STELLA CERTA

Due Diligence

ConocoPhillips (COP)

26. NOVEMBER 2026

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ERSTELLUNG

Einschätzung der Ceetrox GmbH, verantwortlich Marco Schmiedel (Geschäftsführer). Wert +20%, erstellt am 26. November 2026 um 05:27 Uhr. Zuvor +16% am 25. November 2026.

RÜCKENWIND / GEGENWIND

Der Wert bewegt sich auf einer Skala von −100% (Gegenwind) bis +100% (Rückenwind) und stellt eine idiosynkratische Korrelation der Aktie zum erwarteten Marktumfeld dar. Ein positiver Wert spricht für die Aktie, ein negativer gegen sie. Er bezieht sich auf die kommenden fünf Wochen. Der Wert misst allein diese Korrelation und keine Kursbewegung. Ein Kursziel legt die Ceetrox GmbH deshalb nicht fest.

ANNAHMEN

Er beruht auf dem erwarteten Marktumfeld Reflation laut Marktanalyse vom 26. November 2026 und auf der Analyse des Unternehmens vom 16. September 2026. Der Wert wird werktäglich neu berechnet.

METHODE

Eine KI bewertet, wie das Unternehmen auf 25 Faktoren wie Wachstum, Inflation, Zinsen, Rohstoffe und Sektoren reagiert. Ein geschlossener Algorithmus der Ceetrox GmbH verrechnet das Ergebnis mit dem Marktumfeld, das die Marktanalyse erwartet.

EMPFINDLICHKEIT

Tritt ein anderes Marktumfeld ein als das erwartete, ändert sich der Wert. Am stärksten wirken Wachstum, Inflation, Geldpolitik, Volatilität, Dollarstärke und Energie. Kehrt sich die Erwartung bei einem Faktor um, auf den das Unternehmen stark reagiert, ändert sich der Wert am deutlichsten.

QUELLEN

Veröffentlichungen des Unternehmens und Meldungen an die SEC, Marktdaten mehrerer Datenanbieter, amtliche Daten, Veröffentlichungen der Notenbanken, Nachrichten und eine automatisierte Websuche. Als Marktpreis zum Zeitpunkt jeder Veröffentlichung gilt der Schlusskurs des vorherigen Handelstags, abrufbar unter:

https://finance.yahoo.com/quote/COP/history/

RISIKO

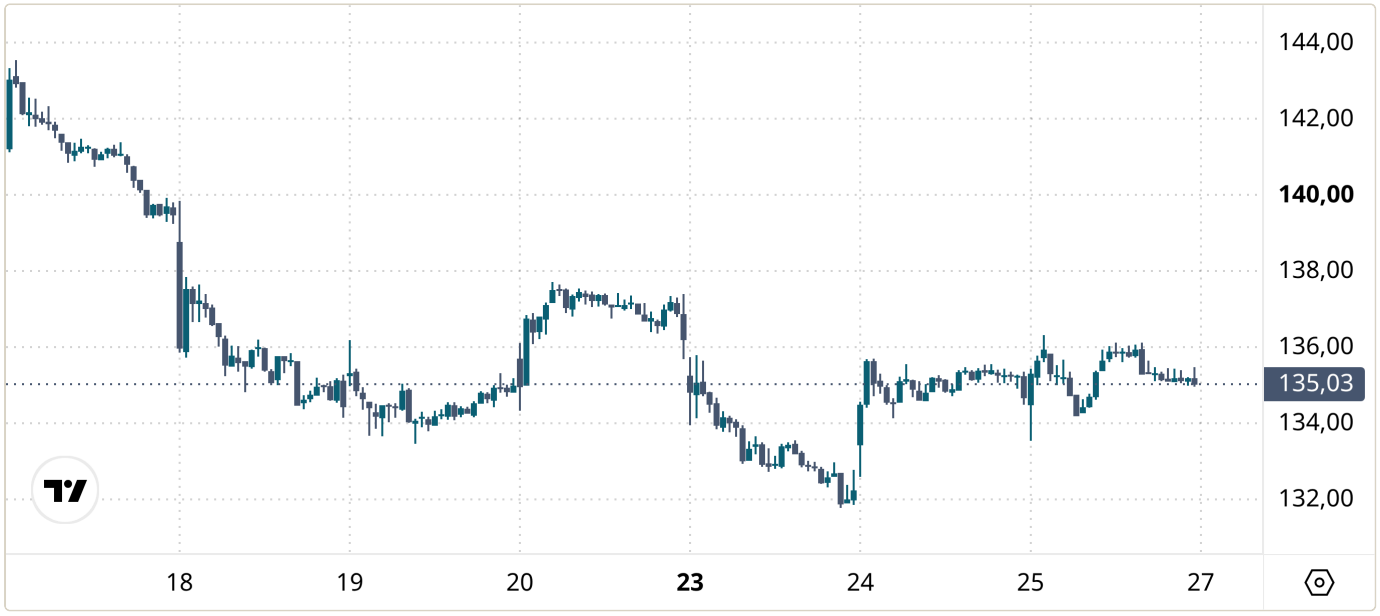
Der Wert ist eine Modellschätzung und keine Prognose des Kurses. Tritt das erwartete Marktumfeld nicht ein oder überwiegen Ereignisse beim Unternehmen, kann sich die Aktie gegen den Wert entwickeln. Eine Anlage in Aktien kann bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen.

