

AIB GROUP PLC.

IE00BF0L3536 | ALBK | Irland

Analyse vom 10-Jul-2024

Schlusskurs vom 09-Jul-2024

EUR 5,18

AIB GROUP PLC. gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 13,52 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Seit 7. Juli 2023 lag der Kurs zwischen EUR 5,42 und EUR 3,70. Der aktuelle Preis von EUR 5,18 liegt 4,3% unter ihrem höchsten und 40,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: AIB GROUP PLC.: 34,2%, 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
AIB GROUP PLC.	IE	5,18	33,6%	13,52	★★★★★		6,9	2,7%	6,2%	3,7%	
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

- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 9. Juli 2024 positiv.

✗
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.

✗
- ✓

Die erwartete Dividende von 6,2% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.

✗
- ✗

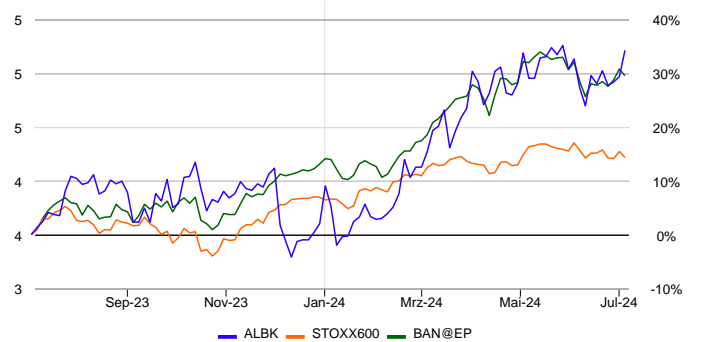
Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 2,7% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 11,3%.

✗
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 25. Juni 2024 nach unten revidiert.

✗

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			AIB GROUP PLC. 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 negativ (seit 25-Jun-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 09-Jul-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von AIB GROUP PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 07-Nov-2023.
Zielpreis	5,72 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 5,18 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 5,72 (+10%).

AIB GROUP PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
AIB GROUP PLC.	ALBK	IE	5,18	33,6%	13,52	★★★★☆		6,9	2,7%	6,2%	10,4%	
BANK OF IRELAND	BIRG	IE	10,05	22,4%	11,10	★★★★☆		6,6	4,2%	6,4%	12,7%	
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

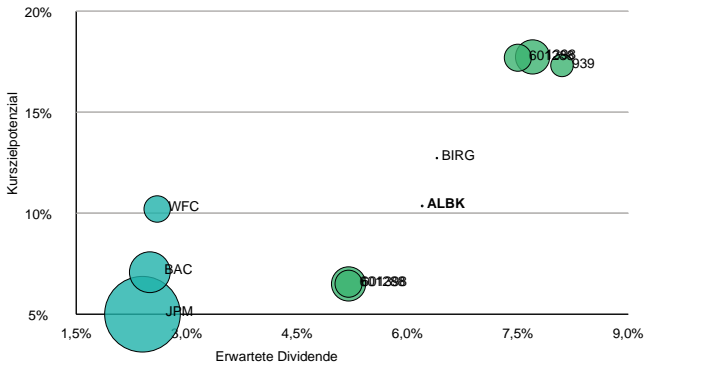
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von AIB GROUP PLC., indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.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

Gewinnprognosen ★
AIB GROUP PLC. erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 11 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um -1,0%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend mindestens seit 7. Juli 2023.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 9. Juli 2024 bei EUR 5,19 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,2% erwartet, für deren Ausschüttung AIB GROUP PLC. 42,6% 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 0,74 reagiert der Kurs von AIB GROUP PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,74%.
Korrelation 0,25 Dies bedeutet, dass 6% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 26,5%, 12 Monate: 28,9%.

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

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von AIB GROUP PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 7. November 2023.

Schlussfolgerung
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 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 Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

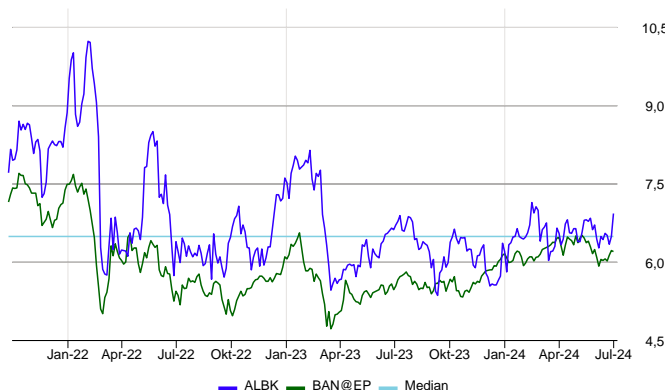
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	2,7%
Dividende (Ex Date : 21-Mrz-2024)	EUR 0,27
Anzahl Analysten	11
Datum der ersten Analyse	01-Okt-2021
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

