

INTERTEK GROUP

GB0031638363 | ITRK | Grossbritannien Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 GBp 4.922,00

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

Mit einer Marktkapitalisierung von 9,94 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 5.062,00 und GBp 3.755,00. Der aktuelle Preis von GBp 4.922,00 liegt 2,8% unter ihrem höchsten und 31,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: INTERTEK GROUP: 19,5%, 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
INTERTEK GROUP	GB	4.922,00	15,9%	9,94	★★★★★	🌈	17,5	12,6%	3,2%	-1,8%	📊
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 15,1% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 5. März 2024 nach oben revidiert.
- ✓

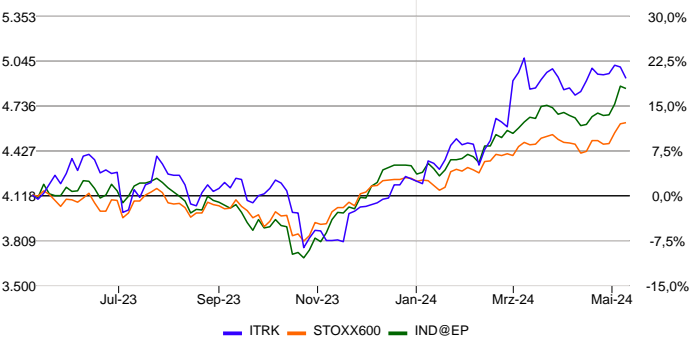
Die Performance in diesem Jahr ist mit 15,9% deutlich besser als die 8,9% des STOXX600.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 14,4% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 40,8%.
- ✗

Die Aktie wird derzeit 31% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von GBp 3.755,00 am 27. Oktober 2023.
- ✗

Der Kurs lag in den letzten vier Wochen um 1,8% leicht hinter dem STOXX600 Index zurück.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	in		INTERTEK GROUP verliert einen Basisstern und sieht ihren Gesamteindruck auf Neutral herabgesetzt.
Gesamteindruck	📊	↓	Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 14-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	↓	Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 05-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 01-Dez-2023) positiv. 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	🌈	🌈	Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von INTERTEK GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	5.262,87 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 4.922,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 5.262,87 (+7%).

INTERTEK GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
INTERTEK GROUP	ITRK	GB	4.922,00	15,9%	9,94	★★★★☆		17,5	12,6%	3,2%	6,9%	
ASHTeAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46	★★★★★		16,3	13,2%	1,4%	9,7%	
WISE PLC	WISE	GB	788,00	-9,8%	14,15	★★★★☆		18,4	11,8%	0,0%	-10,1%	
BUNZL	BNZL	GB	3.122,00	-2,1%	13,23	★★★★☆		15,4	8,9%	2,3%	-6,9%	
RENTOKIL INITIAL	RTO	GB	421,80	-4,3%	13,22	★★★★☆		13,9	12,1%	2,2%	-11,0%	
NET.INTHDG.PLC.	NETW	GB	391,00	0,3%	2,62	★★★★☆		14,5	24,0%	1,4%	6,5%	
SERCO GROUP PLC.	SRP	GB	185,10	14,2%	2,48	★★★★☆		10,1	8,2%	2,3%	7,0%	
MITIE GROUP	MTO	GB	120,40	21,3%	1,98	★★★★☆		9,8	7,7%	3,2%	8,0%	
ASCENTIAL	ASCL	GB	535,50	7,4%	1,73	★★★★☆		16,0	54,6%	1,2%	12,3%	
ZIGUP	ZIG	GB	408,00	12,2%	1,14	★★★★★		7,8	1,7%	6,3%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von INTERTEK GROUP, 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:

- INTERTEK GROUP fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

Das fundamentale Kurspotenzial von INTERTEK GROUP ist angemessen und in Übereinstimmung mit der Branchenbewertung.

Gewinnprognosen ★

INTERTEK GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 3,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 5. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 1. Dezember 2023 bei GBp 4.034,00 eingesetzt hat.

