

AURUBIS

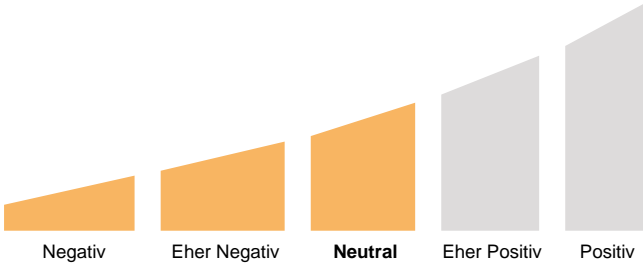
AURUBIS gehört zur Branche Rohstoffe und dort zum Sektor Nichteisen-Metalle.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,45 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 84,48 und EUR 57,40. Der aktuelle Preis von EUR 72,10 liegt 14,7% unter ihrem höchsten und 25,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: AURUBIS: -8,1%, Rohstoffe: 14,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|--------------------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| AURUBIS | DE | 72,10 | -2,9% | 3,45 | ★★★★ | | 8,0 | 9,3% | 1,9% | -1,4% | |
| Rohstoffe (BAS@EP) | EP | 257,00 | -3,2% | 474,33 | ★★★★ | | 8,7 | 17,3% | 4,0% | -5,4% | |
| STOXX600 | EP | 517,00 | 8,0% | 15.434,34 | ★★★★ | | 11,5 | 11,2% | 3,5% | -0,7% | |

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Der Buchwert lag bei 138,5% des Marktwertes und damit deutlich über dem Branchendurchschnitt von 78,5%.
- ✓

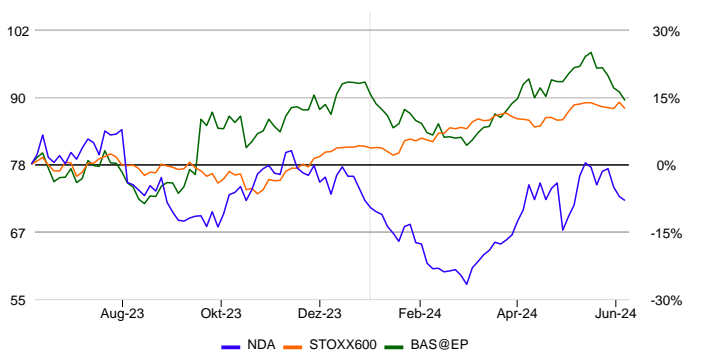
Die Eigenmittel von 55,2% liegen im Bereich des Branchendurchschnitts von 50,8%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 7. Juni 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,9% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 4,0%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 11. Juni 2024 negativ.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

| | | | |
|------------------|--------------|-------|--|
| | | | AURUBIS wird durch den Verlust eines Sterns belastet. Der Gesamteindruck bleibt bei Neutral. |
| Gesamteindruck | | | Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 07-Jun-2024. |
| Sterne | ★★★★ ↓ ★★★★★ | ★★★★★ | Ein Stern seit dem 11-Jun-2024. |
| Gewinnrevisionen | ★ | ★ | Negative Analystenhaltung seit 07-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 | ★ ↓ ★ | ★ | Negative Tendenz seit dem 11-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur. |
| 4W Rel. Perf. | ★ ↓ ★ | ★ | [!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt. |
| Sensitivität | | | Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von AURUBIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 02-Apr-2024. |
| Zielpreis | 80,61 EUR | | Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 72,10 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 80,61 (+12%). |

AURUBIS - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamteindruck |
|---------------------|----------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|------------|----------------|
| AURUBIS | NDA | DE | 72,10 | -2,9% | 3,45 | ★★★★☆ | | 8,0 | 9,3% | 1,9% | 11,8% | |
| SOUTHERN COPPER | SCCO | US | 107,72 | 26,5% | 86,18 | ★★★★☆ | | 23,2 | 16,1% | 3,1% | 9,1% | |
| FREEPORT-MCMORAN | FCX | US | 49,34 | 15,9% | 71,82 | ★★★★☆ | | 16,5 | 19,4% | 1,2% | -11,6% | |
| GRUPO MEXICO | GMEXICOB | MX | 95,49 | 1,4% | 40,66 | ★★★★☆ | | 10,3 | 10,6% | 5,9% | 15,7% | |
| HINDUSTAN ZINC | HZ | IN | 696,50 | 119,0% | 33,85 | ★★★★☆ | | 22,5 | 22,2% | 3,3% | 5,0% | |
| TECK RESOURCES | TEK.B | CA | 66,33 | 18,4% | 25,62 | ★★★★☆ | | 23,8 | 5,3% | 0,8% | -10,5% | |
| CMOC GROUP LTD | 603993 | CN | 8,13 | 56,4% | 24,11 | ★★★★☆ | | 14,0 | 13,6% | 2,5% | 20,0% | |
| CMOC GROUP LTD | 3993 | HK | 6,96 | 63,0% | 24,11 | ★★★★☆ | | 11,1 | 12,2% | 3,4% | 17,0% | |
| CAMECO | CCO | CA | 69,87 | 22,3% | 23,25 | ★★★★☆ | | 33,4 | 38,2% | 0,2% | 10,6% | |
| HINDALCO INDUSTRIES | HNDL | IN | 672,95 | 9,4% | 18,18 | ★★★★☆ | | 8,5 | 14,5% | 0,6% | 7,4% | |

