

BANK OF IRELAND

IE00BD1RP616 | BIRG | Irland Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 EUR 10,05

BANK OF IRELAND gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 11,10 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 10,74 und EUR 8,02. Der aktuelle Preis von EUR 10,05 liegt 6,3% unter ihrem höchsten und 25,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BANK OF IRELAND: 12,3%, Geldinstitute: 29,5%, STOXX600: 14,3%



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|------------------------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| BANK OF IRELAND | IE | 10,05 | 22,4% | 11,10 | ★★★★☆ | | 6,6 | 4,2% | 6,4% | 1,6% | |
| Geldinstitute (BAN@EP) | EP | 55,00 | 15,4% | 1.599,63 | ★★★★☆ | | 6,2 | 11,3% | 6,7% | 1,9% | |
| 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.
- ✓

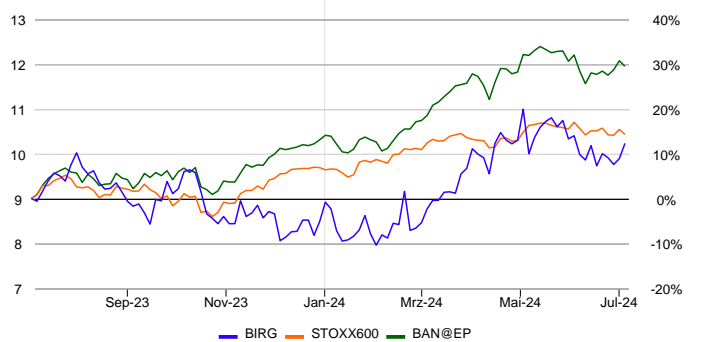
Die erwartete Dividende von 6,4% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 21. Mai 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 4,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 11,3%.
- ✗

Die historische Eigenkapitalrendite (5,1%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (9,1%).

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024
































Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

| | | | BANK OF IRELAND verbessert Gesamteindruck, der dank einem zusätzlichen Stern auf Eher Positiv steigt. |
|------------------|-----------|-------|--|
| Gesamteindruck | | | Verbesserung von neutral auf eher positiv am 09-Jul-2024. |
| Sterne | ★★★★☆ | ★★★★☆ | Drei Sterne seit dem 09-Jul-2024. |
| Gewinnrevisionen | ★ | ★ | Analysten neutral, zuvor positiv (seit 21-Mai-2024). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche. |
| Potenzial | ★ | ★ | Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet. |
| MF Tech. Trend | ★ | ★ | Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 11-Jun-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur. |
| 4W Rel. Perf. | ★ | ★ | vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt. |
| Sensitivität | | | Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von BANK OF IRELAND im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 17-Nov-2023. |
| Zielpreis | 11,34 EUR | | Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 10,05 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 11,34 (+13%). |

BANK OF IRELAND - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamt-eindruck |
|--|--------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--|--------|-------------|-----------|------------|---|
|  BANK OF IRELAND | BIRG | IE | 10,05 | 22,4% | 11,10 | ★★★★☆ |  | 6,6 | 4,2% | 6,4% | 12,7% |  |
|  AIB GROUP PLC. | ALBK | IE | 5,18 | 33,6% | 13,52 | ★★★★☆ |  | 6,9 | 2,7% | 6,2% | 10,4% |  |
|  JPMORGAN CHASE & CO | JPM | US | 207,63 | 22,1% | 589,18 | ★★★★☆ |  | 12,0 | 6,4% | 2,4% | 5,0% |  |
|  BANK OF AMERICA | BAC | US | 41,42 | 23,0% | 317,66 | ★★★★☆ |  | 10,1 | 10,4% | 2,5% | 7,1% |  |
|  INDL. & CMLBK.OF CLTD. | 1398 | HK | 4,31 | 12,8% | 266,51 | ★★★★☆ |  | 3,9 | 3,2% | 7,7% | 17,7% |  |
|  INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHIN. | 601398 | CN | 5,94 | 24,3% | 266,51 | ★★★★★ |  | 5,8 | 4,2% | 5,2% | 6,5% |  |
|  AGRICULTURAL BANK | 601288 | CN | 4,53 | 24,5% | 210,87 | ★★★★★ |  | 5,6 | 4,9% | 5,2% | 6,5% |  |
|  AGRICULTURAL BANK | 601288 | HK | 3,35 | 11,3% | 210,87 | ★★★★★ |  | 3,8 | 4,0% | 7,5% | 17,7% |  |
|  WELLS FARGO & CO | WFC | US | 59,88 | 21,7% | 205,73 | ★★★★☆ |  | 10,4 | 9,6% | 2,6% | 10,2% |  |
|  CHINA CON.BANK 'H' | 939 | HK | 5,38 | 15,7% | 175,37 | ★★★★☆ |  | 3,6 | 3,2% | 8,1% | 17,3% |  |