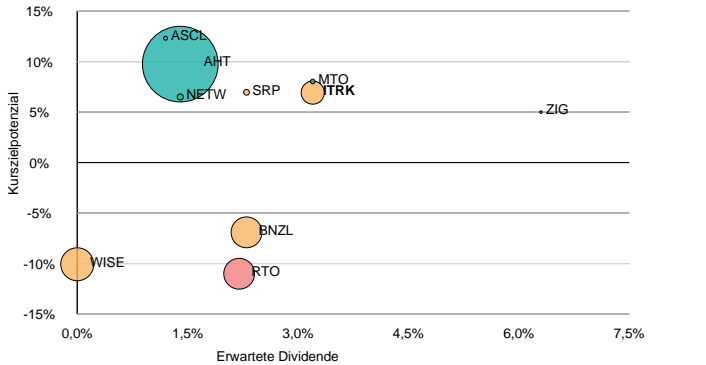
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,8%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.

Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,2% erwartet, für deren Ausschüttung INTERTEK GROUP 56,1% 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 1,02 reagiert der Kurs von INTERTEK GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,02%.

Korrelation 0,55 Dies bedeutet, dass 30% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 11,8%, 12 Monate: 20,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INTERTEK GROUP 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. INTERTEK GROUP 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 -1,25%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von INTERTEK GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. 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.

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	17,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,5%
Dividende (Ex Date : 30-Mai-2024)	GBP 74,00
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	12-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

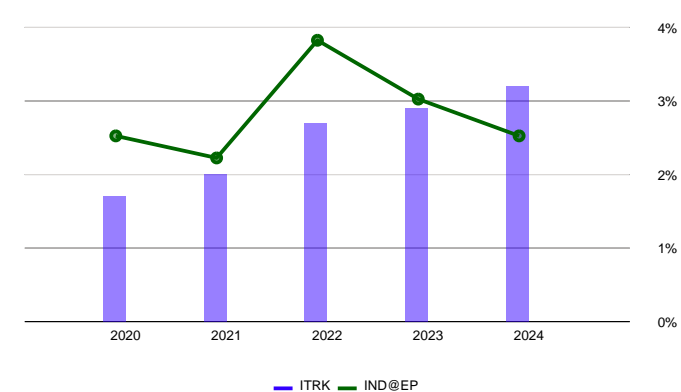
INTERTEK GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



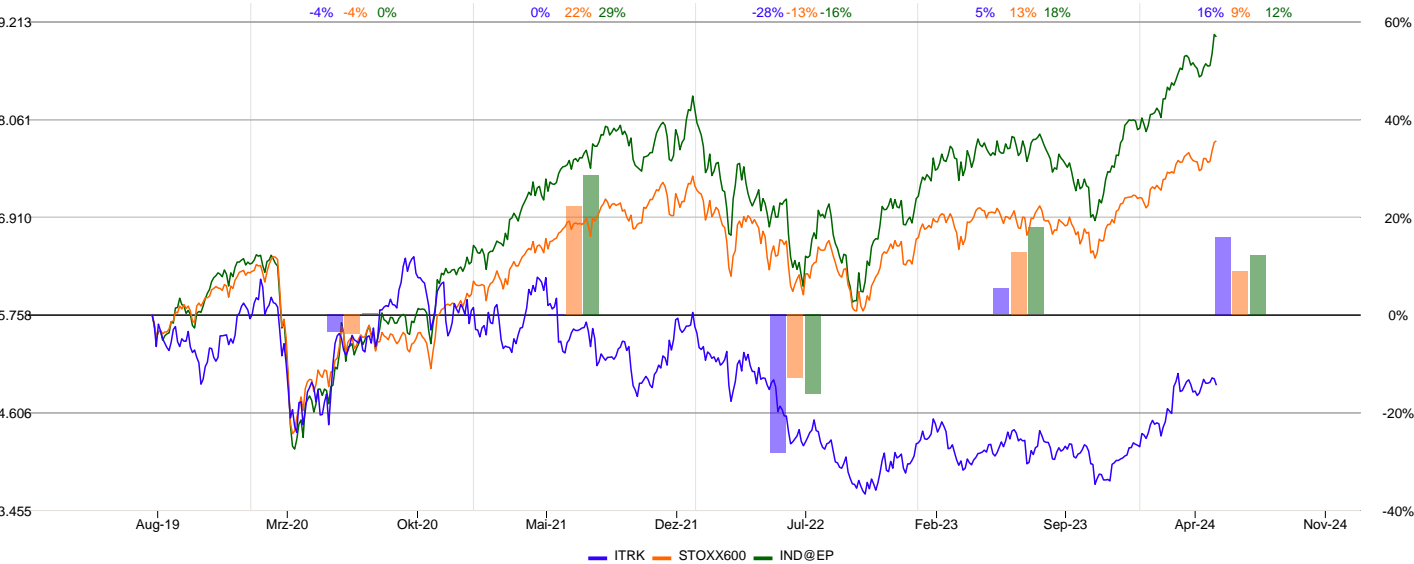
INTERTEK GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 17,48 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 21,10.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

