STMICROELECTRONICS

NL0000226223 | STM | Frankreich

Analyse vom 12-Jun-2024

Schlusskurs vom 11-Jun-2024

EUR 40.40

STMICROELECTRONICS gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Halbleiter

Mit einer Marktkapitalisierung von 39,69 Milliarden US Dollar zählt sie zu den largecap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 48,54 und EUR 30,42. Der aktuelle Preis von EUR 40,40 liegt 16,8% unter ihrem höchsten und 32,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: STMICROELECTRONICS: -8,3%, Technologie: 15,4%, STOXX600: 12,4%



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | BörsKap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamt- eindruck |
|----------------------|-------|--------|-------------|-----------------------|--------|--------------|-----------|----------------|-----------|------------------|---------------------|
| STMICROELECTRONICS | FR | 40,40 | -10,7% | 39,69 | *** | | 12,4 | 15,0% | 0,6% | 7,6% | -4411 |
| Technologie (TEC@EP) | EP | 178,00 | 8,5% | 1.655,76 | **** | | 15,5 | 24,2% | 1,4% | 3,4% | |
| STOXX600 | EP | 517,00 | 8,0% | 15.434,34 | *** | | 11,5 | 11,2% | 3,5% | -0,7% | |

Schlüsselpunkte

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 19,1% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10.6%.

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

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.

Die Aktie reagiert seit dem 7. Juni 2024 stark auf Marktturbulenzen

Das erwartete jährliche
Gewinnwachstum von 15,0% liegt
unter dem Branchendurchschnitt von

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. April 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

| | 47/ | | Die letzte Analyse bestätigt die am 24. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral". |
|------------------|--------------|------|--|
| Gesamteindruck | -411 | | Verbesserung von eher negativ auf neutral am 24-Mai-2024. |
| Sterne | *** | **** | Drei Sterne seit dem 07-Jun-2024. |
| Gewinnrevisionen | * | * | Negative Analystenhaltung seit 26-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch. |
| Potenzial | * | * | Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet. |
| MF Tech. Trend | * | * | Positive Tendenz seit dem 07-Jun-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes. |
| 4W Rel. Perf. | * | * | vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt. |
| Sensitivität | | | Allgemein wird die Kursanfälligkeit von STMICROELECTRONICS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 07-Jun-2024. |
| Zielpreis | 37,21 EUR | | Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 40,40 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 37,21 (-8%). |

STMICROELECTRONICS - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | BörsKap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamt- eindruck |
|------------------------|---------|-------|-----------|-------------|-----------------------|--------|--------------|-----------|----------------|-----------|---------------|---------------------|
| STMICROELECTRONICS | STM | FR | 40,40 | -10,7% | 39,69 | *** | | 12,4 | 15,0% | 0,6% | -7,9% | -4411 |
| SOITEC SOITEC | SOI | FR | 113,20 | -30,0% | 4,28 | *** | | 14,0 | 22,5% | 0,0% | 14,0% | 411 |
| ₩ NVIDIA | NVDA | US | 120,91 | 144,2% | 2.995,83 | *** | | 30,0 | 44,5% | 0,0% | 5,0% | |
| TAIWAN SEMICON.MNFG. | 2330 | TW | 883,00 | 48,9% | 703,72 | *** | | 15,3 | 18,0% | 1,6% | 5,1% | -441 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | TSM | US | 165,71 | 59,3% | 703,72 | *** | | 19,0 | 19,5% | 1,3% | 5,8% | |
| ™ BROADCOM | AVGO | US | 146,10 | 30,9% | 667,54 | *** | | 25,2 | 22,3% | 1,5% | -14,3% | -411 |
| S ASML HOLDING | ASML | NL | 959,20 | 40,7% | 406,69 | *** | | 27,9 | 27,4% | 0,7% | 5,1% | |
| SAMSUNG ELECTRONICS | A005930 | KR | 75.200,00 | -4,2% | 365,11 | *** | | 8,8 | 29,2% | 1,9% | 9,9% | -411 |
| ADVANCED MICRO DEVICES | AMD | US | 158,96 | 7,8% | 259,16 | **** | | 29,5 | 38,5% | 0,0% | -7,9% | -4411 |
| | AMAT | US | 229,97 | 41,9% | 188,91 | *** | | 20,9 | 16,7% | 0,6% | -18,9% | |

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von STMICROELECTRONICS, 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:

- STMICROELECTRONICS fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Technologie.