Fundamentale und Technische Analyse

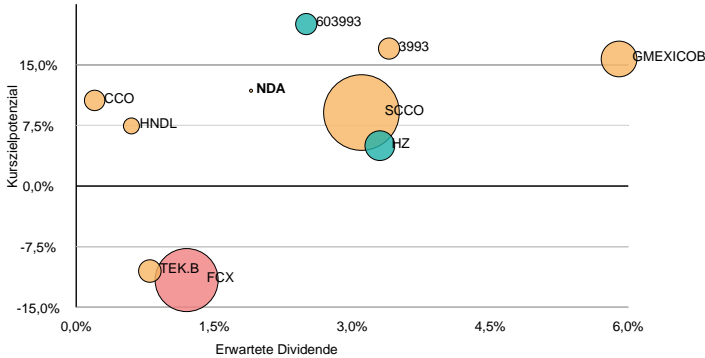
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von AURUBIS, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
AURUBIS erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 9 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei EUR 72,10 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Rohstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,9% erwartet, für deren Ausschüttung AURUBIS 15,5% 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 1,05 reagiert der Kurs von AURUBIS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,05%.
Korrelation 0,36 Dies bedeutet, dass 13% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 28,5%, 12 Monate: 32,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. AURUBIS 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. AURUBIS 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 -2,66%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von AURUBIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 2. April 2024.

Schlussfolgerung

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

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 aktuell zwei Sternen minim besser aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationen 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.

Kennzahlen

| | |
|--|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 8,0 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 9,3% |
| Dividende (Ex Date : 16-Feb-2024) | EUR 1,40 |
| Anzahl Analysten | 9 |
| Datum der ersten Analyse | 02-Jan-2002 |
| Finanzkennzahlen - | - |
| ESG Rating | B- |

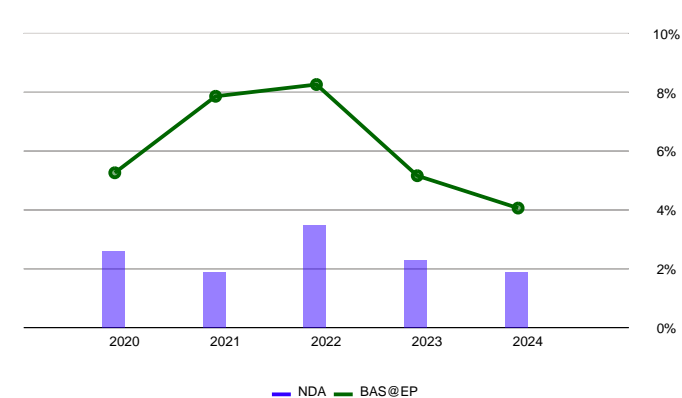
AURUBIS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



