

STORA ENSO OYJ

FI0009005961 | STERV | Finnland Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 EUR 12,52

STORA ENSO OYJ gehört zur Branche Rohstoffe und dort zum Sektor Papierprodukte.

Mit einer Marktkapitalisierung von 10,74 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 13,81 und EUR 10,11. Der aktuelle Preis von EUR 12,52 liegt 9,3% unter ihrem höchsten und 23,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: STORA ENSO OYJ: 0,9%, Rohstoffe: 14,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
STORA ENSO OYJ	FI	12,52	-0,1%	10,74	★★★★		10,7	40,8%	2,8%	-4,4%	
Rohstoffe (BAS@EP)	EP	257,00	-3,2%	474,33	★★★★		8,7	17,3%	4,0%	-5,4%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 40,8% entspricht 2,4 mal dem Branchendurchschnitt von 17,3%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 9. April 2024 nach oben revidiert.
- ✓

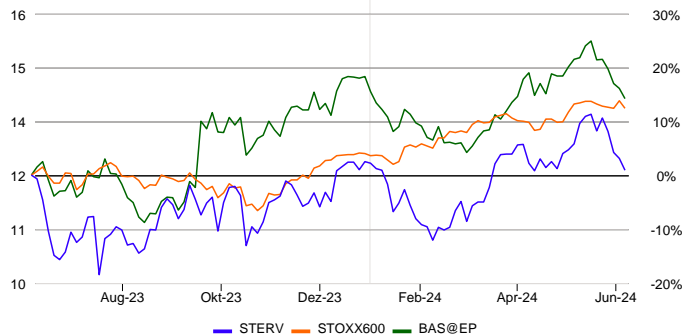
Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 7. Juni 2024 negativ.
- ✗

Das Unternehmen erzielte 2023 operative Verluste.
- ✗

Die erwartete Dividende von 2,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 4,0%.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			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	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 07-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 09-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 07-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 STORA ENSO OYJ im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	14,19 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 12,52 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 14,19 (+13%).

STORA ENSO OYJ - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
STORA ENSO OYJ	STERV	FI	12,52	-0,1%	10,74	★★★★☆		10,7	40,8%	2,8%	13,4%	
UPM-KYMMENE	UPM	FI	33,35	-2,1%	19,48	★★★★☆		10,8	17,7%	4,6%	9,4%	
METSA BOARD CORPORATION	METSB	FI	7,32	1,7%	2,85	★★★★☆		10,4	26,1%	4,7%	11,1%	
INTERNATIONAL PAPER	IP	US	45,05	24,6%	15,56	★★★★★		14,4	17,4%	4,1%	6,5%	
WESTROCK	WRK	US	50,14	20,8%	13,04	★★★★☆		13,9	28,0%	2,3%	15,1%	
SUZANO ON	SUZB3	BR	48,92	-12,1%	11,99	★★★★☆		7,6	-1,4%	2,9%	10,8%	
MONDI	MNDI	GB	1.478,50	-12,6%	8,37	★★★★☆		10,6	14,8%	4,1%	10,9%	
SIG GROUP N	SIGN	CH	16,66	-13,9%	7,40	★★★★☆		17,8	12,9%	2,9%	15,0%	
HOLMEN AB	HOLMB	SE	422,20	-0,8%	6,47	★★★★☆		18,7	11,7%	2,5%	-4,7%	
KLABIN UNITS	KLBN11	BR	20,34	0,7%	4,51	★★★★☆		9,7	4,8%	5,8%	10,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von STORA ENSO OYJ, 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:

- STORA ENSO OYJ fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Rohstoffe.

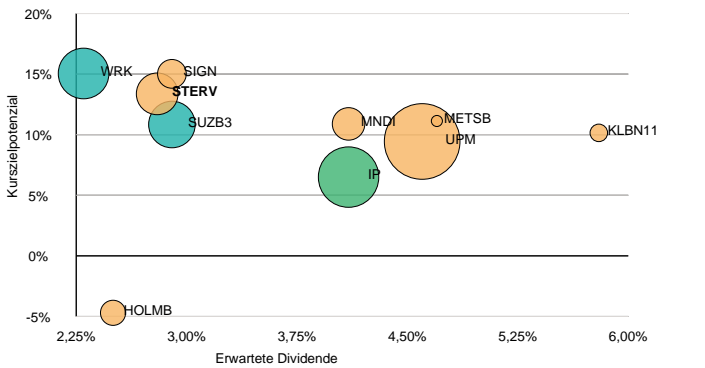
Das fundamentale Kurspotenzial von STORA ENSO OYJ ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (4,08). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
STORA ENSO OYJ 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 14,2% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 7. Juni 2024 bei EUR 12,78 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -4,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Rohstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,8% erwartet, für deren Ausschüttung STORA ENSO OYJ 29,4% 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.

