

BUNZL gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 13,39 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 3.306,00 und GBp 2.687,00. Der aktuelle Preis von GBp 3.110,00 liegt 5,9% unter ihrem höchsten und 15,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BUNZL: 8,2%, Industrie: 14,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|--------------------|-------|----------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| BUNZL | GB | 3.110,00 | -2,5% | 13,39 | ★★★★★ | | 14,6 | 9,0% | 2,4% | 7,5% | |
| Industrie (IND@EP) | EP | 328,00 | 7,3% | 2.183,04 | ★★★★★ | | 14,5 | 14,6% | 2,7% | -1,8% | |
| STOXX600 | EP | 512,00 | 6,8% | 15.249,93 | ★★★★★ | | 11,5 | 11,0% | 3,6% | -2,0% | |

Schlüsselpunkte

- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 5. Juli 2024 positiv.

✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 9,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,6%.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 7,5% übertroffen.

✗

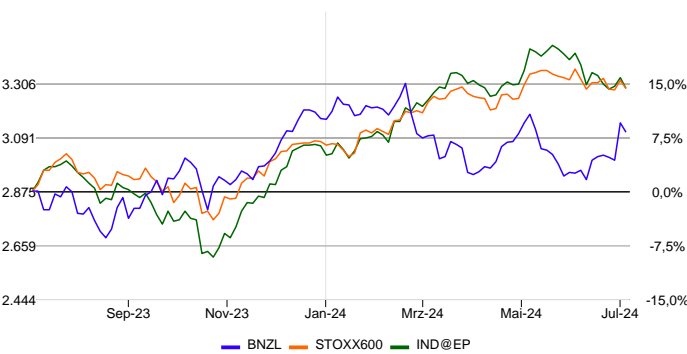
Mit 30,6% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 1. März 2024 nach oben revidiert.

✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

| | | | Die letzte Analyse bestätigt die am 21. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral". |
|------------------|--------------|-------|--|
| Gesamteindruck | | | Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 21-Mai-2024. |
| Sterne | ★★★★★ | ★★★★★ | Drei Sterne seit dem 25-Jun-2024. |
| Gewinnrevisionen | ★ | ★ | Positive Analystenhaltung seit 01-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld. |
| 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 05-Jul-2024. 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 | | | Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BUNZL im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr. |
| Zielpreis | 3.226,63 GBp | | Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 3.110,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 3.226,63 (+4%). |

BUNZL - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamteindruck |
|------------------|--------|-------|----------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|------------|----------------|
| BUNZL | BNZL | GB | 3.110,00 | -2,5% | 13,39 | ★★★★☆ | | 14,6 | 9,0% | 2,4% | 3,8% | |
| ASHTEAD GROUP | AHT | GB | 5.030,00 | -7,9% | 28,43 | ★★★★☆ | | 13,2 | 11,6% | 1,7% | -5,7% | |
| RENTOKIL INITIAL | RTO | GB | 465,90 | 5,7% | 14,97 | ★★★★☆ | | 15,9 | 13,0% | 2,1% | -14,5% | |
| WISE PLC | WISE | GB | 721,50 | -17,5% | 13,57 | ★★★★☆ | | 21,0 | 11,5% | 0,0% | -13,0% | |
| INTERTEK GROUP | ITRK | GB | 4.754,00 | 12,0% | 9,84 | ★★★★☆ | | 16,9 | 12,6% | 3,4% | 7,9% | |
| NET.INTHDG.PLC. | NETW | GB | 391,00 | 0,3% | 2,66 | ★★★★☆ | | 15,2 | 24,5% | 0,0% | 5,0% | |
| SERCO GROUP PLC. | SRP | GB | 180,30 | 11,2% | 2,46 | ★★★★☆ | | 9,0 | 8,5% | 2,4% | 5,2% | |
| MITIE GROUP | MTO | GB | 116,40 | 17,2% | 1,97 | ★★★★☆ | | 8,8 | 7,1% | 3,6% | 11,9% | |
| ZIGUP | ZIG | GB | 426,50 | 17,3% | 1,22 | ★★★★☆ | | 8,4 | 1,5% | 6,0% | 5,1% | |
| FISERV | FISV | US | 151,09 | 13,7% | 88,34 | ★★★★☆ | | 14,9 | 15,6% | 0,0% | 5,9% | |