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von BANK OF IRELAND, 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:

- BANK OF IRELAND fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.

Das fundamentale Kurspotenzial von BANK OF IRELAND ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★

BANK OF IRELAND erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen (-0,8%) leicht nach unten. Wir betrachten das Analystensignal dennoch als positiv, da die letzte signifikante Anpassung (d.h. über 1%) im Plus liegt. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei EUR 9,83 eingesetzt hat.

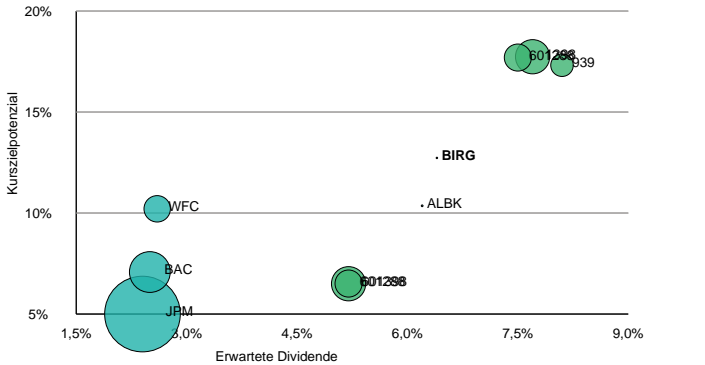
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,5%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.

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

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,4% erwartet, für deren Ausschüttung BANK OF IRELAND 42,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,88 reagiert der Kurs von BANK OF IRELAND auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,88%.

Korrelation 0,30 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 26,3%, 12 Monate: 30,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BANK OF IRELAND 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. BANK OF IRELAND 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 -2,90%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BANK OF IRELAND im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 17. November 2023.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Auch hat sich der Kurs relativ zum STOXX600 Index in den letzten vier Wochen ehrbar geschlagen. Über 40 Tage betrachtet ist der Kurstrend jedoch ohne Momentum.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich.

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

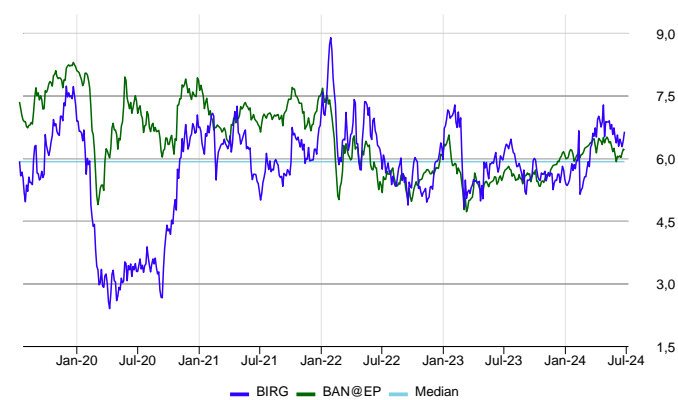
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

| | |
|--|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 6,6 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 4,2% |
| Dividende (Ex Date : 09-Mai-2024) | EUR 0,60 |
| Anzahl Analysten | 13 |
| Datum der ersten Analyse | 02-Jan-2002 |
| Finanzkennzahlen - | - |
| ESG Rating | B |