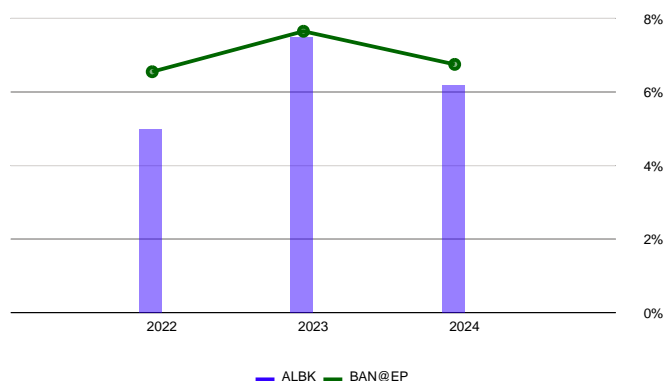
AIB GROUP PLC. - Historische Entwicklung seit dem 1. Oktober 2021 **

KGV Entwicklung 1. Oktober 2021 - 9. Juli 2024



AIB GROUP PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,92 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,19. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 6,48.

Erwartete Dividendenrendite 2022 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,2%, während der Durchschnittswert der Branche von AIB GROUP PLC. mit 6,7% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 42,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,2%.

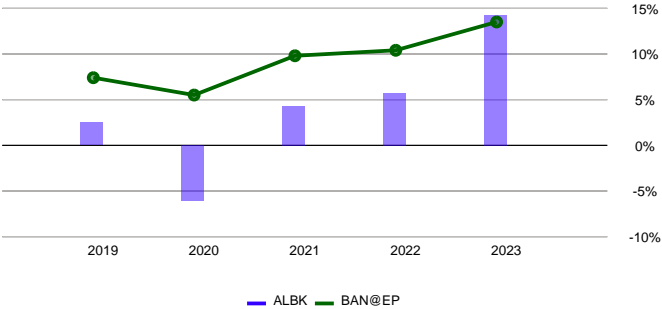
Performance 1. Oktober 2021 - 9. Juli 2024



Die AIB Group plc bietet Bank- und Finanzprodukte und -dienstleistungen für Privat-, Geschäfts- und Firmenkunden in der Republik Irland und im Vereinigten Königreich an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Retail Banking, AIB Capital Markets, AIB UK und Group tätig. Das Unternehmen bietet Giro- und Sparkonten, Sichteinlagen, Kündigungsgelder, Festgelder, Junior-/Studentenspargelder und Währungseinlagen an. Es bietet auch Privat-, Auto-, Heimwerker-, Bildungs-, Geschäfts-, Landwirtschaftsentwicklungs-, Startup-, Landwirtschaftsinvestitions-, Zukunftswachstums- und Brexit-Darlehen; Absolventen-, Unternehmens-, Anlagen-, Energieeffizienz-, Forstwirtschafts-, Rechnungs-, Sofortzahlungs- und Versicherungsprämien-, Schulden-, Immobilien- und Handelsfinanzierungen; Geschäfts- und Landwirte Kreditlinien, staatliche Kreditgarantien und Überziehungskredite; und Risikokapitalfonds sowie Hypotheken. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Kredit- und Debitkarten, Investmentfonds, Lebens-, Haus-, Auto-, Reise- und Unternehmensnachfolgeversicherungen sowie Rentenprodukte an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Dienstleistungen in den Bereichen Zahlungsverkehr, Handel, Cash Management, Devisenkurse, Management von Fremdwährungs- und Zinsrisiken, Export, internationales Cash Flow Management, Devisen- und Zinsschwankungsmanagement sowie Handelsfinanzierungsprodukte wie Dokumenteninkasso, Import- und Exportakkreditive, Standby-Akkreditive und Bankgarantien. Das Unternehmen war früher als Allied Irish Banks, p.l.c. bekannt und änderte im Dezember 2017 seinen Namen in AIB Group plc. Die AIB Group plc wurde 1825 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Dublin, Irland.

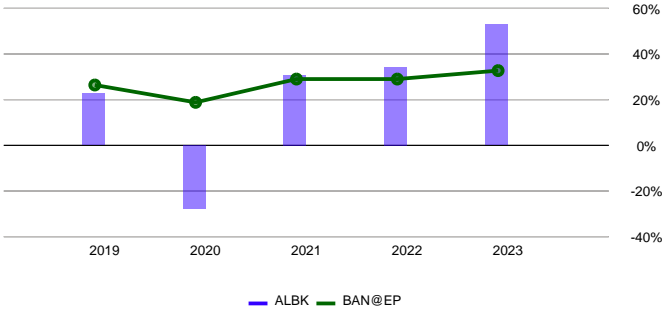
**Die Aktie wird erst seit dem 1. Oktober 2021 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

Eigenkapitalrendite



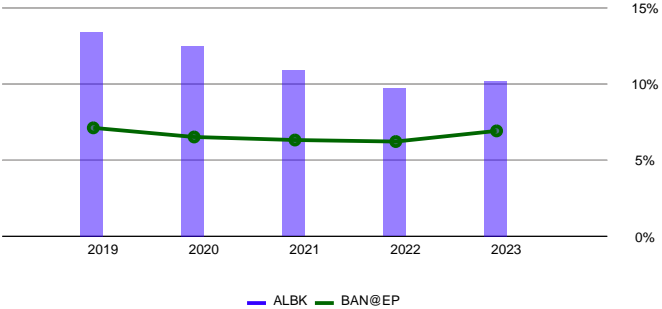
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei AIB GROUP PLC. lag der mittlere ROE bei 4% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässige effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 14% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 4%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