Fundamentale und Technische Analyse

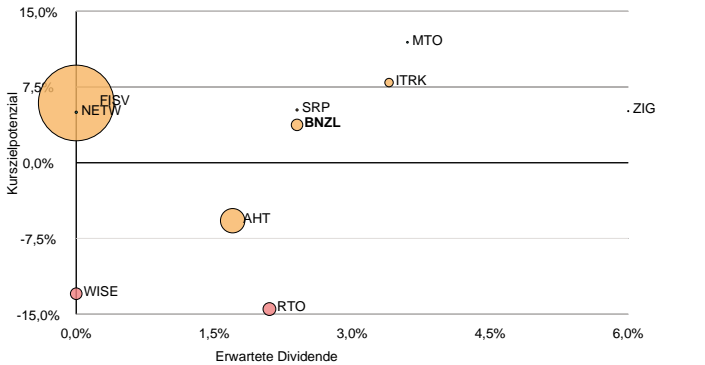
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BUNZL, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- BUNZL fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von BUNZL ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
BUNZL erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 5,2% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 1. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 5. Juli 2024 bei GBP 3.148,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 7,5%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,4% erwartet, für deren Ausschüttung BUNZL 34,5% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,61 reagiert der Kurs von BUNZL auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,61%.
Korrelation 0,40 Dies bedeutet, dass 16% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 21,4%, 12 Monate: 15,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BUNZL 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. BUNZL 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 -1,59%.

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

Schlussfolgerung

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit nur einem erfüllten Sternekriterium, eher unfreundlich. Ein Teil der positiven Situation ist unternehmensspezifisch.

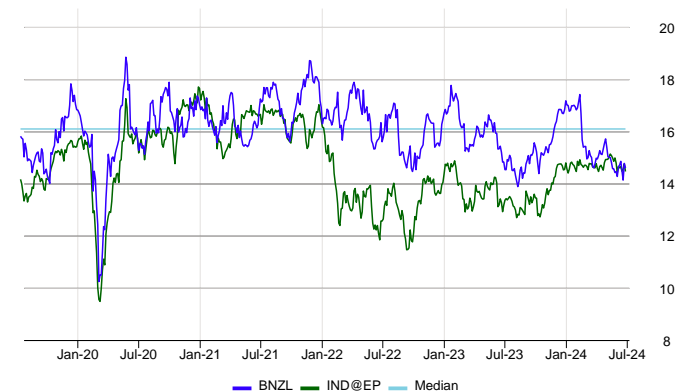
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

| | |
|--|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 14,6 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 9,0% |
| Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024) | GBP 50,10 |
| Anzahl Analysten | 16 |
| Datum der ersten Analyse | 02-Jan-2002 |
| Finanzkennzahlen - | - |
| ESG Rating | B- |

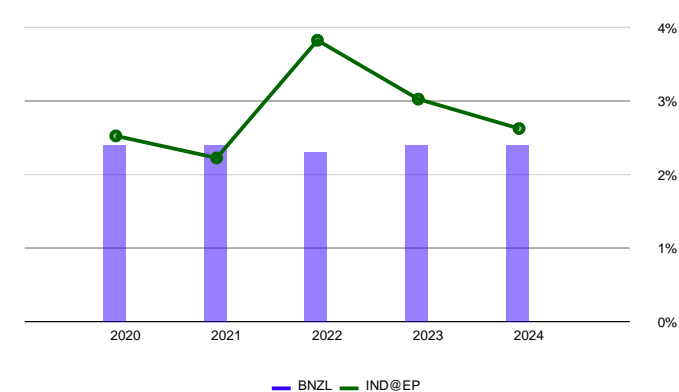
BUNZL - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