Im In-House-Universum Ausserhalb des In-House-Universums

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,52 reagiert der Kurs von STORA ENSO OYJ auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,52%.
Korrelation 0,52 Dies bedeutet, dass 27% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 21,4%, 12 Monate: 32,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. STORA ENSO OYJ 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. STORA ENSO OYJ 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 -2,98%.

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

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 11. Juni 2024 unter seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

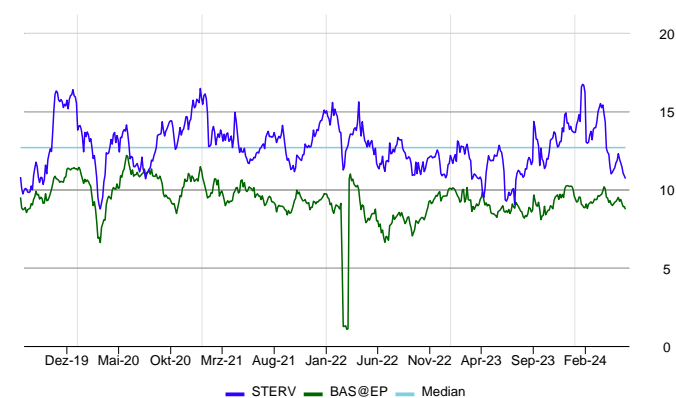
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	40,8%
Dividende (Ex Date : 21-Mrz-2024)	EUR 0,10
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

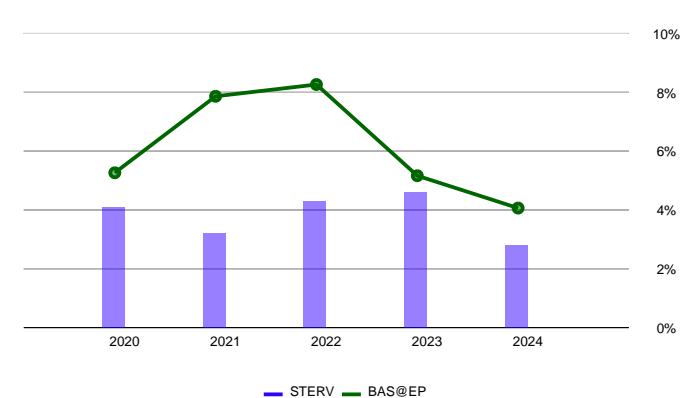
STORA ENSO OYJ - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