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

Gewinnprognosen 🖈

STMICROELECTRONICS erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei der Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 21 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -23,8%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Juni 2024 bei EUR 41,41 eingesetzt hat.

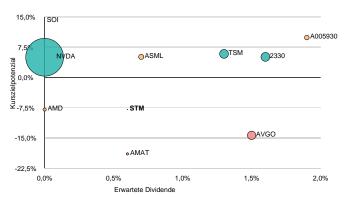
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 7,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.

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

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,6% erwartet, für deren Ausschüttung STMICROELECTRONICS 7,3% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,66 reagiert der Kurs von STMICROELECTRONICS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,66%.

Korrelation 0,59 Dies bedeutet, dass 35% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 29,7%, 12 Monate: 30,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. STMICROELECTRONICS tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,75% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten

Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. STMICROELECTRONICS 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 -2,00%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Allgemein wird die Kursanfälligkeit von STMICROELECTRONICS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 7. Juni 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stressignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

| 2026 |
|-------------|
| 12,4 |
| 15,0% |
| EUR 0,08 |
| 21 |
| 02-Jan-2002 |
| - |
| A- |
| |

STMICROELECTRONICS - Entwicklung über 5 Jahre

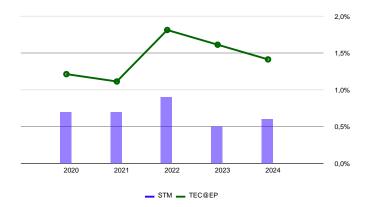
KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



STMICROELECTRONICS ist mit einem vorausschauenden KGV von 12,40 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 15,48. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend.

Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 11,60.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,6%, während der Durchschnittswert der Branche von STMICROELECTRONICS mit 1,4% höher liegt.

Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 7,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt.

Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,7%.

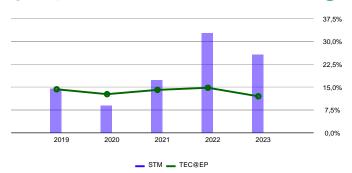
Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024





STMicroelectronics N.V. entwirft, entwickelt, produziert und vertreibt zusammen mit seinen Tochtergesellschaften Halbleiterprodukte in Europa, dem Nahen Osten, Afrika, Nord- und Südamerika und im asiatisch-pazifischen Raum. Das Unternehmen ist in den Segmenten Automotive and Discrete Group, Analog, MEMS and Sensors Group und Microcontrollers and Digital ICs Group tätig. Das Segment Automotive and Discrete Group bietet integrierte Schaltungen (ICs) für die Automobilindustrie sowie diskrete und Leistungstransistorprodukte an. Das Segment Analog, MEMS and Sensors Group bietet industrielle anwendungsspezifische integrierte Schaltungen (ASICs) und anwendungsspezifische Standardprodukte (ASSPs), analoge Produkte für allgemeine Zwecke, kundenspezifische analoge ICs, drahtlose Ladelösungen, galvanisch getrennte Gate-Treiber, Nieder- und Hochspannungsverstärker, Komparatoren und Strommessverstärker; MasterGaN, eine Lösung, die einen Siliziumtreiber und GaN-Leistungstransistoren in einem einzigen Gehäuse integriert; drahtgebundene und drahtlose Konnektivitäts-ICs; Touchscreen-Controller; Produkte für mikroelektromechanische Systeme (MEMS), einschließlich Sensoren und Aktuatoren; und optische Sensorlösungen. Das Gruppensegment Mikrocontroller und digitale ICs bietet Allzweck- und sichere Mikrocontroller sowie Hochfrequenzprodukte an. Außerdem bietet es anwendungsspezifische Standardprodukte für analoge, digitale und Mixed-Signal-Anwendungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Montage- und andere Dienstleistungen an. Es vertreibt seine Produkte über Distributoren und Einzelhändler sowie über Handelsvertreter. Das Unternehmen beliefert die Märkte Automobil, Industrie, persönliche Elektronik und Kommunikationsgeräte sowie Computer und Peripheriegeräte. STMicroelectronics N.V. wurde 1987 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Genf, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