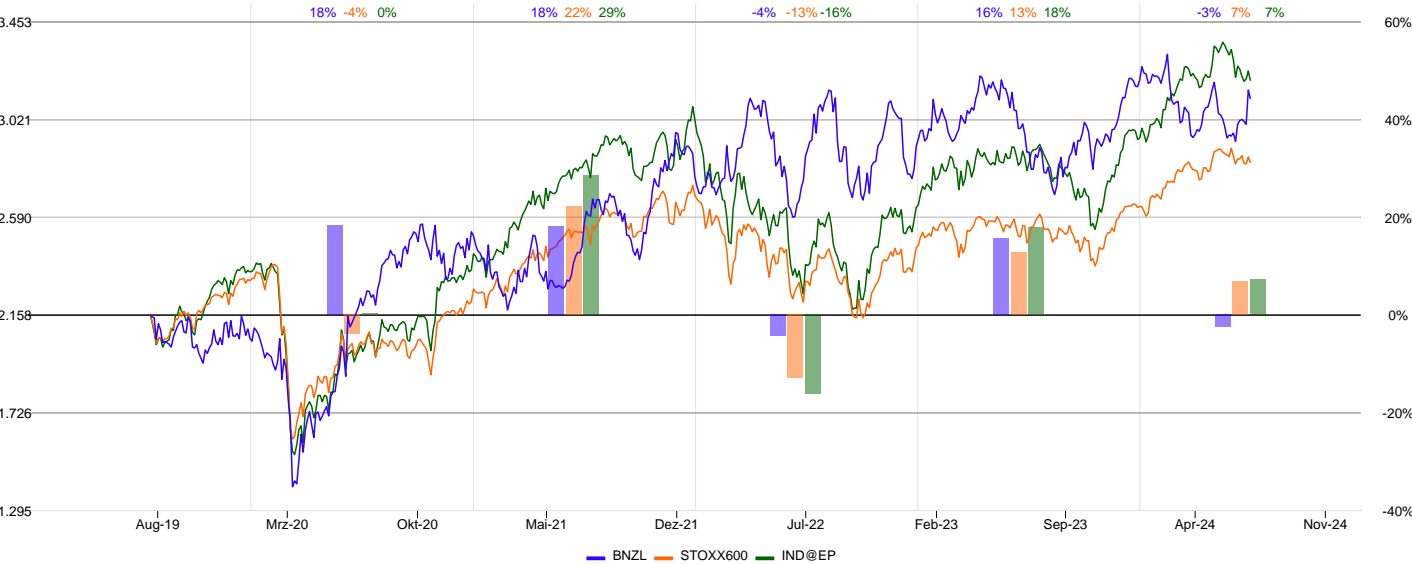
BUNZL ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,58 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 16,08.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,4%, während der Durchschnittswert der Branche von BUNZL mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 34,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,4%.

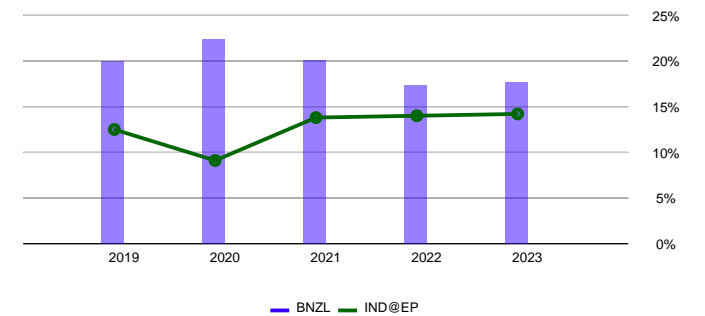
Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



BUNZL

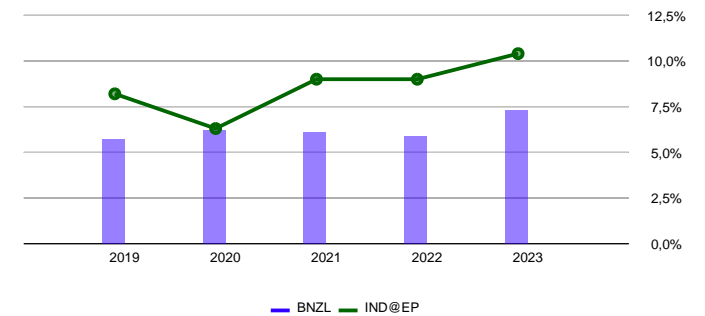
Bunzl plc ist als Vertriebs- und Dienstleistungsunternehmen in Nordamerika, Kontinentaleuropa, dem Vereinigten Königreich, Irland und international tätig. Das Unternehmen bietet Lebensmittelverpackungen, Folien, Etiketten, Reinigungs- und Hygieneartikel sowie persönliche Schutzausrüstung für Lebensmittelgeschäfte, Supermärkte und Convenience Stores an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lebensmittelverpackungen, Einweggeschirr, Gästerausstattungen, Catering-Ausrüstung, landwirtschaftlichen Bedarf, Reinigungs- und Hygieneprodukte und Sicherheitsartikel für Hotels, Restaurants, Vertrags-Caterer, Lebensmittelverarbeiter, kommerzielle Anbaubetriebe und den Freizeitsektor sowie Handschuhe, Stiefel, Schutzhelme, Gehör- und Augenschutz und andere Arbeitskleidung sowie Reinigungs- und Hygieneartikel und Produkte zum Schutz von Vermögenswerten für die Industrie, das Baugewerbe und den E-Commerce-Sektor. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Chemikalien und Hygienepapier für Reinigungs- und Gebäudemanagementunternehmen sowie für Kunden aus der Industrie und dem öffentlichen Sektor; Handschuhe, Masken, Tupfer, Kittel, Verbände und andere Ausrüstungen für das Gesundheitswesen sowie medizinische Geräte für Krankenhäuser, Pflegeheime und andere Einrichtungen des Gesundheitswesens. Darüber hinaus beliefert das Unternehmen Einzelhandelsketten, Boutiquen, Kaufhäuser, Baumarktketten, Bürobedarfsmen und damit verbundene E-Commerce-Vertriebskanäle mit Verpackungen und anderem Ladenbedarf. Bunzl plc wurde 1854 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