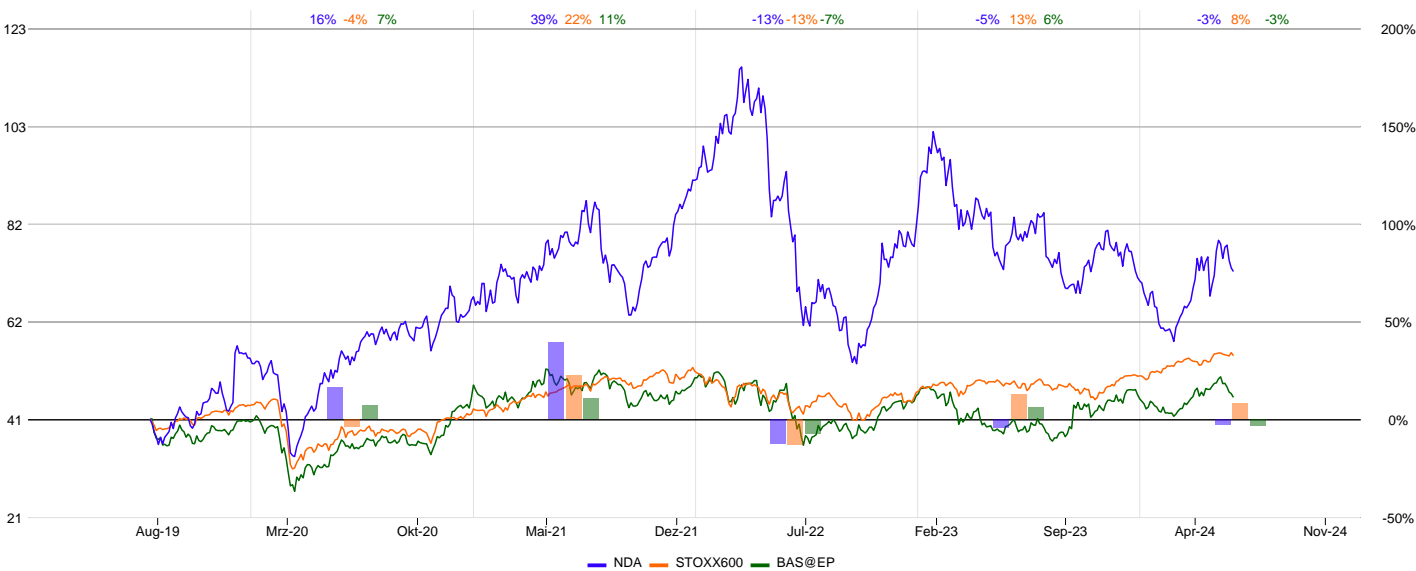
AURUBIS ist mit einem vorausschauenden KGV von 7,96 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Rohstoffe mit 8,72. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 10,82.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



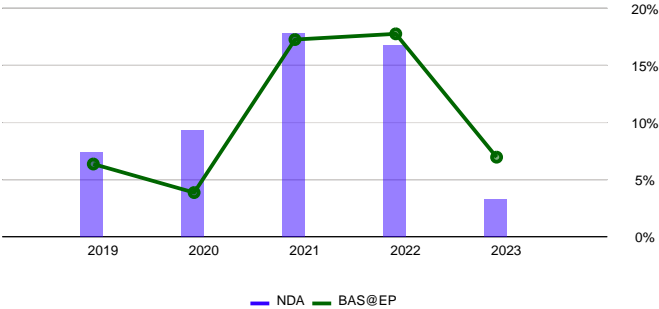
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,9%, während der Durchschnittswert der Branche von AURUBIS mit 4,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 15,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



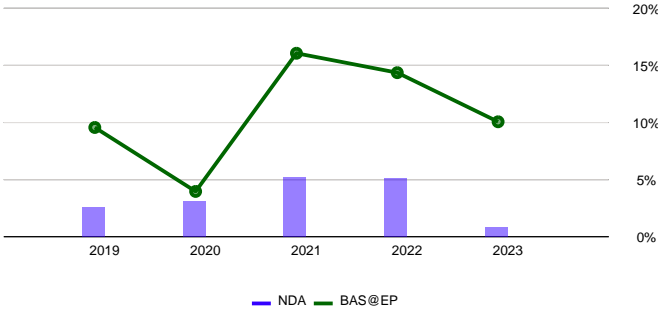
Die Aurubis AG verarbeitet in Deutschland Metallkonzentrate und Recyclingmaterialien. Das Unternehmen verarbeitet Metallschrott, organische und anorganische metallhaltige Recyclingrohstoffe sowie industrielle Reststoffe. Darüber hinaus bietet Aurubis Walzdraht und Spezialdrähte, Stangen und Profile, industrielle Walzprodukte und Walzprodukte für die Architektur an. Darüber hinaus produziert das Unternehmen Gold, Silber, Zinn, Blei, Blei-Wismut-Legierungen, Bleiantimon-Litharge, Tellur-Metalle und Tellur-Dioxid. Darüber hinaus beschäftigt sich das Unternehmen mit dem Recycling von Kupfer, Kupferschrott, Legierungsschrott und anderen Recyclingmaterialien, Edelmetallen und anderen Nichteisenmetallen. Darüber hinaus stellt es Schwefelsäure, Eisensilikat, Hüttenzwischenprodukte und Selen her und produziert verschiedene Produkte aus zugekauftem Kupfer und Kupferlegierungsschrott, Elektronikschrott und industriellen Rückständen. Das Unternehmen war früher als Norddeutsche Affinerie AG bekannt und änderte im April 2009 seinen Namen in Aurubis AG. Die Aurubis AG wurde 1866 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Hamburg, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



