

METSO CORPORATION

FI0009014575 | OTE1V | Finnland Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 EUR 9,76

METSO CORPORATION gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 8,87 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 11,76 und EUR 8,12. Der aktuelle Preis von EUR 9,76 liegt 17,0% unter ihrem höchsten und 20,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: METSO CORPORATION: -11,0%, 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
METSO CORPORATION	FI	9,76	6,4%	8,87	★★★★★		12,2	10,7%	4,0%	-8,8%	
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

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Die erwartete Dividende von 4,0% liegt über dem Branchendurchschnitt von 2,6%.
- ✓

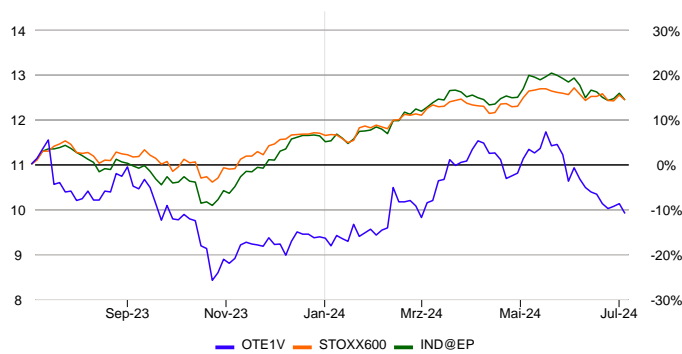
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 10,1% ist vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,6%.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 8,8% hinter dem STOXX600 zurück.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 28. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

M:O		Die letzte Analyse bestätigt die am 4. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck		Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	Ein Stern seit dem 04-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	Negative Analystenhaltung seit 28-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	Negative Tendenz seit dem 04-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität		Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von METSO CORPORATION im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 02-Feb-2024.
Zielpreis	11,16 EUR	Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 9,76 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 11,16 (+14%).

METSO CORPORATION - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
METSO CORPORATION	OTE1V	FI	9,76	6,4%	8,87	★★★★☆		12,2	10,7%	4,0%	14,3%	
KONE CORPORATION	KNEBV	FI	46,56	3,1%	26,19	★★★★★		19,4	14,3%	4,1%	8,0%	
WARTSILA	WRT1V	FI	17,79	35,5%	11,45	★★★★☆		16,8	22,0%	2,4%	11,3%	
VALMET	VALMT	FI	26,19	0,3%	5,32	★★★★★		10,5	8,0%	5,4%	8,8%	
VAISALA OYJ	VAIAS	FI	39,90	0,5%	1,56	★★★★★		19,1	17,4%	2,1%	8,5%	
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23	★★★★☆		21,1	15,1%	1,8%	5,9%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36	★★★★☆		27,9	17,2%	1,6%	-8,4%	
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49	★★★★☆		28,0	20,8%	1,0%	-9,9%	
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80	★★★★☆		20,1	13,1%	2,5%	-3,8%	
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40	★★★★☆		17,5	12,9%	1,3%	-8,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises

Wir bewerten den Preis von METSO CORPORATION, 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:

- METSO CORPORATION fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

Das fundamentale Kurspotenzial von METSO CORPORATION ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen

METSO CORPORATION erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -5,5%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 28. Mai 2024.

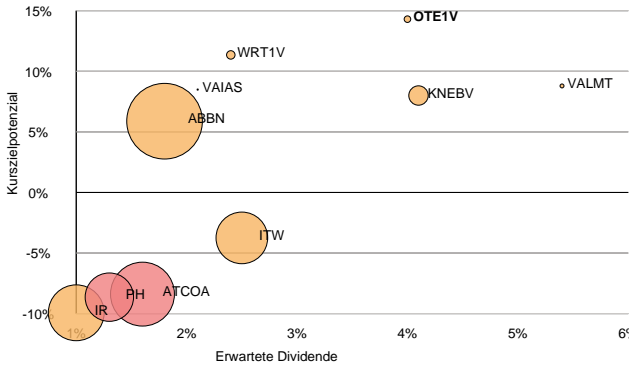
Technische Tendenz und Relative Stärke

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 4. Juni 2024 bei EUR 10,55 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -8,8%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,0% erwartet, für deren Ausschüttung METSO CORPORATION 48,2% 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 1,40 reagiert der Kurs von METSO CORPORATION auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,40%.