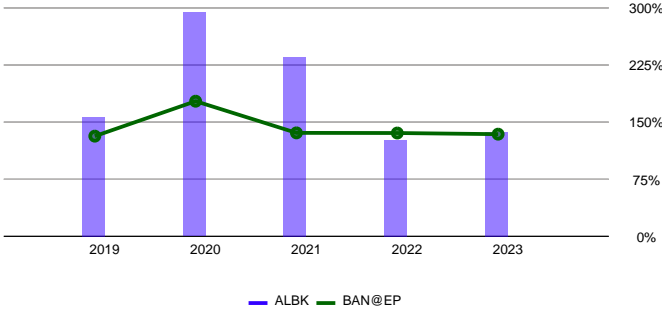
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von AIB GROUP PLC. liegt im historischen Mittel bei 23%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 53% liegen über dem historischen Mittel von 23%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. AIB GROUP PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 11% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 11%.

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 AIB GROUP PLC. liegt mit 190% oberhalb des Branchendurchschnittes von 141%. Mit 137% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 190%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	39.351	29%
Sachanlagen	631	536	558	0%
Immaterielle Aktiven	996	940	925	1%
Total Aktiven	125.041	126.720	136.349	100%
Verbindlichkeiten	-	-	446	0%
Kurzfristiges Fremdkapital	11.354	2.848	2.882	2%
Total kurzfristige Passiven	-	-	100.109	73%
Lfr. Fremdkapitalquote	7.217	7.730	10.800	8%
Eigenkapital	13.667	12.266	13.962	10%
Total Passiven	125.041	126.720	136.349	100%

Kennzahlen

Book Value	5,03	4,59	5,33
Anzahl Aktien ('000)	2.714.400	2.673.400	2.618.754
Anzahl Mitarbeiter	8.916	9.590	10.551

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	2.821	3.424	5.685	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	704	896	2.471	43%
Abschreibungen	284	295	294	5%
Gewinn vor Extras	582	702	1.996	35%
Gewinn vor Steuern	865	1.171	3.010	53%
Dividenden	122	0	166	3%
Reingewinn	582	702	1.996	35%

Ratios

Current Ratio	-	-	0,4
Langfristiges Eigenkapital	5,8%	6,1%	7,9%
Umsatz zu Aktiven	2,3%	2,7%	4,2%
Cash flow zu Umsatz	30,7%	29,1%	40,3%

Unternehmen

B-

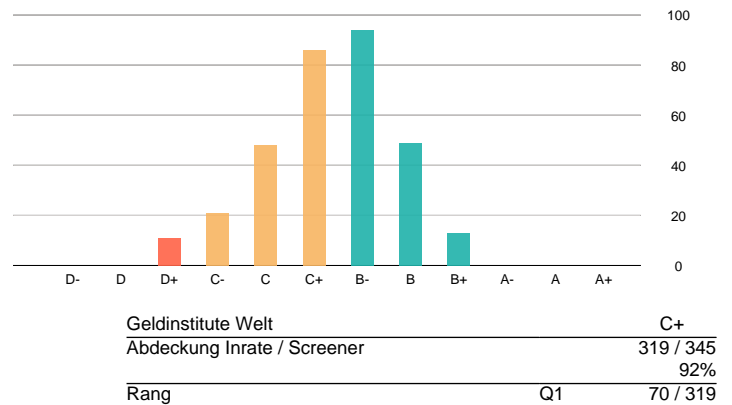
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	A-
ALBK		B-
Geldinstitute Welt		C+



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

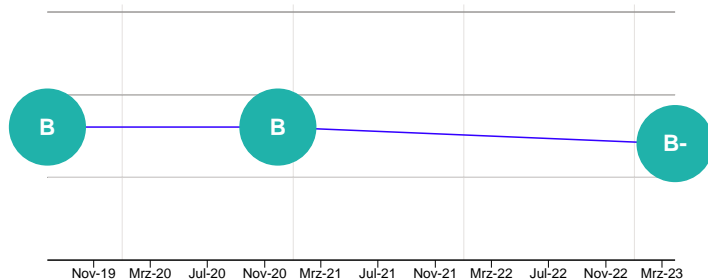
Industrie

C+



Die Branche Geldinstitute enthält 319 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. AIB GROUP PLC. hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 70, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 01-Apr-2023 wurde AIB GROUP PLC. mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 01-Dez-2020 lag die Bewertung noch bei B.

Ausschlusskriterien

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

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

AIB GROUP PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 AIB GROUP PLC.	ALBK	IE	5,18	33,6%	13,52		B-	Q1	0,1%	-	01-Apr-2023
 BANK OF IRELAND	BIRG	IE	10,05	22,4%	11,10		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
 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 '1	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/esq.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 Baisse 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.