

RS GROUP PLC

RS GROUP PLC gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industrielieferanten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,23 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 835,00 und GBp 662,40. Der aktuelle Preis von GBp 708,50 liegt 15,2% unter ihrem höchsten und 7,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: RS GROUP PLC: -11,4%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|--------------------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| RS GROUP PLC | GB | 708,50 | -13,6% | 4,23 | ★★★★★ | | 13,9 | 12,1% | 3,2% | -12,3% | |
| Industrie (IND@EP) | EP | 337,00 | 10,4% | 2.201,49 | ★★★★★ | | 14,8 | 14,4% | 2,6% | -0,7% | |
| STOXX600 | EP | 517,00 | 8,0% | 15.434,34 | ★★★★★ | | 11,5 | 11,2% | 3,5% | -0,7% | |

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 10,7% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,6%.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 12,3% deutlich unterschritten.
- ✓

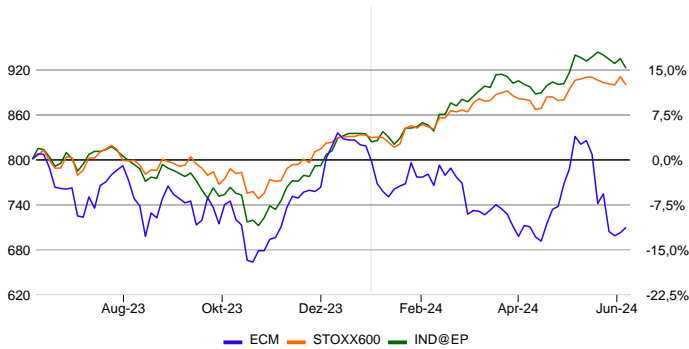
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,4%.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 49,8% über dem Branchendurchschnitt von 39,1%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 21. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

| | | | |
|------------------|------------|-------|---|
| | | | Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 31. Mai 2024, der "Neutral" bleibt. |
| Gesamteindruck | | ↓ | Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 31-Mai-2024. |
| Sterne | ★★★★★ | ★★★★★ | Ein Stern seit dem 31-Mai-2024. |
| Gewinnrevisionen | ★ | ★ | Negative Analystenhaltung seit 21-Mai-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 | ★ | ★ | Negative Tendenz seit dem 24-Mai-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal. |
| 4W Rel. Perf. | ★ | ★ | [!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt. |
| Sensitivität | | ↓ | Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von RS GROUP PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 01-Sep-2023. |
| Zielpreis | 794,63 GBp | | Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 708,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 794,63 (+12%). |

RS GROUP PLC - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamteindruck |
|---------------------|--------|-------|----------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|------------|----------------|
| RS GROUP PLC | ECM | GB | 708,50 | -13,6% | 4,23 | ★★★★☆ | | 13,9 | 12,1% | 3,2% | 12,2% | |
| DIPLOMA | DPLM | GB | 4.094,00 | 14,3% | 6,99 | ★★★★☆ | | 22,2 | 16,6% | 1,5% | -10,0% | |
| TRAVIS PERKINS PLC. | TPK | GB | 820,00 | -1,0% | 2,26 | ★★★★★ | | 10,1 | 19,5% | 2,6% | 11,0% | |
| MITSUBISHI | 8058 | JP | 3.275,00 | 45,3% | 86,58 | ★★★★☆ | | 13,8 | 7,8% | 3,1% | 9,1% | |
| MITSUI | 8031 | JP | 3.822,50 | 44,3% | 71,37 | ★★★★☆ | | 12,0 | 4,5% | 2,6% | -9,0% | |
| ITOCHU | 8001 | JP | 7.344,00 | 27,4% | 69,75 | ★★★★★ | | 10,9 | 8,5% | 2,7% | 8,4% | |
| WW GRAINGER | GWW | US | 900,29 | 8,6% | 44,03 | ★★★★☆ | | 20,9 | 14,9% | 0,9% | -6,5% | |
| FASTENAL | FAST | US | 63,27 | -2,3% | 36,29 | ★★★★☆ | | 28,6 | 18,0% | 2,5% | -5,0% | |
| MARUBENI | 8002 | JP | 3.008,00 | 35,0% | 32,02 | ★★★★☆ | | 9,7 | 6,0% | 3,0% | 8,7% | |
| SUMITOMO | 8053 | JP | 4.069,00 | 32,3% | 31,58 | ★★★★☆ | | 8,6 | 10,5% | 3,2% | 8,6% | |