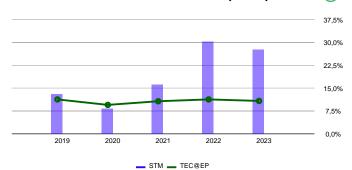
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei STMICROELECTRONICS lag der mittlere ROE bei 20% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 20%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)

☺

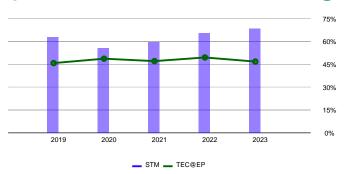
(<u>:</u>)



Die operative Gewinnmarge (EBIT) von STMICROELECTRONICS liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%.

Die zuletzt ausgewiesenen 28% liegen über dem historischen Mittel von 19%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. STMICROELECTRONICS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 62% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 47%.

Die aktuellen 68% liegen über dem historischen Mittel von 62%.

Book Value / Price 50% 40% 30% 2019 2020 2021 2022 2023

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 STMICROELECTRONICS liegt mit 31% oberhalb des Branchendurchschnittes von 26%.

__ STM __ TEC@EP

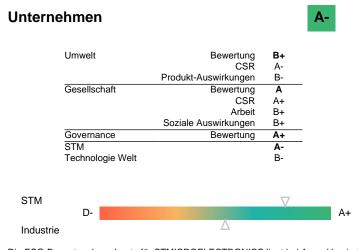
Mit 37% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 31%.

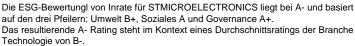
| Bilanz / Erfolgsrechnung | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------------|---------|---------|---------|------|
| | \odot | \odot | \odot | |
| | 31-Dec | 31-Dec | 31-Dec | |
| in Millionen | USD | USD | EUR | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 3.099 | 4.284 | 5.507 | 25% |
| Forderungen | 1.913 | 2.270 | 1.567 | 7% |
| Inventar | 1.741 | 2.413 | 2.442 | 11% |
| Kurzfristige Aktiven | 6.894 | 9.170 | 10.688 | 48% |
| Sachanlagen | 5.085 | 7.726 | 9.554 | 43% |
| Immaterielle Aktiven | 1.498 | 1.629 | 607 | 3% |
| Total Aktiven | 14.058 | 19.162 | 22.136 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 1.392 | 1.982 | 1.680 | 8% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 174 | 882 | 196 | 1% |
| Total kurzfristige Passiven | 2.609 | 4.358 | 3.377 | 15% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 2.234 | 1.754 | 2.453 | 11% |
| Eigenkapital | 8.374 | 12.553 | 15.144 | 68% |
| Total Passiven | 14.058 | 19.162 | 22.136 | 100% |
| | | | | |

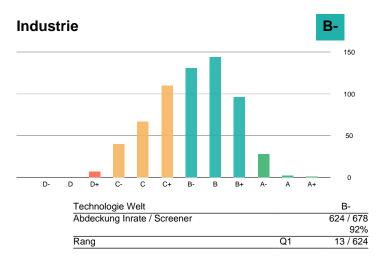
| Kennzahlen | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Book Value | 9,24 | 13,89 | 16,78 |
| Anzahl Aktien ('000) | 906.518 | 903.866 | 902.771 |
| Anzahl Mitarbeiter | 48.254 | 51.370 | - |