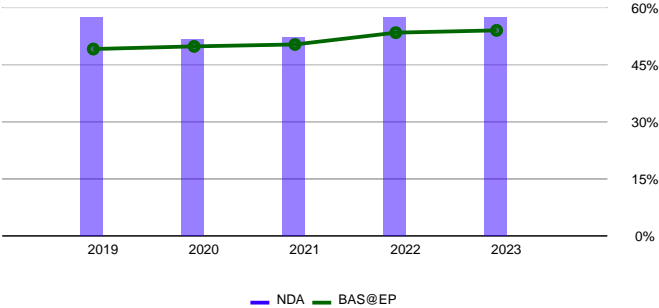
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei AURUBIS lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 10%. Die letzte publizierte Eigenmittelerrendite von 3% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



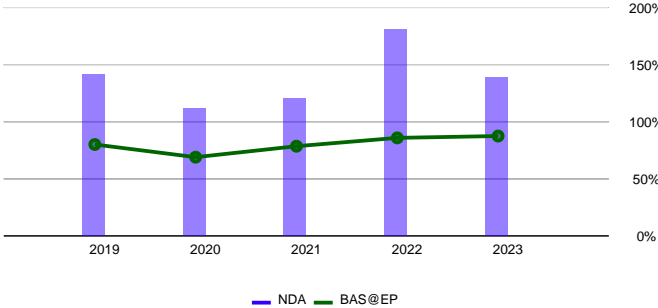
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von AURUBIS liegt im historischen Mittel bei 3%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 1% liegen unter dem historischen Mittel von 3%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. AURUBIS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 55% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 51%. Die aktuellen 57% liegen nahe beim historischen Mittel von 55%.

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 AURUBIS liegt mit 138% oberhalb des Branchendurchschnitts von 79%. Mit 139% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 138%.

| Bilanz / Erfolgsrechnung | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------------|--------|--------|--------|------|
| | 😊 | 😊 | 😞 | |
| | 30-Sep | 30-Sep | 30-Sep | |
| in Millionen | EUR | EUR | EUR | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 1.078 | 913 | 494 | 7% |
| Forderungen | 539 | 662 | 601 | 8% |
| Inventar | 2.804 | 3.553 | 3.399 | 46% |
| Kurzfristige Aktiven | 4.601 | 5.188 | 4.731 | 64% |
| Sachanlagen | 1.657 | 1.814 | 2.209 | 30% |
| Immaterielle Aktiven | 159 | 143 | 143 | 2% |
| Total Aktiven | 6.595 | 7.429 | 7.386 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 1.387 | 1.583 | 1.566 | 21% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 137 | 118 | 58 | 1% |
| Total kurzfristige Passiven | 1.933 | 2.204 | 1.992 | 27% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 444 | 209 | 204 | 3% |
| Eigenkapital | 3.442 | 4.257 | 4.244 | 57% |
| Total Passiven | 6.595 | 7.429 | 7.386 | 100% |

Kennzahlen

| | | | |
|----------------------|--------|--------|--------|
| Book Value | 78,84 | 97,52 | 97,21 |
| Anzahl Aktien ('000) | 43.659 | 43.659 | 43.659 |
| Anzahl Mitarbeiter | 7.135 | 6.913 | 7.230 |

| Erfolgsrechnung | 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------------------|--------|--------|--------|------|
| | 😊 | 😊 | 😞 | |
| | 30-Sep | 30-Sep | 30-Sep | |
| in Millionen | EUR | EUR | EUR | |
| Umsatz | 16.300 | 18.521 | 17.064 | 100% |
| Kosten | 15.013 | 17.286 | 16.535 | 97% |
| Bruttogewinn | 1.095 | 1.043 | 326 | 2% |
| Admin- & Gemeinkosten | 223 | 258 | 277 | 2% |
| Forschung & Entwicklung | 12 | 12 | 12 | 0% |
| Betriebsertrag | 784 | 721 | 48 | 0% |
| Abschreibungen | 192 | 192 | 202 | 1% |
| Gewinn vor Extras | 613 | 715 | 165 | 1% |
| Gewinn vor Steuern | 844 | 952 | 132 | 1% |
| Dividenden | 70 | 0 | 79 | 0% |
| Reingewinn | 613 | 715 | 141 | 1% |