Fundamentale und Technische Analyse

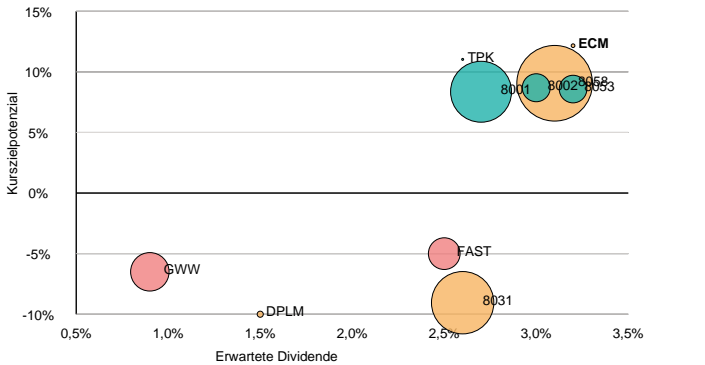
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RS GROUP PLC, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- RS GROUP PLC fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von RS GROUP PLC ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
RS GROUP PLC erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 9 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -7,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 21. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 24. Mai 2024 bei GBP 740,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -12,3%, 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 3,2% erwartet, für deren Ausschüttung RS GROUP PLC 44,4% 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 1,29 reagiert der Kurs von RS GROUP PLC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,29%.
Korrelation 0,54 Dies bedeutet, dass 29% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 39,3%, 12 Monate: 26,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RS GROUP PLC 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. RS GROUP PLC zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,39%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RS GROUP PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 1. September 2023.

Schlussfolgerung
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.
Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

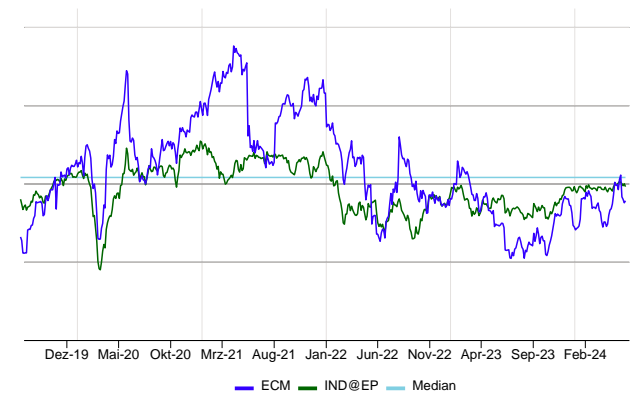
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

| | |
|--|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2027 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027 | 13,9 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 12,1% |
| Dividende (Ex Date : 13-Jun-2024) | GBP 13,70 |
| Anzahl Analysten | 9 |
| Datum der ersten Analyse | 02-Jan-2002 |
| Finanzkennzahlen - | - |
| ESG Rating | B- |

RS GROUP PLC - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



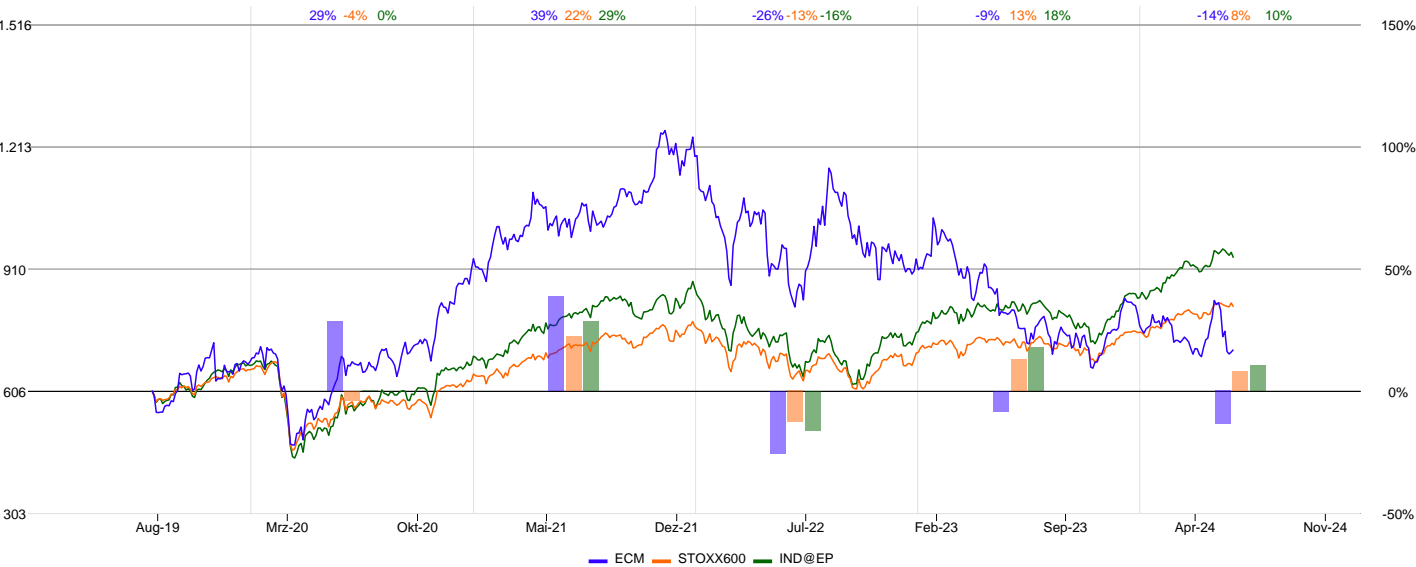
RS GROUP PLC ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,88 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 15,37.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