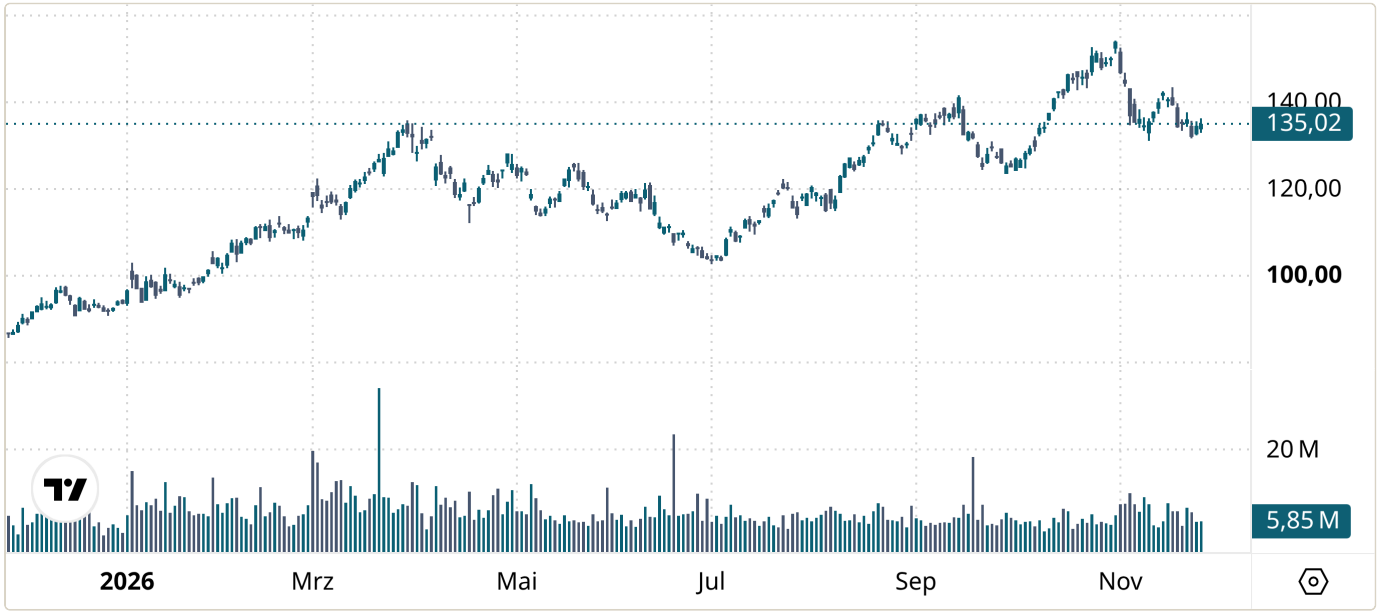
Datum	Wert	Datum	Wert	Datum	Wert	Datum	Wert
26.11.	+20%	26.08.		26.05.		23.02.	
25.11.	+16%	25.08.		25.05.		20.02.	
24.11.	+16%	24.08.		22.05.		19.02.	
23.11.	+16%	21.08.		21.05.		18.02.	
20.11.	+16%	20.08.		20.05.		17.02.	
19.11.	+16%	19.08.		19.05.		16.02.	
18.11.	+18%	18.08.		18.05.		13.02.	
17.11.	+22%	17.08.		15.05.		12.02.	
16.11.	+24%	14.08.		14.05.		11.02.	
13.11.	+24%	13.08.		13.05.		10.02.	
12.11.	+26%	12.08.		12.05.		09.02.	
11.11.	+24%	11.08.		11.05.		06.02.	
10.11.	+24%	10.08.		08.05.		05.02.	
09.11.	+26%	07.08.		07.05.		04.02.	
06.11.	+26%	06.08.		06.05.		03.02.	
05.11.	+28%	05.08.		05.05.		02.02.	
04.11.	+32%	04.08.		04.05.		30.01.	
03.11.	+32%	03.08.		01.05.		29.01.	
02.11.	+32%	31.07.		30.04.		28.01.	
30.10.	+30%	30.07.		29.04.		27.01.	
29.10.	+24%	29.07.		28.04.		26.01.	
28.10.	+24%	28.07.		27.04.		23.01.	
27.10.	+22%	27.07.		24.04.		22.01.	
26.10.	+24%	24.07.		23.04.		21.01.	
23.10.	+24%	23.07.		22.04.		20.01.	
22.10.	+26%	22.07.		21.04.		19.01.	
21.10.	+26%	21.07.		20.04.		16.01.	
20.10.	+28%	20.07.		17.04.		15.01.	
19.10.	+30%	17.07.		16.04.		14.01.	
16.10.		16.07.		15.04.		13.01.	
