Fernüberwachungswerkzeug. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Aftermarket-Services an, darunter neue Rundum-Services, produktivitätssteigernde technologieagnostische digitale Lösungen, Mid-Life-Upgrades, Diesel-zu-Batterie-Umrüstungen und die Wiederaufarbeitung von Komponenten. Epiroc AB (publ) wurde 1873 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Nacka, Schweden.

Eigenkapitalrendite



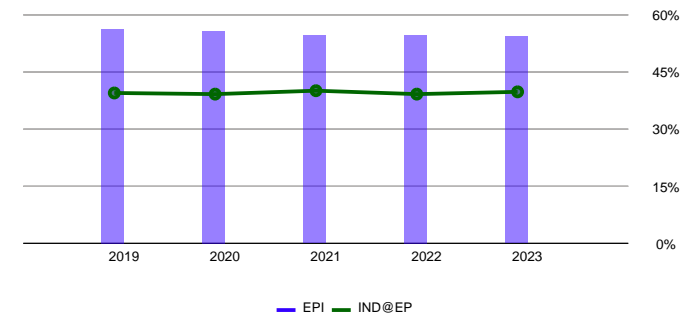
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EPIROC AB lag der mittlere ROE bei 25% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 25%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



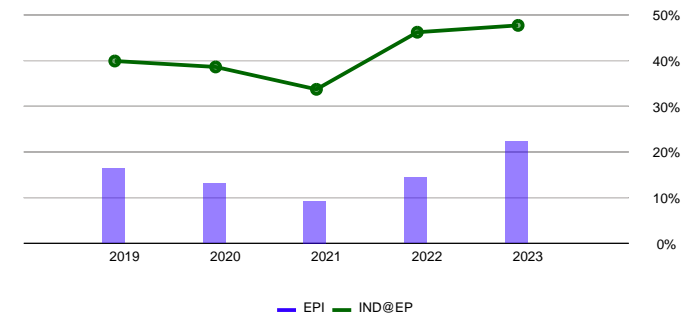
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EPIROC AB liegt im historischen Mittel bei 21%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 22% liegen nahe beim historischen Mittel von 21%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EPIROC AB weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 55% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 54% liegen nahe beim historischen Mittel von 55%.

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 EPIROC AB liegt mit 15% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 22% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 15%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec SEK	2022 😊 31-Dec SEK	2023 😊 31-Dec SEK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	10.792	7.622	8.104	12%
Forderungen	9.641	12.831	14.269	21%
Inventar	11.861	16.945	18.747	28%
Kurzfristige Aktiven	32.902	38.475	41.120	61%
Sachanlagen	5.866	6.887	7.614	11%
Immaterielle Aktiven	7.233	13.073	15.843	23%
Total Aktiven	47.114	60.254	67.784	100%
Verbindlichkeiten	5.512	6.375	5.902	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	628	1.999	2.153	3%
Total kurzfristige Passiven	12.438	17.379	17.003	25%
Lfr. Fremdkapitalquote	8.556	8.874	11.822	17%
Eigenkapital	25.729	33.019	36.820	54%
Total Passiven	47.114	60.254	67.784	100%

Kennzahlen

Book Value	21,33	27,39	45,07
Anzahl Aktien ('000)	1.206.263	1.205.570	816.998
Anzahl Mitarbeiter	15.529	16.996	18.211

Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec SEK	2022 😊 31-Dec SEK	2023 😊 31-Dec SEK	
in Millionen				
Umsatz	39.645	49.694	60.343	100%
Kosten	22.874	29.171	34.534	57%
Bruttogewinn	15.024	18.448	23.146	38%
Admin- & Gemeinkosten	6.069	6.908	9.994	17%
Forschung & Entwicklung	858	1.056	1.930	3%
Betriebsertrag	8.955	11.540	13.152	22%
Abschreibungen	1.747	2.075	2.663	4%
Gewinn vor Extras	7.058	8.397	13.183	22%
Gewinn vor Steuern	9.100	10.999	13.183	22%
Dividenden	3.619	3.619	4.103	7%
Reingewinn	7.058	8.397	9.431	16%