Ratios

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| Current Ratio | 2,4 | 2,4 | 2,4 |
| Langfristiges Eigenkapital | 6,7% | 2,8% | 2,8% |
| Umsatz zu Aktiven | 247,1% | 249,3% | 231,0% |
| Cash flow zu Umsatz | 4,9% | 4,9% | 2,0% |

Unternehmen

B-

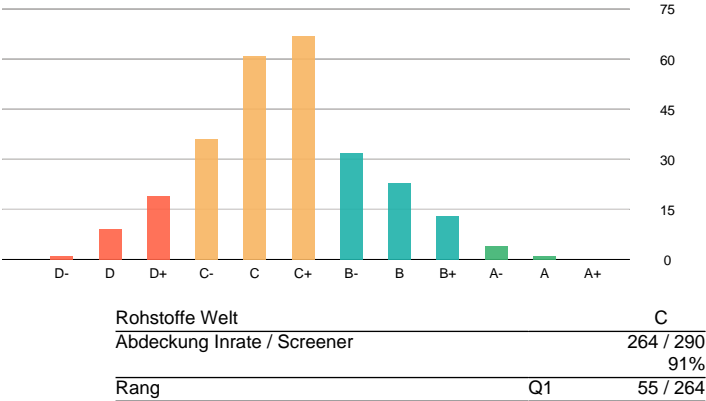
| | | |
|----------------|----------------------|----|
| Umwelt | Bewertung | C+ |
| | CSR | A+ |
| | Produkt-Auswirkungen | C- |
| Gesellschaft | Bewertung | C+ |
| | CSR | B- |
| | Arbeit | B |
| | Soziale Auswirkungen | C+ |
| Governance | Bewertung | B |
| NDA | | B- |
| Rohstoffe Welt | | C |



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

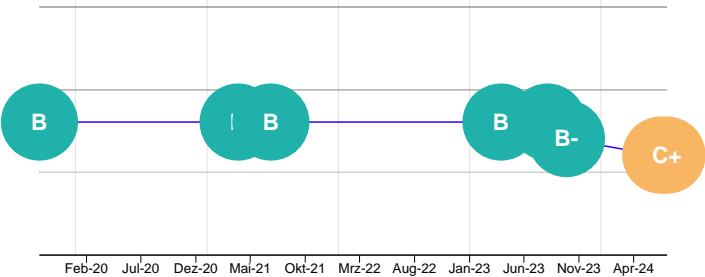
Industrie

C



Die Branche Rohstoffe enthält 264 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. AURUBIS hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 55, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 29-Sep-2023 wurde AURUBIS mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 19-Jun-2024 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% |

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

AURUBIS - ESG Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Gesamt-eindruck | Bewertung ESG | Quartil | Ausschluss-kriterien % | Kohle % | Datum Bewertung ESG |
|---------------------|----------|-------|--------|----------|----------------------|-----------------|---------------|---------|------------------------|---------|---------------------|
| AURUBIS | NDA | DE | 72,10 | -2,9% | 3,45 | | B- | Q1 | - | - | 29-Sep-2023 |
| SOUTHERN COPPER | SCCO | US | 107,72 | 26,5% | 86,18 | | C | Q3 | - | 0,4% | 27-Mrz-2024 |
| FREEPORT-MCMORAN | FCX | US | 49,34 | 15,9% | 71,82 | | C | Q3 | 0,1% | - | 27-Nov-2023 |
| GRUPO MEXICO | GMEXICOB | MX | 95,49 | 1,4% | 40,66 | | C | Q3 | - | - | 23-Mrz-2023 |
| HINDUSTAN ZINC | HZ | IN | 696,50 | 119,0% | 33,85 | | | | | | |
| TECK RESOURCES | TEK.B | CA | 66,33 | 18,4% | 25,62 | | C+ | Q2 | - | 46,4% | 11-Jul-2023 |
| CMOC GROUP LTD | 603993 | CN | 8,13 | 56,4% | 24,11 | | C+ | Q2 | - | - | 11-Jun-2024 |
| CMOC GROUP LTD | 3993 | HK | 6,96 | 63,0% | 24,11 | | C+ | Q2 | - | - | 11-Jun-2024 |
| CAMECO | CCO | CA | 69,87 | 22,3% | 23,25 | | C- | Q4 | 100,0% | - | 01-Nov-2023 |
| HINDALCO INDUSTRIES | HNDL | IN | 672,95 | 9,4% | 18,18 | | B | Q1 | 0,1% | - | 23-Mrz-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 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.