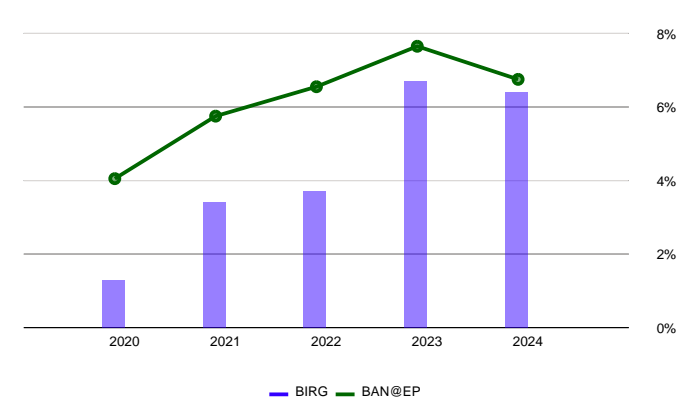
BANK OF IRELAND - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



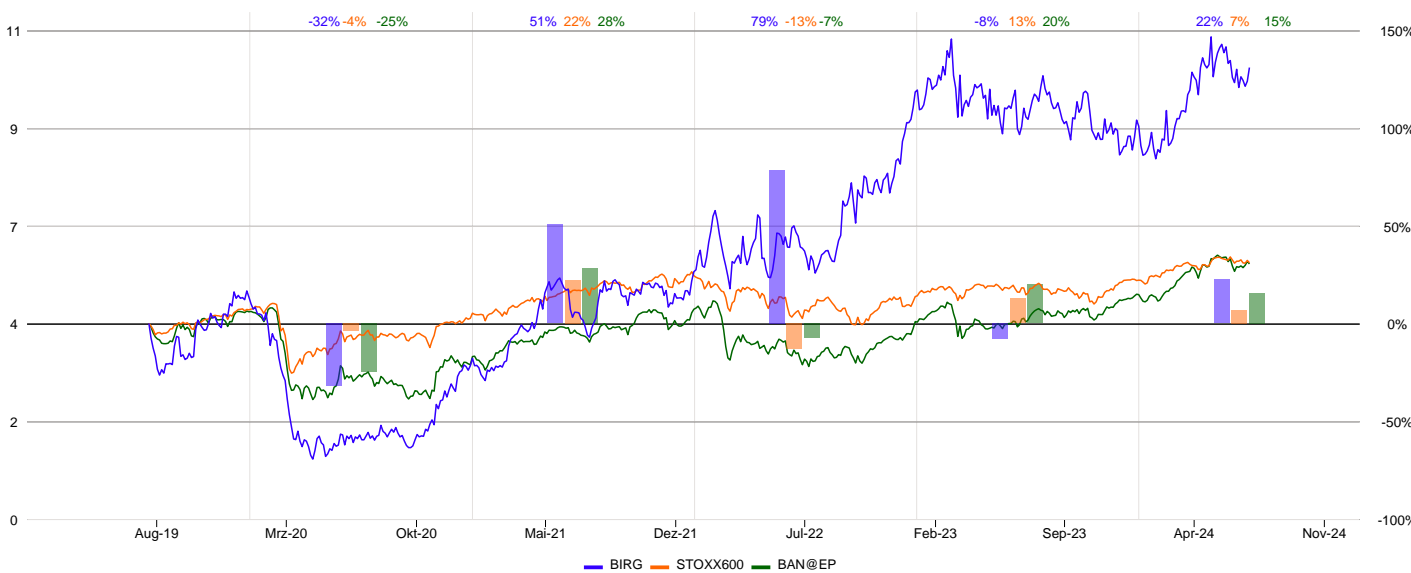
BANK OF IRELAND ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,63 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,19. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 5,91.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