Korrelation 0,50 Dies bedeutet, dass 25% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 12,1%, 12 Monate: 29,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. METSO CORPORATION 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. METSO CORPORATION zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,26%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von METSO CORPORATION im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 2. Februar 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich. 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.

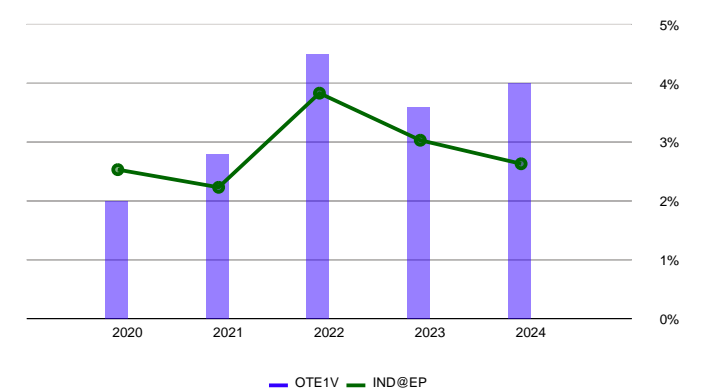
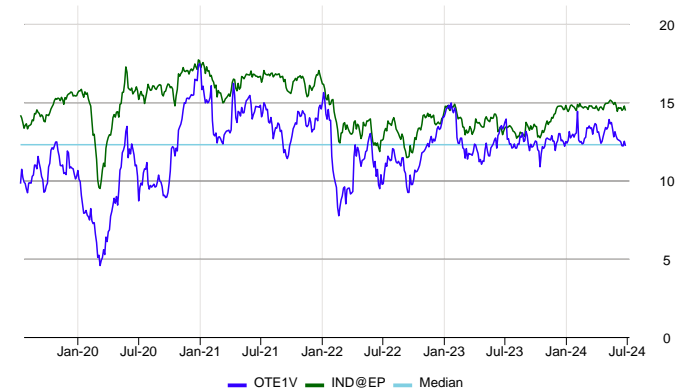
Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	12,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,6%
Dividende (Ex Date : 24-Okt-2024)	EUR 0,18
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	10-Jan-2007
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