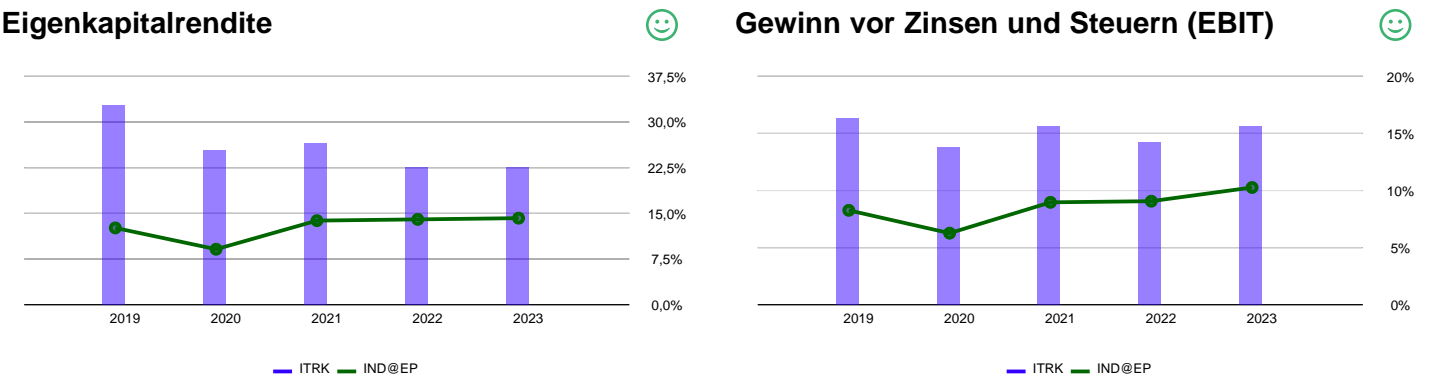


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,2%, während der Durchschnittswert der Branche von INTERTEK GROUP mit 2,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 56,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024