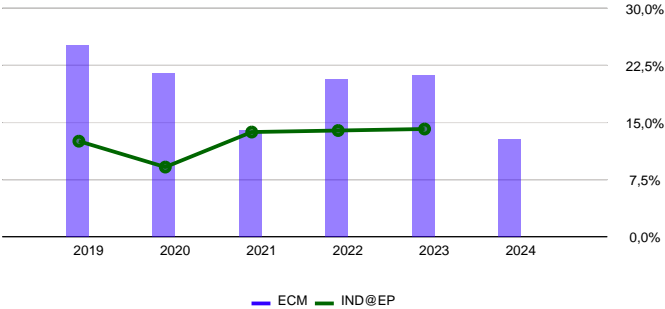
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,2%, während der Durchschnittswert der Branche von RS GROUP PLC mit 2,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 44,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



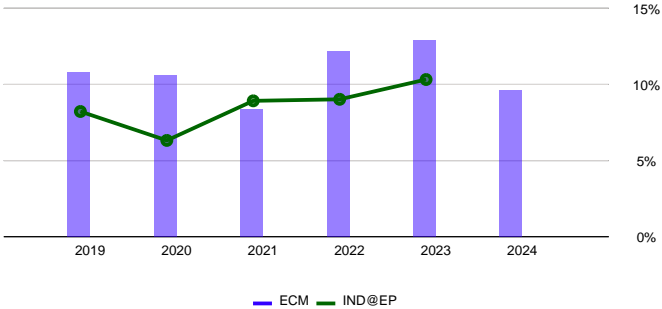
Die RS Group plc vertreibt zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Wartungs-, Reparatur- und Betriebsprodukte sowie Servicelösungen im Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten, Frankreich, Deutschland, Italien, Mexiko und auf internationaler Ebene. Das Unternehmen bietet Automatisierungs- und Steuerungsprodukte, mechanische und fluidtechnische Produkte wie Wälzlager, mechanische, pneumatische und hydraulische Produkte, elektronische Produkte, die Verbindungs-, elektromechanische, passive, Halbleiter- und Einplatinen-Computertechnologien abdecken, Wartungsprodukte, einschließlich Werkzeuge, Messgeräte und Verbrauchsmaterialien, sowie Sicherheits- und Schutzprodukte, die persönliche Schutzausrüstung (PSA), Arbeitskleidung und Reinigungsprodukte umfassen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Bündelungs-, Konfektionierungs-, Etikettierungs- und Montageleistungen, digitale Beschaffungsplattformen, die die Produktivität steigern, Ausgaben reduzieren und das Lieferantenmanagement rationalisieren, Bestandslösungen, die das Bestandsmanagement optimieren, um Verschwendung zu reduzieren, Lieferketten zu verbessern und Kosten zu senken, sowie DesignSpark, ein Softwaretool für Konstrukteure. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lösungen für Design, Fertigung und Prototyping, Wartungstechnik und Sicherheit, integrierte Lieferketten und Beschaffung sowie ESG-Lösungen. Das Unternehmen bietet seine Produkte unter den Marken RS, RS Safety Solutions, RS Integrated Supply, RS PRO und OKdo für Konstrukteure, Erbauer und Instandhalter von Industrieanlagen und -betrieben an. Das Unternehmen beliefert die Erstausrüster, den Handel und Finanzdienstleister, die Elektronikindustrie, die verarbeitende Industrie, den öffentlichen Sektor, den Transport- und Verteidigungssektor, die Versorgungs- und Energiebranche und andere Branchen. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Electrocomponents plc bekannt. Die RS Group plc wurde 1937 gegründet und hat ihren Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