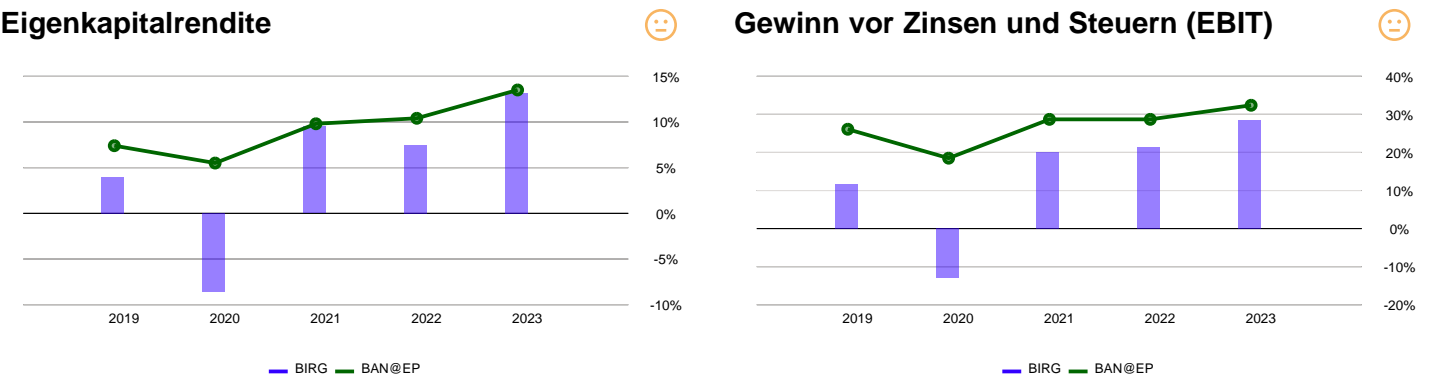


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,4%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von BANK OF IRELAND. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 42,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 4,3%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