15.10.		15.07.		14.04.		12.01.	
14.10.		14.07.		13.04.		09.01.	
13.10.		13.07.		10.04.		08.01.	
12.10.		10.07.		09.04.		07.01.	
09.10.		09.07.		08.04.		06.01.	
08.10.		08.07.		07.04.		05.01.	
07.10.		07.07.		06.04.		02.01.	
06.10.		06.07.		03.04.		01.01.	
05.10.		03.07.		02.04.		31.12.	
02.10.		02.07.		01.04.		30.12.	
01.10.		01.07.		31.03.		29.12.	
30.09.		30.06.		30.03.		26.12.	
29.09.		29.06.		27.03.		25.12.	
28.09.		26.06.		26.03.		24.12.	
25.09.		25.06.		25.03.		23.12.	
24.09.		24.06.		24.03.		22.12.	
23.09.		23.06.		23.03.		19.12.	
22.09.		22.06.		20.03.		18.12.	
21.09.		19.06.		19.03.		17.12.	
18.09.		18.06.		18.03.		16.12.	
17.09.		17.06.		17.03.		15.12.	
16.09.		16.06.		16.03.		12.12.	
15.09.		15.06.		13.03.		11.12.	
14.09.		12.06.		12.03.		10.12.	
11.09.		11.06.		11.03.		09.12.	
10.09.		10.06.		10.03.		08.12.	
09.09.		09.06.		09.03.		05.12.	
08.09.		08.06.		06.03.		04.12.	
07.09.		05.06.		05.03.		03.12.	
04.09.		04.06.		04.03.		02.12.	
03.09.		03.06.		03.03.		01.12.	
02.09.		02.06.		02.03.		28.11.	
01.09.		01.06.		27.02.		27.11.	
31.08.		29.05.		26.02.		26.11.	
28.08.		28.05.		25.02.			
27.08.		27.05.		24.02.			