| Erfolgsrechnung | 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------------------|---------|---------|---------|------|
| | \odot | \odot | \odot | |
| | 31-Dec | 31-Dec | 31-Dec | |
| in Millionen | USD | USD | EUR | |
| Umsatz | 10.816 | 15.318 | 15.989 | 100% |
| Kosten | 5.422 | 6.918 | 8.324 | 52% |
| Bruttogewinn | 4.251 | 6.967 | 7.665 | 48% |
| Admin- & Gemeinkosten | 2.228 | 2.651 | 3.451 | 22% |
| Forschung & Entwicklung | 1.130 | 1.320 | 1.942 | 12% |
| Betriebsertrag | 2.022 | 4.313 | 4.214 | 26% |
| Abschreibungen | 1.143 | 1.433 | - | |
| Gewinn vor Extras | 1.450 | 4.106 | 3.895 | 24% |
| Gewinn vor Steuern | 1.753 | 4.639 | 4.406 | 28% |
| Dividenden | 185 | 212 | - | |
| Reingewinn | 1.450 | 4.106 | 3.895 | 24% |

| Ratios | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Current Ratio | 2,6 | 2,1 | 3,2 |
| Langfristiges Eigenkapital | 15,9% | 9,2% | 11,1% |
| Umsatz zu Aktiven | 76,9% | 79,9% | 72,2% |
| Cash flow zu Umsatz | 24,0% | 36,2% | - |

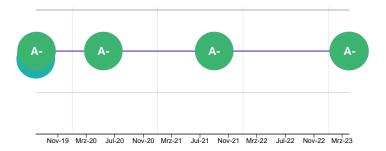






Die Branche Technologie enthält 624 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. STMICROELECTRONICS hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 13, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 04-Apr-2023 wurde STMICROELECTRONICS mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 26-Jan-2018 unverändert.

Ausschlusskriterien

| Total Auss | chlusskriterien | 0,1% |
|------------|-------------------------|------|
| | Erwachsenenunterhaltung | 0,0% |
| | Alkohol | 0,0% |
| | Verteidigung | 0,1% |
| | 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% |

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

STMICROELECTRONICS - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | BörsKap. (\$ Mia.) | Gesamt- eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss- kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESG |
|--------------------------|---------|-------|-----------|-------------|-----------------------|---------------------|------------------|---------|----------------------------|---------|------------------------|
| STMICROELECTRONICS | STM | FR | 40,40 | -10,7% | 39,69 | | Α- | Q1 | 0,1% | - | 04-Apr-2023 |
| ○ SOITEC | SOI | FR | 113,20 | -30,0% | 4,28 | | В | Q2 | 0,2% | - | 16-Aug-2023 |
| ₩ NVIDIA | NVDA | US | 120,91 | 144,2% | 2.995,83 | | В | Q2 | 0,1% | - | 30-Nov-2023 |
| TAIWAN SEMICON.MNFG. | 2330 | TW | 883,00 | 48,9% | 703,72 | | B+ | Q1 | 0,1% | - | 02-Mai-2024 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR | TSM | US | 165,71 | 59,3% | 703,72 | | B+ | Q1 | 0,1% | - | 02-Mai-2024 |
| ™ BROADCOM | AVGO | US | 146,10 | 30,9% | 667,54 | | B- | Q2 | 1,6% | - | 30-Nov-2023 |
| S ASML HOLDING | ASML | NL | 959,20 | 40,7% | 406,69 | | B+ | Q1 | - | - | 30-Nov-2023 |
| SAMSUNG ELECTRONICS | A005930 | KR | 75.200,00 | -4,2% | 365,11 | | B- | Q3 | 0,1% | - | 12-Apr-2024 |
| S ADVANCED MICRO DEVICES | AMD | US | 158,96 | 7,8% | 259,16 | | В | Q2 | 2,8% | - | 15-Nov-2023 |
| S APPLIED MATERIALS | AMAT | US | 229,97 | 41,9% | 188,91 | | В | Q2 | 0,1% | - | 26-Mrz-2024 |

 $\label{thm:memory:com/help/esg.htm} \mbox{Mehr Informationen: } \underline{\mbox{cio.thescreener.com/help/esg.htm}}$

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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

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 halbwöchentlichen 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 Baissen 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 $anderen\ Aktien.\ Grunds\"{a}tzlich\ muss\ aber\ selbst\ bei\ als\ \\ \text{``wenig\ sensitiv''}\ eingestuften\ Werten$ 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

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.

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 wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiler als ihr Referenzindex.

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 Anlagewährung 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.