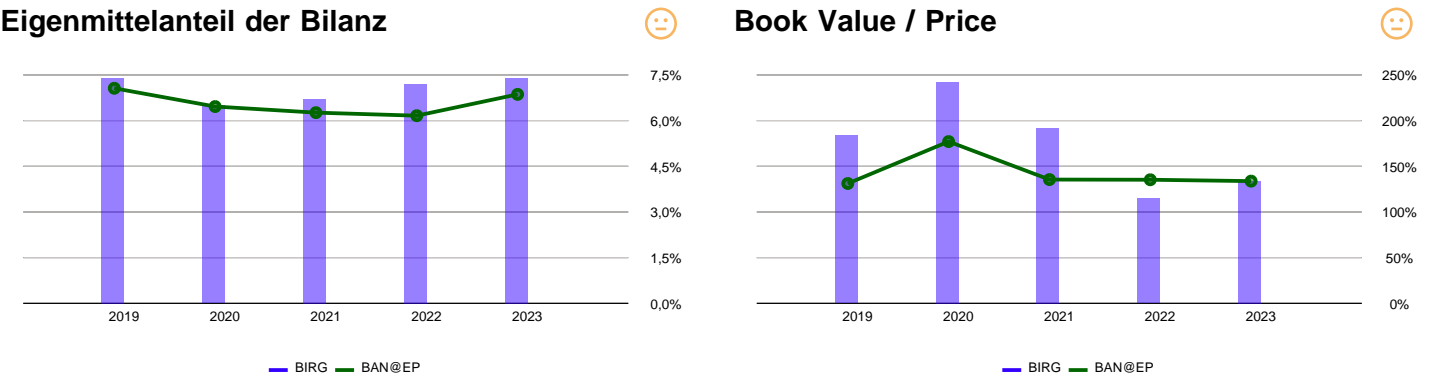


Die Bank of Ireland Group plc bietet verschiedene Bank- und Finanzprodukte und -dienstleistungen an. Sie bietet Giro- und Sparkonten, Geschäftseinlagen und -konten, Privat-, Auto-, Hausbau-, Absolventen-, Autofinanzierungs- und Studentenkredite sowie Überziehungskredite, Geschäfts- und Landwirtschaftskredite, Green Business, Finanzierung von Versicherungsprämien, Rechnungsfinanzierung, Mietkauf und Leasing an. Das Unternehmen bietet auch internationale Zahlungen und Kreditkarten; Schutz Überblick, Hypothekenschutz, Lebensschutz, spezifizierte Krankheit Abdeckung, Einkommensschutz, Schutz für Einzelpersonen, und Schutz für Familien; Renten; Investitionen; Devisen, Treasury-Dienstleistungen, fremdfinanzierte Akquisition und Immobilienfinanzierung Dienstleistungen; persönliche Produkte; und Premier- und Private Banking Dienstleistungen. Darüber hinaus bietet sie Haus-, Auto-, Reise- und Lebensversicherungsprodukte an. Das Unternehmen wurde 1783 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Dublin, Irland.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BANK OF IRELAND lag der mittlere ROE bei 5% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 5%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BANK OF IRELAND liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 28% liegen über dem historischen Mittel von 14%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BANK OF IRELAND weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 7% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 7% liegen nahe beim historischen Mittel von 7%.

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 BANK OF IRELAND liegt mit 173% oberhalb des Branchendurchschnittes von 141%. Mit 134% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 173%.

| Bilanz / Erfolgsrechnung | 2021 😊 | 2022 😊 | 2023 😊 |
|------------------------------------|------------|------------|--------------|
| | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR |
| in Millionen | | | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | - | - | - |
| Forderungen | - | - | - |
| Inventar | - | - | - |
| Kurzfristige Aktiven | - | - | 35.167 23% |
| Sachanlagen | 820 | 802 | 800 1% |
| Immaterielle Aktiven | 852 | 1.276 | 1.408 1% |
| Total Aktiven | 154.224 | 150.335 | 155.708 100% |
| Verbindlichkeiten | - | - | 322 0% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 14.678 | 5.044 | 1.925 1% |
| Total kurzfristige Passiven | - | - | 95.256 61% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 10.150 | 9.220 | 13.702 9% |
| Eigenkapital | 10.302 | 10.899 | 11.585 7% |
| Total Passiven | 154.224 | 150.335 | 155.708 100% |

| Kennzahlen | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------|-----------|-----------|-----------|
| Book Value | 9,58 | 10,19 | 10,98 |
| Anzahl Aktien ('000) | 1.075.587 | 1.069.057 | 1.055.839 |
| Anzahl Mitarbeiter | 8.696 | 10.153 | 10.845 |

| Erfolgsrechnung | 2021 😊 | 2022 😊 | 2023 😊 |
|-------------------------|------------|------------|------------|
| | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR |
| in Millionen | | | |
| Umsatz | 6.813 | 5.940 | 8.952 100% |
| Kosten | - | - | - |
| Bruttogewinn | - | - | - |
| Admin- & Gemeinkosten | - | - | - |
| Forschung & Entwicklung | - | - | - |
| Betriebsertrag | 1.310 | 1.102 | 1.911 21% |
| Abschreibungen | 247 | 237 | 273 3% |
| Gewinn vor Extras | 980 | 820 | 1.486 17% |
| Gewinn vor Steuern | 1.360 | 1.279 | 2.539 28% |
| Dividenden | 54 | 225 | 225 3% |
| Reingewinn | 980 | 820 | 1.526 17% |

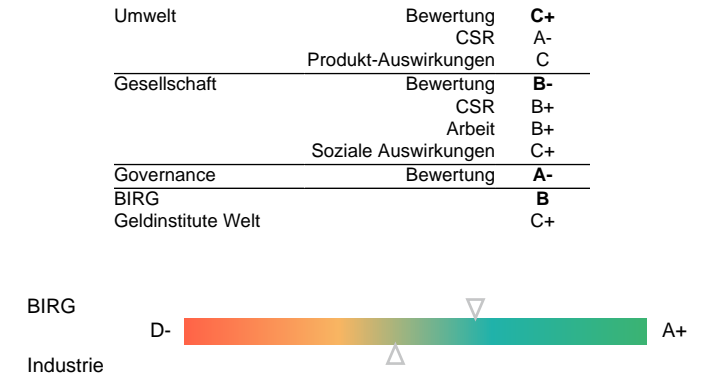
| Ratios | 2021 | 2022 | 2023 |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Current Ratio | - | - | 0,4 |
| Langfristiges Eigenkapital | 6,6% | 6,1% | 8,8% |
| Umsatz zu Aktiven | 4,4% | 4,0% | 5,7% |
| Cash flow zu Umsatz | 18,0% | 17,8% | 20,1% |