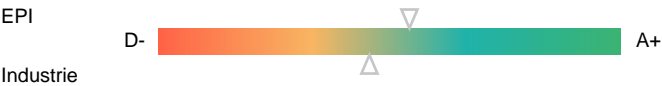
Ratios

Current Ratio	2,6	2,2	2,4
Langfristiges Eigenkapital	18,2%	14,7%	17,4%
Umsatz zu Aktiven	84,1%	82,5%	89,0%
Cash flow zu Umsatz	22,2%	21,1%	20,0%

Unternehmen

B-

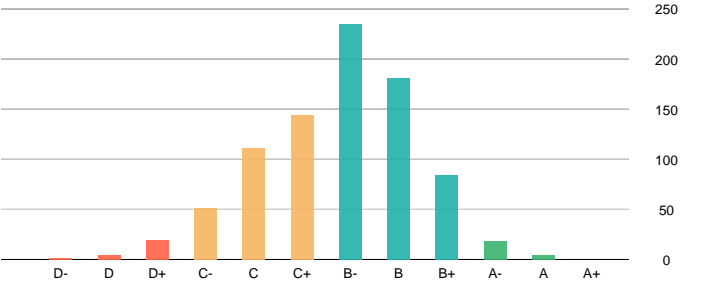
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	C-
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A
	Arbeit	A-
Governance	Bewertung	B+
	Soziale Auswirkungen	B-
EPI		B-
Industrie Welt		C+



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

Industrie

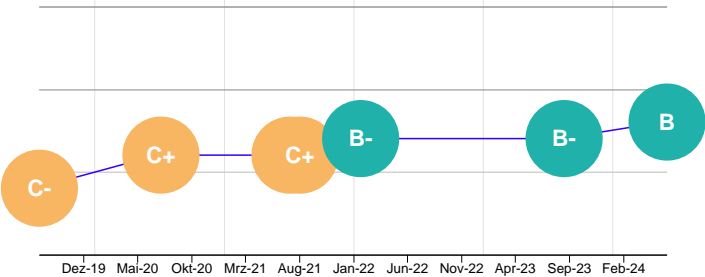
C+



Industrie Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	850 / 961
	88%
Rang	Q2
	297 / 850

Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. EPIROC AB hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 297, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 18-Aug-2023 wurde EPIROC AB mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 18-Aug-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%

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

EPIROC AB - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
EPIROC AB	EPI	SE	216,60	7,1%	23,33		B-	Q2	-	-	18-Aug-2023
VOLVO AB	VOLVB	SE	284,00	8,5%	53,37		C	Q4	0,6%	-	10-Mai-2023
CATERPILLAR	CAT	US	358,18	21,1%	174,44		B-	Q2	5,7%	-	21-Feb-2024
DEERE	DE	US	412,78	3,2%	113,57		B	Q1	0,1%	-	20-Feb-2024
PACCAR	PCAR	US	108,12	10,7%	56,00		C	Q4	0,1%	-	16-Jan-2024
CUMMINS	CMI	US	295,18	23,2%	39,86		B-	Q2	3,6%	-	19-Feb-2024
WABTEC	WAB	US	165,15	30,1%	29,09		B	Q2	0,2%	-	22-Apr-2023
CRRC CORP LTD	601766	CN	7,34	39,5%	28,03		C+	Q4	0,1%	-	13-Mrz-2023
CRRC CORP LTD	1766	HK	4,93	43,3%	28,03		C+	Q4	0,1%	-	13-Mrz-2023
KOMATSU	6301	JP	4.628,00	25,5%	27,82		B	Q2	1,1%	-	22-Dez-2023

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

Legende - Aktien

Gesamteindruck

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

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

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

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

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

Potenzial

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

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

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

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

Sterne

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

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

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

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

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

Dividende

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

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

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

Gewinnrevisionen

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

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

Rating Finanzkennzahlen

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

Zielpreis

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

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

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

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

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

4 Wochen (Relative) Performance

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

Bad News Factor

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

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

Bear Market Factor

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

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

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

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