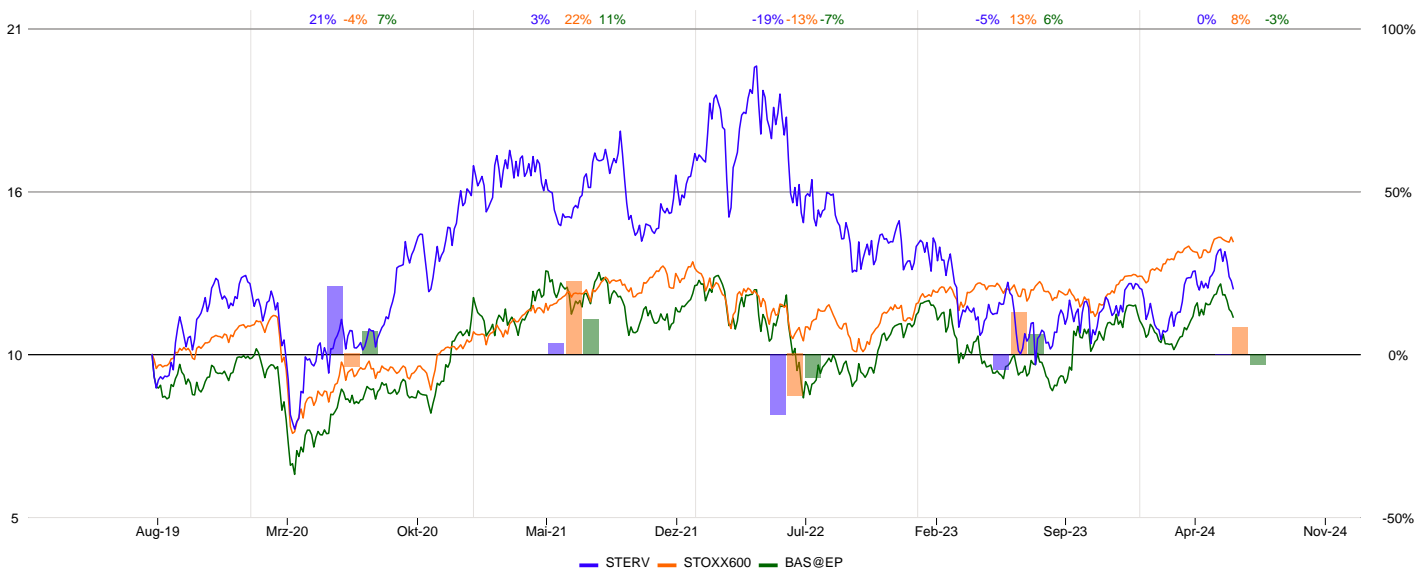
STORA ENSO OYJ ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,68 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Rohstoffe mit 8,72. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 12,66.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



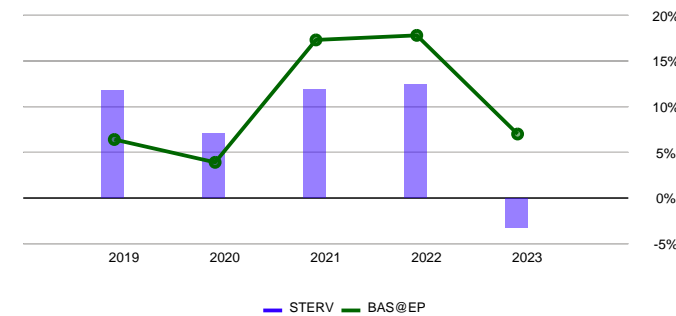
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,8%, während der Durchschnittswert der Branche von STORA ENSO OYJ mit 4,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 29,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt unter dem historischen Durchschnitt von 3,8%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



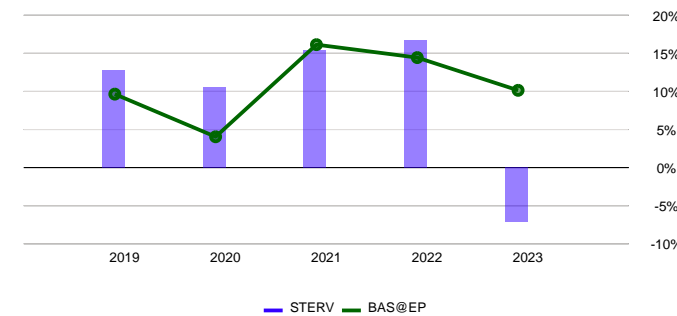
Stora Enso Oyj bietet erneuerbare Lösungen für die Verpackungs-, Biomaterialien-, Holzbau- und Papierindustrie in Finnland und international an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Verpackungsmaterialien, Verpackungslösungen, Biomaterialien, Holzprodukte, Forst, Papier und Sonstiges tätig. Das Unternehmenssegment Verpackungsmaterialien bietet Frischfasern und recycelte Fasern an, die fossile Materialien durch kohlenstoffarme, erneuerbare und recycelbare Verpackungsmaterialien für Lebensmittel- und Getränke-, Pharma- und Transportverpackungen ersetzen. Das Segment Packaging Solutions entwickelt und vertreibt Verpackungsprodukte und -dienstleistungen auf Faserbasis, einschließlich der Verarbeitung von Wellpappe und Karton, sowie neue Materialien wie geformte Faser- und Holzschäume zu Standard- und maßgeschneiderten Verpackungslösungen für Einzelhandel, E-Commerce und Industrie. Das Unternehmenssegment Biomaterialien liefert verschiedene Zellstoffe für Hersteller von Verpackungen, Papier, Tissue, Spezialitäten und Hygieneprodukten sowie Tallöl und Terpentin aus Biomasse. Das Segment Holzprodukte bietet Lösungen auf Holzbasis an, darunter digitale Werkzeuge für die Planung und den Bau von Bauprojekten mit Holz, Anwendungen für Fenster und Türen sowie Pellets für nachhaltige Heizlösungen. Das Unternehmenssegment Forst beschäftigt sich mit nachhaltiger Waldbewirtschaftung und liefert Holz. Das Segment Papier bietet eine Reihe von Produkten für den Druck- und Bürobedarf. Das Unternehmenssegment Sonstige produziert Strom und Wärme. Das Unternehmen beliefert Verpackungshersteller, Markeninhaber, Papierhändler, Verlage, Einzelhändler, Druckereien, Verarbeiter und Bauunternehmen. Das Unternehmen wurde 1996 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Helsinki, Finnland.