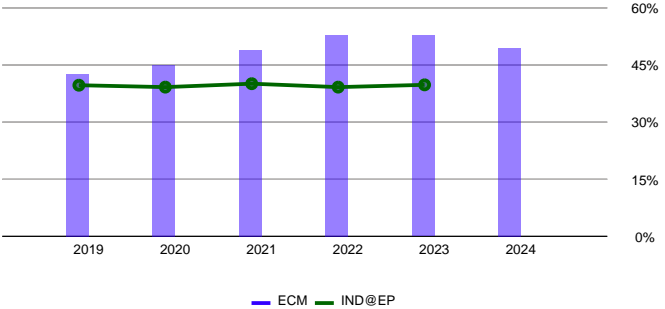
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RS GROUP PLC lag der mittlere ROE bei 18% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 18%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



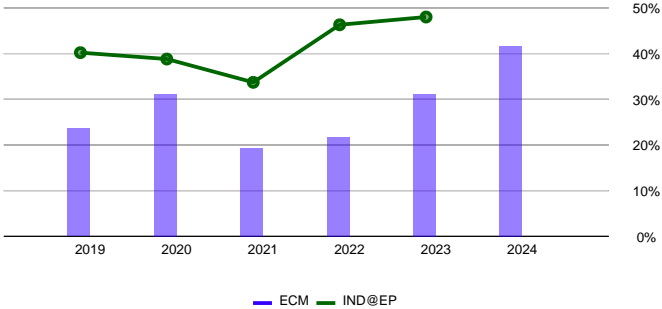
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RS GROUP PLC liegt im historischen Mittel bei 11%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 11%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RS GROUP PLC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 50% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 49% liegen nahe beim historischen Mittel von 50%.

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 RS GROUP PLC liegt mit 29% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 42% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 29%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

| | 2022 | 2023 | 2024 | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 😊 | 😊 | 😞 | |
| in Millionen | 31-Mar GBP | 31-Mar GBP | 31-Mar GBP | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 259 | 260 | 259 | 9% |
| Forderungen | 579 | 676 | 680 | 23% |
| Inventar | 530 | 616 | 656 | 23% |
| Kurzfristige Aktiven | 1.395 | 1.590 | 1.641 | 57% |
| Sachanlagen | 223 | 233 | 254 | 9% |
| Immaterielle Aktiven | 473 | 705 | 983 | 34% |
| Total Aktiven | 2.096 | 2.544 | 2.898 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 377 | 399 | 382 | 13% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 121 | 154 | 179 | 6% |
| Total kurzfristige Passiven | 726 | 839 | 815 | 28% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 184 | 219 | 498 | 17% |
| Eigenkapital | 1.109 | 1.344 | 1.432 | 49% |
| Total Passiven | 2.096 | 2.544 | 2.898 | 100% |

Kennzahlen

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Book Value | 2,35 | 2,85 | 3,02 |
| Anzahl Aktien ('000) | 471.022 | 472.448 | 473.669 |
| Anzahl Mitarbeiter | 7.654 | 8.915 | 9.000 |

Erfolgsrechnung

| | 2022 | 2023 | 2024 | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | 😊 | 😊 | 😞 | |
| in Millionen | 31-Mar GBP | 31-Mar GBP | 31-Mar GBP | |
| Umsatz | 2.554 | 2.982 | 2.942 | 100% |
| Kosten | 1.392 | 1.594 | 1.595 | 54% |
| Bruttogewinn | 1.098 | 1.324 | 1.264 | 43% |
| Admin- & Gemeinkosten | 787 | 926 | 983 | 33% |
| Forschung & Entwicklung | - | 0 | 0 | 0% |
| Betriebsertrag | 311 | 398 | 281 | 10% |
| Abschreibungen | 64 | 65 | 84 | 3% |
| Gewinn vor Extras | 230 | 372 | 249 | 8% |
| Gewinn vor Steuern | 309 | 384 | 284 | 10% |
| Dividenden | 85 | 89 | 104 | 4% |
| Reingewinn | 230 | 285 | 184 | 6% |

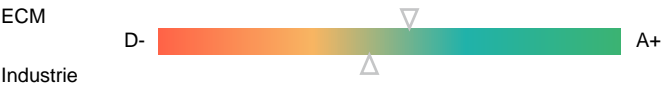
Ratios

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Current Ratio | 1,9 | 1,9 | 2,0 |
| Langfristiges Eigenkapital | 8,8% | 8,6% | 17,2% |
| Umsatz zu Aktiven | 121,8% | 117,2% | 101,5% |
| Cash flow zu Umsatz | 11,5% | 11,7% | 9,1% |