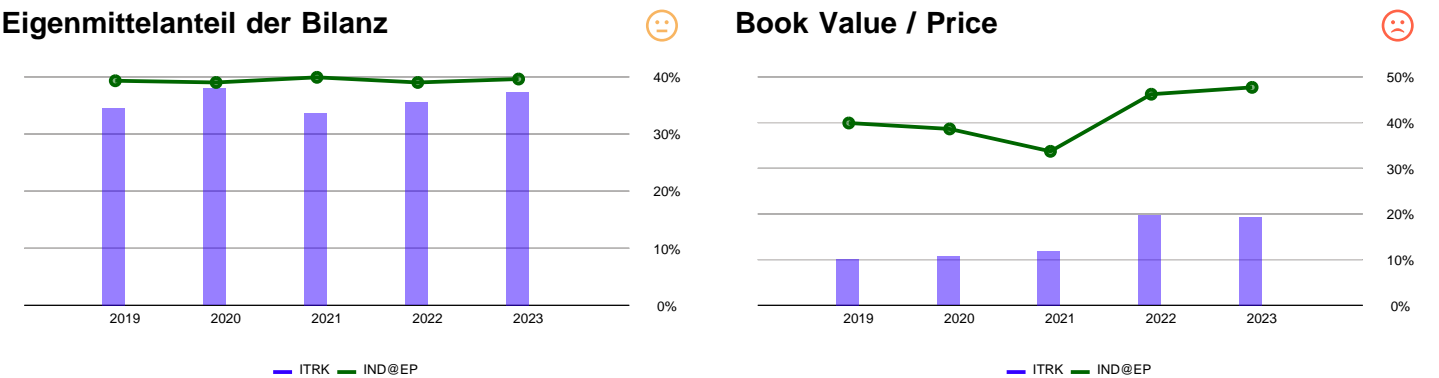


Die Intertek Group plc bietet Qualitätssicherungslösungen für verschiedene Branchen im Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten, China, Australien und auf internationaler Ebene an. Das Unternehmen ist in fünf Segmenten tätig: Consumer Products, Corporate Assurance, Gesundheit und Sicherheit, Industrie und Infrastruktur sowie World of Energy. Es bietet Qualitätssicherungs-, Prüf-, Inspektions- und Zertifizierungsdienstleistungen (ATIC) an, darunter Laborsicherheits-, Qualitäts- und Leistungstests, die Prüfung und Zertifizierung von Managementsystemen durch akkreditierte Dritte, technische Inspektionen, die Prüfung von Zweitlieferanten und Lösungen für die Lieferkette, die Überprüfung von Nachhaltigkeitsdaten, Prozessleistungsanalysen und -schulungen, Lebensmittelsicherheitstests, Hygiene- und Sicherheitsaudits, Beratungs- und Validierungsdienstleistungen sowie Hardware-, Software- und Cybersicherheitslösungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Asset Performance Management, analytische Prüfungen, zerstörungsfreie und Materialprüfungen, Engineering, Fracht- und Inventarinspektion, analytische Bewertung, Kalibrierung, Rückverfolgbarkeit in der Lieferkette und damit verbundene Forschungs- und technische Dienstleistungen sowie Unterstützungsleistungen in den Bereichen Produktentwicklung, behördliche Zulassung, chemische Prüfung und Produktion. Das Unternehmen beliefert eine Reihe von Branchen, darunter Textilien, Schuhe, Spielzeug, Hartwaren, Haushaltsgeräte, Unterhaltungselektronik, Informations- und Kommunikationstechnologie, Automobil, Luft- und Raumfahrt, Beleuchtung, Bauprodukte, Industrieprodukte und Produkte für erneuerbare Energien, Öl und Gas, Petrochemie, Mineralien, Exploration, Erze und Bergbau, Bauwesen, Solarenergie, Energiespeicherung, grüner Wasserstoff, Erdöl und Biokraftstoffe, landwirtschaftliche Lieferkette, Lebensmittel, Transport, Chemie und Pharma und Gesundheitswesen sowie Regierungen und Aufsichtsbehörden. Das Unternehmen wurde 1885 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INTERTEK GROUP lag der mittlere ROE bei 26% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 22% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 26%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INTERTEK GROUP liegt im historischen Mittel bei 15%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen nahe beim historischen Mittel von 15%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. INTERTEK GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 36% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 37% liegen nahe beim historischen Mittel von 36%.

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 INTERTEK GROUP liegt mit 14% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 19% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 14%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	266	322	299	8%
Forderungen	638	711	702	20%
Inventar	15	17	17	0%
Kurzfristige Aktiven	963	1.097	1.072	30%
Sachanlagen	642	694	670	19%
Immaterielle Aktiven	1.600	1.781	1.717	49%
Total Aktiven	3.210	3.615	3.538	100%
Verbindlichkeiten	153	172	205	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	526	333	167	5%
Total kurzfristige Passiven	1.266	1.143	982	28%
Lfr. Fremdkapitalquote	766	1.049	1.050	30%
Eigenkapital	1.082	1.284	1.324	37%
Total Passiven	3.210	3.615	3.538	100%

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	2.786	3.193	3.329	100%
Kosten	2.143	2.492	2.606	78%
Bruttogewinn	445	485	514	15%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	445	485	514	15%
Abschreibungen	199	215	210	6%
Gewinn vor Extras	288	289	318	10%
Gewinn vor Steuern	440	460	519	16%
Dividenden	171	171	176	5%
Reingewinn	288	289	297	9%