Eigenkapitalrendite



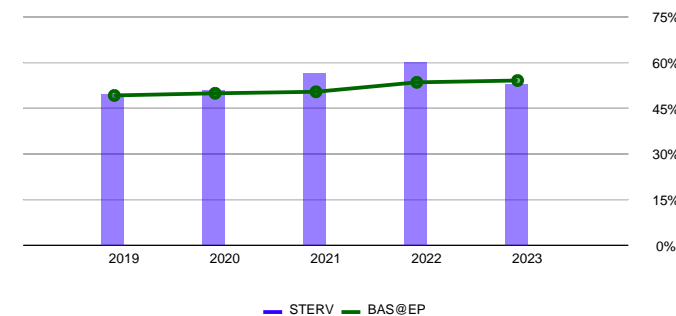
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei STORA ENSO OYJ lag der mittlere ROE bei 8% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 10%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -3% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 8%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



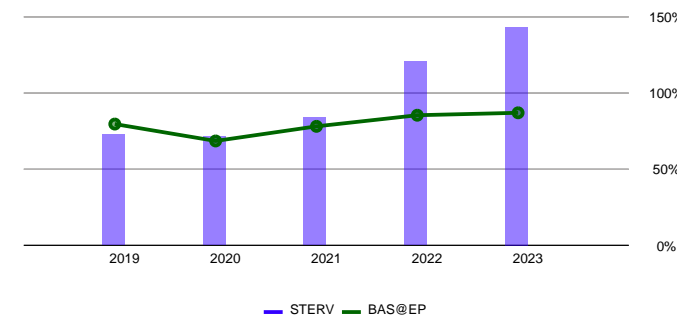
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von STORA ENSO OYJ liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen -7% liegen unter dem historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. STORA ENSO OYJ weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 51%. Die aktuellen 53% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

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 STORA ENSO OYJ liegt mit 98% oberhalb des Branchendurchschnittes von 79%. Mit 143% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 98%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.481	1.917	2.464	12%
Forderungen	1.468	1.493	1.286	6%
Inventar	1.478	1.810	1.466	7%
Kurzfristige Aktiven	4.509	5.287	5.216	25%
Sachanlagen	12.249	12.124	11.788	57%
Immaterielle Aktiven	543	488	788	4%
Total Aktiven	18.883	20.848	20.754	100%
Verbindlichkeiten	1.704	1.831	2.112	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	553	1.096	710	3%
Total kurzfristige Passiven	3.165	3.697	3.004	14%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.313	2.792	4.446	21%
Eigenkapital	10.682	12.532	10.985	53%
Total Passiven	18.883	20.848	20.754	100%

Kennzahlen

Book Value	13,55	15,89	17,94
Anzahl Aktien ('000)	788.620	788.620	612.389
Anzahl Mitarbeiter	22.094	20.879	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	10.164	11.680	9.396	100%
Kosten	6.753	7.853	7.617	81%
Bruttogewinn	2.862	3.293	476	5%
Admin- & Gemeinkosten	1.471	1.444	1.521	16%
Forschung & Entwicklung	82	89	-	-
Betriebsertrag	1.127	1.506	-667	-7%
Abschreibungen	549	534	-	-
Gewinn vor Extras	1.266	1.550	-322	-3%
Gewinn vor Steuern	1.547	1.979	-667	-7%
Dividenden	434	0	472	5%
Reingewinn	1.266	1.550	-357	-4%