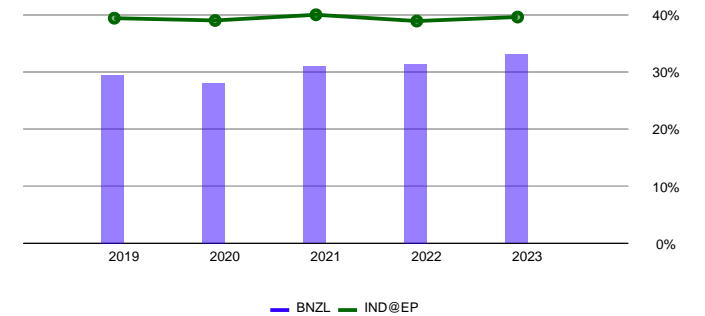
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BUNZL lag der mittlere ROE bei 20% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 18% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 20%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



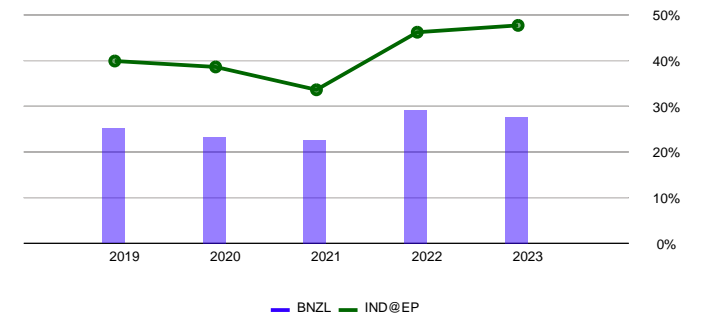
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BUNZL liegt im historischen Mittel bei 6%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 7% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BUNZL weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 31% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 33% liegen nahe beim historischen Mittel von 31%.

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 BUNZL liegt mit 26% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 28% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 26%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

| | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 😞 | 😞 | 😞 | |
| in Millionen | 31-Dec GBP | 31-Dec GBP | 31-Dec GBP | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 792 | 1.523 | 1.426 | 16% |
| Forderungen | 1.352 | 1.482 | 1.503 | 17% |
| Inventar | 1.474 | 1.749 | 1.621 | 18% |
| Kurzfristige Aktiven | 3.705 | 4.842 | 4.646 | 52% |
| Sachanlagen | 569 | 667 | 776 | 9% |
| Immaterielle Aktiven | 2.767 | 3.094 | 3.242 | 36% |
| Total Aktiven | 7.111 | 8.663 | 8.950 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 1.217 | 1.441 | 1.290 | 14% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 793 | 1.133 | 1.156 | 13% |
| Total kurzfristige Passiven | 2.775 | 3.465 | 3.311 | 37% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 1.793 | 1.998 | 1.930 | 22% |
| Eigenkapital | 2.204 | 2.721 | 2.966 | 33% |
| Total Passiven | 7.111 | 8.663 | 8.950 | 100% |

Kennzahlen

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Book Value | 6,53 | 8,06 | 8,83 |
| Anzahl Aktien ('000) | 337.399 | 337.668 | 335.797 |
| Anzahl Mitarbeiter | 21.021 | 22.451 | 24.528 |

Erfolgsrechnung

| | 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 😞 | 😞 | 😞 | |
| in Millionen | 31-Dec GBP | 31-Dec GBP | 31-Dec GBP | |
| Umsatz | 10.285 | 12.040 | 11.797 | 100% |
| Kosten | 8.693 | 10.104 | 9.759 | 83% |
| Bruttogewinn | 1.315 | 1.618 | 1.695 | 14% |
| Admin- & Gemeinkosten | - | - | 891 | 8% |
| Forschung & Entwicklung | - | - | - | - |
| Betriebsertrag | 643 | 754 | 804 | 7% |
| Abschreibungen | 278 | 318 | 343 | 3% |
| Gewinn vor Extras | 443 | 474 | 699 | 6% |
| Gewinn vor Steuern | 630 | 715 | 859 | 7% |
| Dividenden | 191 | 210 | 210 | 2% |
| Reingewinn | 443 | 474 | 526 | 4% |