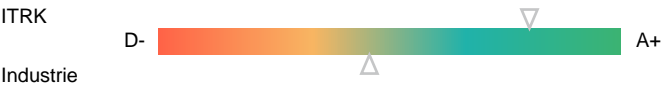
Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	6,70	7,96	8,21
Anzahl Aktien ('000)	161.393	161.393	161.243
Anzahl Mitarbeiter	44.063	43.597	43.908

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	0,8	1,0	1,1
Langfristiges Eigenkapital	23,9%	29,0%	29,7%
Umsatz zu Aktiven	86,8%	88,3%	94,1%
Cash flow zu Umsatz	17,5%	15,8%	15,2%

Unternehmen

A-

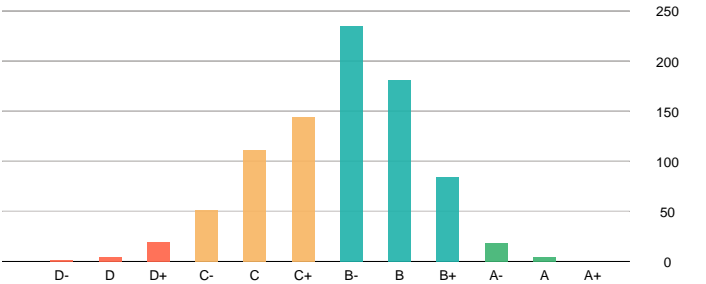
Umwelt	Bewertung	A-
	CSR	A+
	Produkt-Auswirkungen	B+
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	A+
Governance	Soziale Auswirkungen	B+
	Bewertung	B+
	ITRK	A-
Industrie Welt		C+



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

Industrie

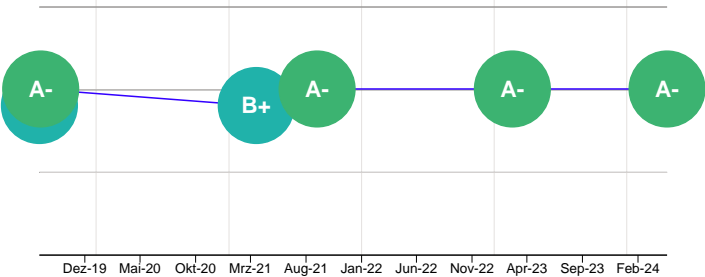
C+



Industrie Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	850 / 961
Rang	Q1 8 / 850

Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.
INTERTEK GROUP hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 8, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Apr-2024 wurde INTERTEK GROUP mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 30-Aug-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	1,7%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,9%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,8%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

INTERTEK GROUP erzielt insgesamt 1,7% seines Umsatzes in mehreren der sieben aufgeführten kontroversen Bereichen. So insbesondere mit einem Umsatzanteil von 0,9% mit "Verteidigung" und "Nuklear" mit 0,8%.
Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

INTERTEK GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
INTERTEK GROUP	ITRK	GB	4.922,00	15,9%	9,94		A-	Q1	1,7%	-	22-Apr-2024
ASHTAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024
WISE PLC	WISE	GB	788,00	-9,8%	14,15		C+	Q3	-	-	30-Aug-2023
BUNZL	BNZL	GB	3.122,00	-2,1%	13,23		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2023
RENTOKIL INITIAL	RTO	GB	421,80	-4,3%	13,22		B	Q1	-	-	22-Apr-2023
NET.INTHDG.PLC.	NETW	GB	391,00	0,3%	2,62		B+	Q1	-	-	06-Mrz-2024
SERCO GROUP PLC.	SRP	GB	185,10	14,2%	2,48		B+	Q1	30,0%	-	15-Dez-2023
MITIE GROUP	MTO	GB	120,40	21,3%	1,98		B+	Q1	7,3%	-	16-Jan-2024
ASCENTIAL	ASCL	GB	535,50	7,4%	1,73		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024
ZIGUP	ZIG	GB	408,00	12,2%	1,14		B-	Q2	-	-	06-Mrz-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.