Ratios

Current Ratio	1,4	1,4	1,7
Langfristiges Eigenkapital	17,5%	13,4%	21,4%
Umsatz zu Aktiven	53,8%	56,0%	45,3%
Cash flow zu Umsatz	17,9%	17,8%	-

Unternehmen

B+

Umwelt	Bewertung	B+
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	B+
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	B+
STERV		B+
Rohstoffe Welt		C

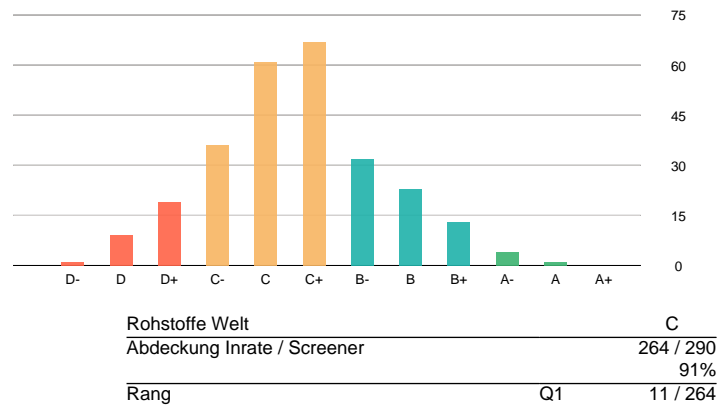


Die ESG-Bewertung von Inrate für STORA ENSO OYJ liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B+, Soziales B und Governance B+.

Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Rohstoffe von C.

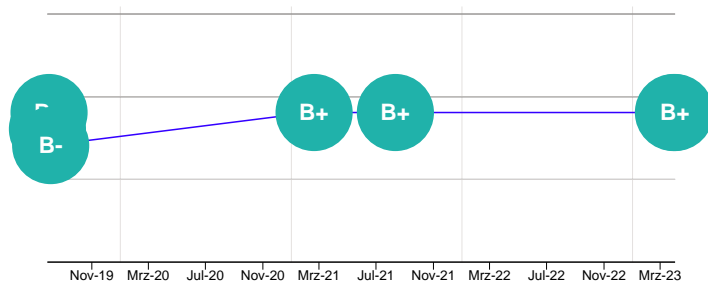
Industrie

C



Die Branche Rohstoffe enthält 264 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. STORA ENSO OYJ hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 11, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 04-Apr-2023 wurde STORA ENSO OYJ mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 19-Jun-2019 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,4%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,4%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

STORA ENSO OYJ ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,4% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

STORA ENSO OYJ - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 STORA ENSO OYJ	STERV	FI	12,52	-0,1%	10,74		B+	Q1	0,4%	-	04-Apr-2023
 UPM-KYMMENE	UPM	FI	33,35	-2,1%	19,48		B+	Q1	1,9%	0,1%	23-Aug-2023
 METSA BOARD CORPORATION	METSB	FI	7,32	1,7%	2,85		B+	Q1	-	-	04-Feb-2024
 INTERNATIONAL PAPER	IP	US	45,05	24,6%	15,56		B+	Q1	-	-	17-Jul-2023
 WESTROCK	WRK	US	50,14	20,8%	13,04		B+	Q1	-	-	14-Jul-2023
 SUZANO ON	SUZB3	BR	48,92	-12,1%	11,99		B	Q1	0,1%	-	23-Mrz-2023
 MONDI	MNDI	GB	1.478,50	-12,6%	8,37		A-	Q1	-	-	23-Feb-2023
 SIG GROUP N	SIGN	CH	16,66	-13,9%	7,40		A	Q1	-	-	29-Aug-2023
 HOLMEN AB	HOLMB	SE	422,20	-0,8%	6,47		B+	Q1	-	-	11-Jun-2024
 KLABIN UNITS	KLBN11	BR	20,34	0,7%	4,51		B+	Q1	-	-	11-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 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.