Unternehmen

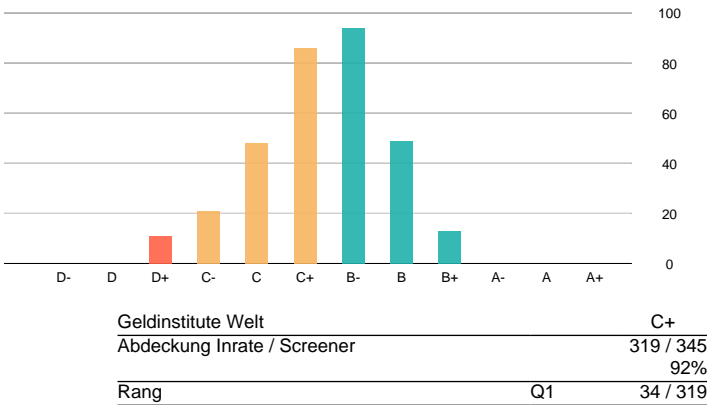
B

Industrie

C+

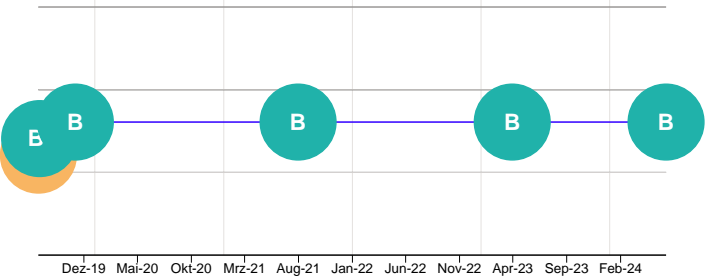


Die ESG-Bewertungl von Inrate für BANK OF IRELAND liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B- und Governance A-. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Geldinstitute von C+.



Die Branche Geldinstitute enthält 319 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. BANK OF IRELAND hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 34, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde BANK OF IRELAND mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Nov-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% |

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

BANK OF IRELAND - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Gesamt-eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss-kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESG |
|--|--------|-------|--------|----------|----------------------|-----------------|---------------|---------|------------------------|---------|---------------------|
| BANK OF IRELAND | BIRG | IE | 10,05 | 22,4% | 11,10 | | B | Q1 | - | - | 11-Jun-2024 |
| AIB GROUP PLC. | ALBK | IE | 5,18 | 33,6% | 13,52 | | B- | Q1 | 0,1% | - | 01-Apr-2023 |
| JPMORGAN CHASE & CO | JPM | US | 207,63 | 22,1% | 589,18 | | C- | Q4 | - | - | 15-Sep-2023 |
| BANK OF AMERICA | BAC | US | 41,42 | 23,0% | 317,66 | | D+ | Q4 | - | - | 10-Aug-2023 |
| INDL. & CMLBK.OF CLTD. | 1398 | HK | 4,31 | 12,8% | 266,51 | | D+ | Q4 | - | - | 15-Mai-2024 |
| INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHINA , 601398 | | CN | 5,94 | 24,3% | 266,51 | | D+ | Q4 | - | - | 15-Mai-2024 |
| AGRICULTURAL BANK | 601288 | CN | 4,53 | 24,5% | 210,87 | | D+ | Q4 | - | - | 21-Nov-2023 |
| AGRICULTURAL BANK | 601288 | HK | 3,35 | 11,3% | 210,87 | | D+ | Q4 | - | - | 21-Nov-2023 |
| WELLS FARGO & CO | WFC | US | 59,88 | 21,7% | 205,73 | | C- | Q4 | 0,5% | - | 08-Aug-2023 |
| CHINA CON.BANK 'H' | 939 | HK | 5,38 | 15,7% | 175,37 | | D+ | Q4 | - | - | 29-Nov-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.