Ratios

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Current Ratio | 1,3 | 1,4 | 1,4 |
| Langfristiges Eigenkapital | 25,2% | 23,1% | 21,6% |
| Umsatz zu Aktiven | 144,6% | 139,0% | 131,8% |
| Cash flow zu Umsatz | 7,0% | 6,6% | 7,4% |

Unternehmen

B-

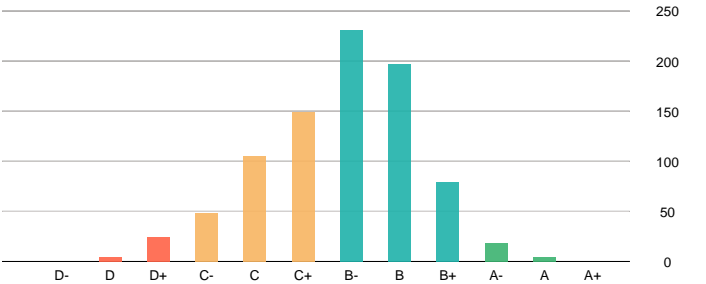
| | | |
|----------------|----------------------|----|
| Umwelt | Bewertung | C+ |
| | CSR | B |
| | Produkt-Auswirkungen | C |
| Gesellschaft | Bewertung | B |
| | CSR | B+ |
| | Arbeit | C+ |
| Governance | Soziale Auswirkungen | B |
| | Bewertung | A- |
| | BNZL | B- |
| Industrie Welt | | C+ |



Die ESG-Bewertungl von Inrate für BUNZL 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 Industrie von C+.

Industrie

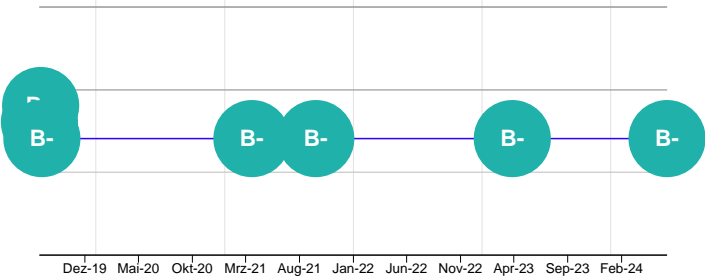
C+



| | |
|-----------------------------|-----------|
| Industrie Welt | C+ |
| Abdeckung Inrate / Screener | 857 / 971 |
| | 88% |
| Rang | Q2 |
| | 368 / 857 |

Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. BUNZL hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 368, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 12-Jun-2024 wurde BUNZL mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Mrz-2019 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% |

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

BUNZL - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf Ytd | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Gesamt-eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss-kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESG |
|------------------|--------|-------|----------|----------|----------------------|-----------------|---------------|---------|------------------------|---------|---------------------|
| BUNZL | BNZL | GB | 3.110,00 | -2,5% | 13,39 | | B- | Q2 | - | - | 12-Jun-2024 |
| ASHTAD GROUP | AHT | GB | 5.030,00 | -7,9% | 28,43 | | B- | Q2 | - | - | 27-Mrz-2024 |
| RENTOKIL INITIAL | RTO | GB | 465,90 | 5,7% | 14,97 | | B | Q1 | - | - | 22-Apr-2023 |
| WISE PLC | WISE | GB | 721,50 | -17,5% | 13,57 | | C+ | Q3 | - | - | 30-Aug-2023 |
| INTERTEK GROUP | ITRK | GB | 4.754,00 | 12,0% | 9,84 | | A- | Q1 | 1,7% | - | 22-Apr-2024 |
| NET.INTHDG.PLC. | NETW | GB | 391,00 | 0,3% | 2,66 | | B+ | Q1 | - | - | 06-Mrz-2024 |
| SERCO GROUP PLC. | SRP | GB | 180,30 | 11,2% | 2,46 | | B+ | Q1 | 30,0% | - | 15-Dez-2023 |
| MITIE GROUP | MTO | GB | 116,40 | 17,2% | 1,97 | | B+ | Q1 | 7,3% | - | 16-Jan-2024 |
| ZIGUP | ZIG | GB | 426,50 | 17,3% | 1,22 | | B- | Q2 | - | - | 06-Mrz-2024 |
| FISERV | FISV | US | 151,09 | 13,7% | 88,34 | | B | Q2 | 0,1% | - | 10-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.