METSO CORPORATION - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

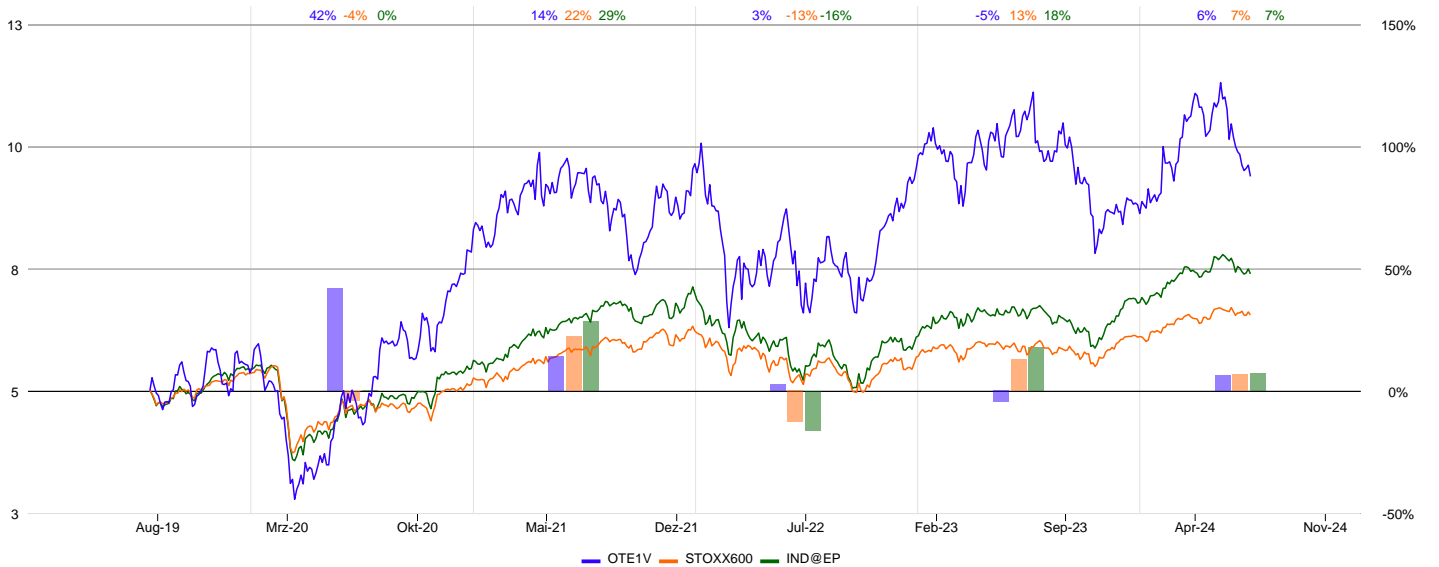
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



METSO CORPORATION ist mit einem vorausschauenden KGV von 12,19 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,27.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,0%, während der Durchschnittswert der Branche von METSO CORPORATION mit 2,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 48,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,4%.

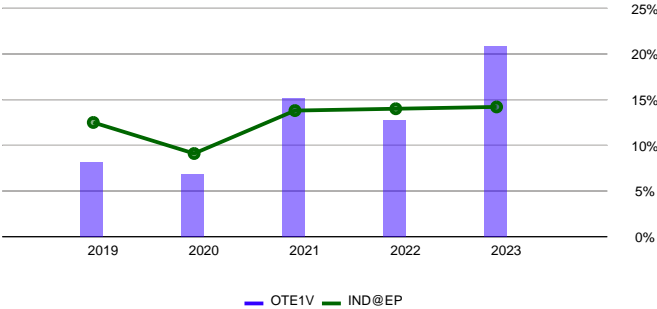
Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



Metso:Outotec

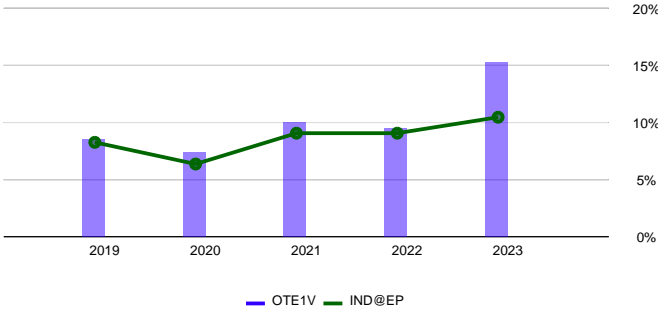
Metso Oyj bietet Technologien, Komplettlösungen und Dienstleistungen für die Zuschlagstoff-, Mineralienverarbeitungs- und Metallveredelungsindustrie in Europa, Nord- und Mittelamerika, Südamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, im Großraum China, in Afrika, im Nahen Osten und in Indien. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Aggregate und Mineralien. Es bietet eine Reihe von Ausrüstungen, Teilen und Dienstleistungen für Bauunternehmen, Steinbrüche für Zuschlagstoffe, die Herstellung von Sand, Schlackenrecycling und Recycling von Bau- und Abbruchabfällen, mobile Ausrüstungen und stationäre Ausrüstungen wie Brecher, Siebe, Brech- und Siebanlagen, Förderbänder, Rutschen, Aufgeber und Windsichter. Das Unternehmen bietet Dienstleistungen in den Bereichen Verladung und Transport, Zerkleinerung, Förderung, Siebung, Zerkleinerung, Flotation, Magnetabscheidung, Filtration, Materialhandhabung, Schlammhandhabung, Eindickung und Klärung, Hydrometallurgie, Zerkleinerung und Förderung in der Grube, Haldenmanagement, digitale Zwillinge und Automatisierung. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Ersatz- und Verschleißteile an, darunter Laderaumauskleidungen, Brecherersatzteile und -verschleißteile, Förderbandteile, Sieb- und Aufgeberersatzteile, Siebmedien, Mühlenauskleidungen und -ersatzteile, Flotations- und Filtrationsteile, Teile für Absetzer, Plattenbandförderer, Schlammumpen, Eindicker und Verschleißauskleidung. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Life-Cycle-Services, Wartung und Reparaturen, Modernisierungen und Upgrades, Prozessoptimierung und Schulungen an. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Metso Outotec Oyj bekannt. Metso Oyj wurde 1990 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Espoo, Finnland.