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ConocoPhillips erkundet und fördert Rohöl, Erdgas, Flüssiggas und verflüssigtes Erdgas in Alaska, den übrigen Vereinigten Staaten, Kanada, Nordeuropa, Nordafrika, dem Nahen Osten und dem asiatisch-pazifischen Raum und erzielt seinen Umsatz aus dem Verkauf dieser Mengen zu Marktpreisen. Feste Kosten aus Abschreibungen und Förderaufwand prägen die Kostenseite, der Lohnaufwand bleibt gemessen am Umsatz je Mitarbeiter klein, die Erlöse hängen unabgesichert an Tagespreisen, und die Verschuldung steht fast vollständig zu festen Sätzen. Das Ergebnis steigt bei steigenden Energiepreisen, zunehmendem Preisdruck, beschleunigter Wirtschaftsaktivität und einer Outperformance des Energie- und Grundstoffsektors; es fällt bei steigenden Industriemetallpreisen, nachlassendem Preisdruck und einer Outperformance des Industrie-, Gesundheits- und Basiskonsumgütersektors.







Die vorstehenden Charts wurden am 26. November 2026 um 21:56 Uhr von TradingView bereitgestellt.

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

ZEITRAUM

Geschäftsjahresende	2025-12-31
Letzte Geschäftsperiode	2026-Q3
Enddatum der letzten Geschäftsperiode	2026-09-30

BEWERTUNG

Marktkapitalisierung	159,64 B
Unternehmenswert	172,97 B
Unternehmenswert/EBITDA (TTM)	5,99
K/G Verhältnis	14,17
K/U Verhältnis	2,38
K/B Verhältnis	2,41
K/CF Verhältnis	6,93
K/FCF Verhältnis	14,49

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Gesamtumsatz (TTM)	67,68 B
Umsatz je Aktie (TTM)	56,59
Bruttogewinn (TTM)	20,08 B
Betriebseinkommen (TTM)	16,82 B
Reinertrag (TTM)	11,52 B
EPS verwässert (TTM)	9,50
EPS verwässert (Finanzquotient FQ)	3,34
Ausstehende Aktien insgesamt	1,18 B
Aktien im Umlauf	1,18 B

BILANZAUFSTELLUNG

Gesamtvermögen (Finanzquotient FQ)	126,07 B
Gesamtverbindlichkeiten (Finanzquotient FQ)	60,08 B
Eigenkapital insgesamt (Finanzquotient FQ)	65,99 B
Gesamtverschuldung (Finanzquotient FQ)	23,26 B
Buchwert pro Aktie (Finanzquotient FQ)	55,81
Aktuelles Verhältnis (Finanzquotient FQ)	1,52
Verhältnis: Fremdkapital zu Eigenkapital (Finanzquotient FQ)	0,35
Kapitalumschlag (Finanzquotient FQ)	0,54

CASH FLOW

Operativer Cashflow (TTM)	23,24 B
Cashflow aus Investitionstätigkeit (TTM)	−9,69 B
Finanzierungs-Cashflow (TTM)	−10,98 B
Freier Cashflow (TTM)	11,11 B
CapEx (TTM)	−12,13 B

PROFITABILITÄT

Bruttomarge (TTM)	29,67%
Betriebsmarge (TTM)	24,86%
Vorsteuermarge (TTM)	26,11%
Nettomarge (TTM)	17,02%

EFFIZIENZ

Kapitalrendite (TTM)	9,27%
Eigenkapitalrendite (TTM)	17,60%
Rendite auf das investierte Kapital (TTM)	13,11%
Umsatz pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	5,93 M
Reinertrag pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	804,14 K

PREISVERLAUF

Durchschnittsvolumen (10 Tage)	6,81 M
Beta - 1 Jahr	−0,42
52-Wochen Hoch	154,28
52-Wochen Tief	86,88
Preisziel für 1 Jahr	154,31

DIVIDENDEN

Indizierte Dividendenrendite	2,76%
Dividende pro Aktie (Geschäftsjahr GJ)	3,18
Nächster Zahlungsbetrag	—
Nächstes Zahlungsdatum	—
Ausschüttungsquote (TTM)	35,35%

Die vorstehenden Daten wurden am 26. November 2026 um 21:56 Uhr von TradingView bereitgestellt.