Unternehmen

B-

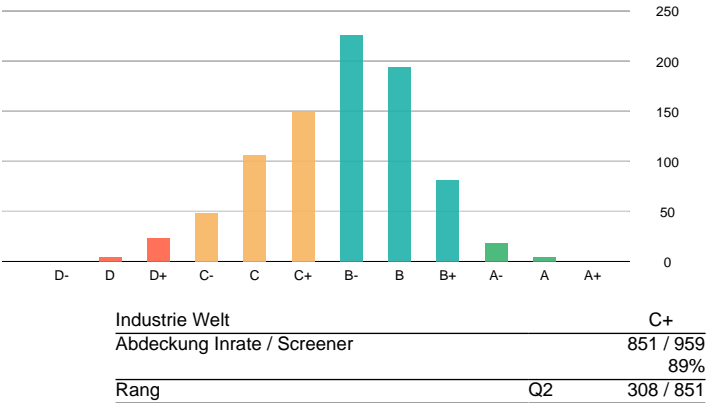
| | | |
|----------------|----------------------|----|
| Umwelt | Bewertung | C+ |
| | CSR | B- |
| | Produkt-Auswirkungen | C+ |
| Gesellschaft | Bewertung | A- |
| | CSR | A+ |
| | Arbeit | B- |
| | Soziale Auswirkungen | B |
| Governance | Bewertung | A- |
| ECM | | B- |
| Industrie Welt | | C+ |



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

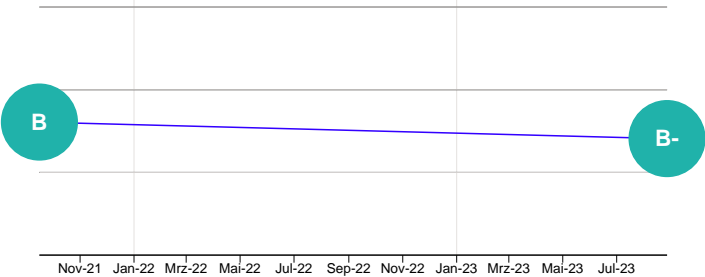
Industrie

C+



Die Branche Industrie enthält 851 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. RS GROUP PLC hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 308, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 29-Aug-2023 wurde RS GROUP PLC mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 17-Sep-2021 lag die Bewertung noch bei B.

Ausschlusskriterien

| Total Ausschlusskriterien | 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% |

RS GROUP PLC 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.

RS GROUP PLC - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf Ytd | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Gesamt-eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss-kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESG |
|---------------------|--------|-------|----------|----------|----------------------|-----------------|---------------|---------|------------------------|---------|---------------------|
| RS GROUP PLC | ECM | GB | 708,50 | -13,6% | 4,23 | | B- | Q2 | 0,1% | - | 29-Aug-2023 |
| DIPLOMA | DPLM | GB | 4.094,00 | 14,3% | 6,99 | | C+ | Q3 | 4,9% | - | 31-Okt-2023 |
| TRAVIS PERKINS PLC. | TPK | GB | 820,00 | -1,0% | 2,26 | | B | Q2 | - | - | 31-Aug-2023 |
| MITSUBISHI | 8058 | JP | 3.275,00 | 45,3% | 86,58 | | C+ | Q3 | 0,8% | - | 02-Okt-2023 |
| MITSUI | 8031 | JP | 3.822,50 | 44,3% | 71,37 | | B- | Q2 | 16,3% | 3,1% | 23-Okt-2023 |
| ITOCHU | 8001 | JP | 7.344,00 | 27,4% | 69,75 | | B | Q1 | 0,9% | 0,7% | 02-Okt-2023 |
| WW GRAINGER | GWW | US | 900,29 | 8,6% | 44,03 | | B- | Q3 | 0,2% | - | 27-Mrz-2023 |
| FASTENAL | FAST | US | 63,27 | -2,3% | 36,29 | | B- | Q3 | 0,2% | - | 28-Apr-2023 |
| MARUBENI | 8002 | JP | 3.008,00 | 35,0% | 32,02 | | B- | Q3 | 0,9% | 0,3% | 27-Mrz-2023 |
| SUMITOMO | 8053 | JP | 4.069,00 | 32,3% | 31,58 | | B- | Q2 | 0,1% | 7,1% | 20-Okt-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.