Eigenkapitalrendite



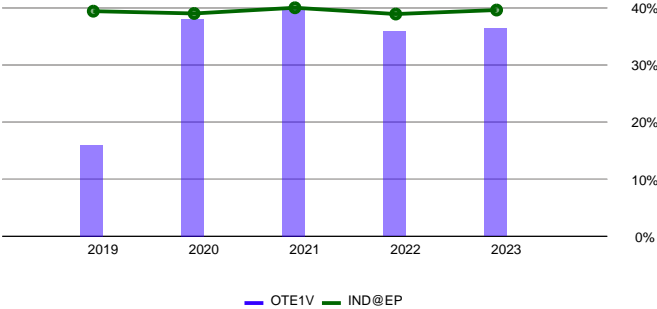
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei METSO CORPORATION lag der mittlere ROE bei 13% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 13%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 21% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 13%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



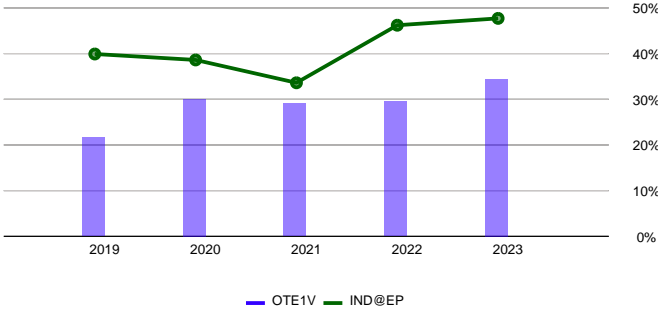
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von METSO CORPORATION liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen über dem historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. METSO CORPORATION weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 33% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 36% liegen nahe beim historischen Mittel von 33%.

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 METSO CORPORATION liegt mit 29% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 34% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 29%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	519	687	638	9%
Forderungen	1.196	1.398	1.549	22%
Inventar	1.269	1.846	1.951	27%
Kurzfristige Aktiven	3.028	3.998	4.175	58%
Sachanlagen	500	522	586	8%
Immaterielle Aktiven	2.002	1.972	1.886	26%
Total Aktiven	5.652	6.529	7.156	100%
Verbindlichkeiten	692	787	675	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	222	207	275	4%
Total kurzfristige Passiven	2.428	2.934	2.756	39%
Lfr. Fremdkapitalquote	731	1.085	1.253	18%
Eigenkapital	2.250	2.343	2.608	36%
Total Passiven	5.652	6.529	7.156	100%

Kennzahlen

Book Value	2,72	2,84	3,16
Anzahl Aktien ('000)	828.047	825.636	826.328
Anzahl Mitarbeiter	15.630	16.705	17.134