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

WACHSTUM (+40%)

Der hohe Anteil fester Kosten aus Abschreibungen und laufendem Förderaufwand bei ConocoPhillips lässt jede zusätzlich abgesetzte Menge überproportional in den Gewinn durchschlagen, weshalb der Titel bei beschleunigter Wirtschaftsaktivität deutlich gewinnt. Die beschleunigte Nachfrage erhöht zuerst die abgenommene Menge an Rohöl, Erdgas und Flüssiggas, und diese Mehrmenge erreicht über die Fixkostendegression, also die Verteilung gleichbleibender Kosten auf mehr Einheiten, die Marge. Ein Auftragsbestand, der den Effekt über mehrere Berichtsperioden strecken würde, besteht nicht, und der gemessen am Umsatz je Mitarbeiter sehr geringe Lohnaufwand nimmt dem engeren Arbeitsmarkt seine gegenläufige Wirkung. Gedämpft wird die Bewegung an der Endnachfrage, die einen Grundbedarf an Kraftstoff und Prozessenergie deckt und deshalb in beide Richtungen nur verhalten ausschlägt.

INFLATION (+60%)

Nahezu der gesamte Umsatz von ConocoPhillips ruht auf realwertgebundenen Erlösen aus Rohöl, Erdgas, Flüssiggas und verflüssigtem Erdgas, deren Notierung mit dem allgemeinen Preisniveau steigt, weshalb der Titel bei zunehmendem Preisdruck deutlich gewinnt. Die kurze Bindungsdauer der Absatzverträge, die an Marktindizes gekoppelt sind, wirkt wie eine Gleitklausel und reicht die Preisbewegung ohne Verzug auf die Erlösseite durch. Der gemessen am Umsatz je Mitarbeiter geringe Lohnaufwand hält die Kostenseite ruhig, sodass eine spätere Lohnrunde die Marge nur wenig belastet. Abgefangen wird ein Teil der Bewegung an der fehlenden Preissetzungsmacht gegenüber dem Abnehmer, die verhindert, dass gestiegene Vorleistungskosten über eine eigene Preiserhöhung zurückgeholt werden.

ENERGIE (+80%)

ConocoPhillips steht ausschließlich auf der Förderseite des Energiemarktes und verkauft Rohöl, Erdgas und Flüssiggas zu laufenden Marktpreisen, weshalb steigende Energiepreise den Titel sehr stark heben. Die künftige Produktion ist grundsätzlich nicht gegen Preisschwankungen abgesichert, sodass die höhere Notierung ohne Verzug auf der Erlösseite ankommt, während die Förderkosten je Fass Öläquivalent über die Berichtsperiode fest bleiben. Der Anteil der selbst verbrauchten Energie und des Treibstoffs an den Betriebskosten wirkt gegenläufig, bleibt gemessen an der Erlösseite jedoch klein. Gedämpft wird die Bewegung an der Bindungsdauer der langfristigen Lieferverträge über verflüssigtes Erdgas, deren Preisstellung der Notierung nur teilweise folgt.

VOLATILITÄT (0%)

Die Erlösbasis von ConocoPhillips besteht aus dem Verkauf geförderter Mengen an Rohöl, Erdgas und Flüssiggas, also aus Menge und Notierung, und nicht aus Gebühren auf umgeschlagene Geschäfte. Handelsvolumen und Absicherungsnachfrage, an denen volumenabhängige Geschäftsmodelle unmittelbar verdienen, erscheinen in dieser Erlösbasis nicht. Die Risikoprämie findet ebenso wenig einen Ansatzpunkt, weil die Nettoverschuldung nur einen Bruchteil des jährlichen Betriebsergebnisses vor Abschreibungen ausmacht und das kurzfristig fällige Volumen klein bleibt. Die nicht aufschiebbare, nicht diskretionäre Endnachfrage nach Kraftstoff und Prozessenergie ist die Stufe, an der auch der letzte Rest der Bewegung ausläuft.

Die Aktien, die zum Marktumfeld passen, systematisch und algorithmisch bewertet.

DUE DILIGENCE

- iPhone-App
- Täglich rund 470 News in 8 Kategorien
- Täglicher Podcast mit den entscheidenden Meldungen
- Private Discord-Community
- Werktägliche Marktanalyse mit 25 Faktoren
- Werktägliche Szenarienanalyse
- Analyse von 520 Aktien mit 25 Faktoren
- Algorithmus zur Marktkorrelation
- Volatilitätsregime für den Optionshandel
- 11 Makrofilter für den Optionshandel
- MCP-Schnittstelle für KI-Assistenten

Nicht verfügbar

© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.