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Umsatz	4.236	5.295	5.390	100%
Kosten	2.975	3.822	3.529	65%
Bruttogewinn	1.100	1.317	1.703	32%
Admin- & Gemeinkosten	604	632	876	16%
Forschung & Entwicklung	58	49	66	1%
Betriebsertrag	496	685	827	15%
Abschreibungen	161	156	158	3%
Gewinn vor Extras	342	301	546	10%
Gewinn vor Steuern	408	485	825	15%
Dividenden	199	248	248	5%
Reingewinn	342	301	543	10%

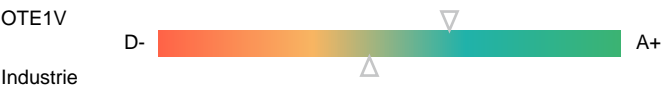
Ratios

Current Ratio	1,2	1,4	1,5
Langfristiges Eigenkapital	12,9%	16,6%	17,5%
Umsatz zu Aktiven	74,9%	81,1%	75,3%
Cash flow zu Umsatz	11,9%	8,6%	13,0%

Unternehmen

B

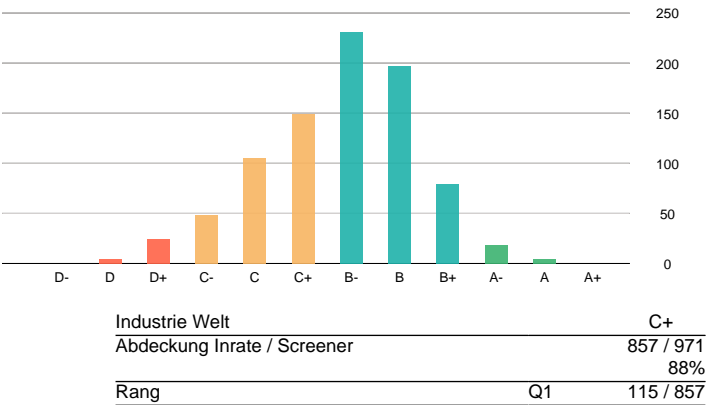
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	A
OTE1V		B
Industrie Welt		C+



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

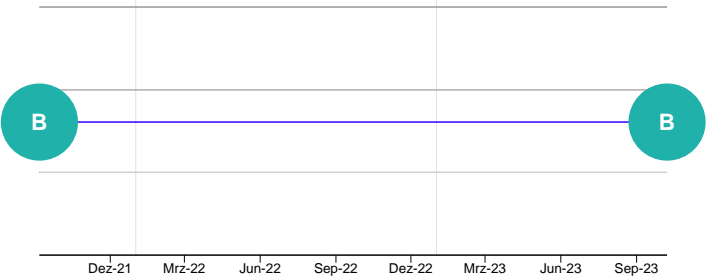
Industrie

C+



Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. METSO CORPORATION hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 115, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Okt-2023 wurde METSO CORPORATION mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 07-Sep-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

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

METSO CORPORATION ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

METSO CORPORATION - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
METSO CORPORATION	OTE1V	FI	9,76	6,4%	8,87		B	Q1	0,1%	-	11-Okt-2023
KONE CORPORATION	KNEBV	FI	46,56	3,1%	26,19		A-	Q1	-	-	29-Mai-2024
WARTSILA	WRT1V	FI	17,79	35,5%	11,45		B+	Q1	0,2%	-	26-Jul-2023
VALMET	VALMT	FI	26,19	0,3%	5,32		A-	Q1	0,2%	-	04-Jun-2024
VAISALA OYJ	VAIAS	FI	39,90	0,5%	1,56						
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23		B+	Q1	1,0%	-	18-Apr-2024
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36		B	Q1	0,5%	-	07-Jun-2024
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49		C	Q4	-	-	05-Jan-2024
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80		B-	Q2	0,8%	-	26-Feb-2024
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40		B-	Q3	11,3%	-	22-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.