STELLA CERTA

Due Diligence

Shell plc (SHEL)

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 +22%, erstellt am 26. November 2026 um 05:27 Uhr. Zuvor +20% 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 9. 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/SHEL/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.	+22%	26.08.		26.05.		23.02.	
25.11.	+20%	25.08.		25.05.		20.02.	
24.11.	+20%	24.08.		22.05.		19.02.	
23.11.	+18%	21.08.		21.05.		18.02.	
20.11.	+18%	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.	+20%	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.	+28%	11.08.		11.05.		06.02.	
10.11.	+26%	10.08.		08.05.		05.02.	
09.11.	+28%	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.	+30%	04.08.		04.05.		30.01.	
03.11.	+32%	03.08.		01.05.		29.01.	
02.11.	+34%	31.07.		30.04.		28.01.	
30.10.	+34%	30.07.		29.04.		27.01.	
29.10.	+28%	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.	+22%	23.07.		22.04.		20.01.	
22.10.	+24%	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.			

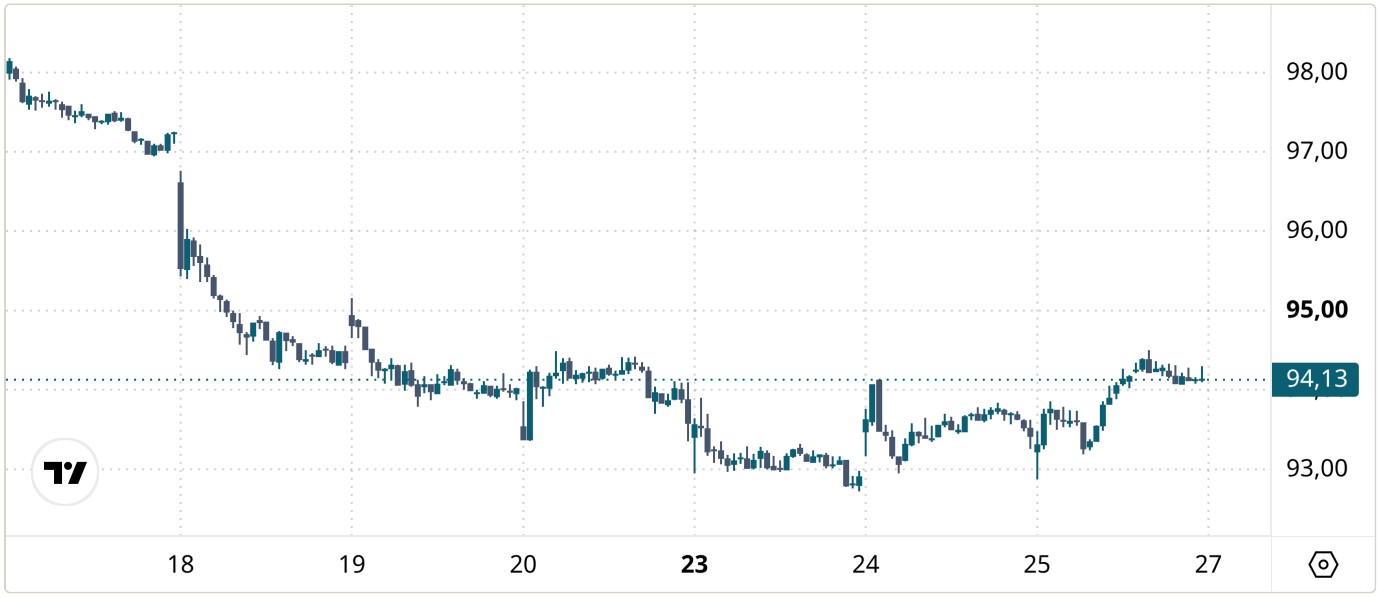
© Ceetrox GmbH. Alle Rechte vorbehalten. Unbefugte Nutzung oder Vervielfältigung ist untersagt.
Die Texte und Bewertungen auf dieser Seite sind KI-generiert.

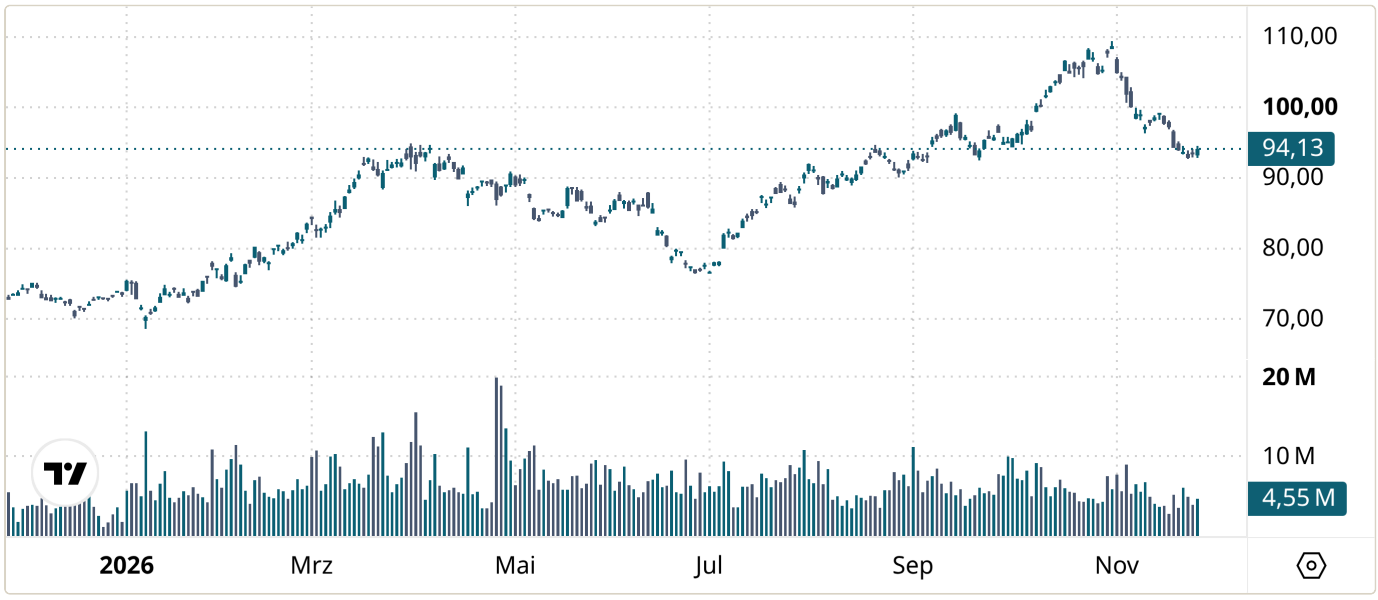
Shell PLC fördert Öl und Erdgas, verflüssigt und vermarktet Erdgas, betreibt Raffinerien und Chemieanlagen und verkauft Kraftstoffe und Schmierstoffe über ein weltweites Tankstellennetz; rund vier Fünftel des bereinigten Ergebnisses stammen aus dem vorgelagerten Förder- und Gasgeschäft. Das Unternehmen ist Preisnehmer an dollarnotierten Rohstoffmärkten, bindet seine Verkaufspreise über Preisformeln an die Marktnotierung, sichert nur einzelne Warenströme wie verflüssigtes Erdgas teilweise ab, weist einen hohen Fixkostenblock auf und finanziert sich niedrig verschuldet, langfristig und überwiegend fest verzinst. Sein Ergebnis steigt, wenn Energiepreise, Preisdruck und Wirtschaftsaktivität anziehen und die Marktvolatilität sein Handelsgeschäft belebt, und es fällt, wenn Preisdruck und Wachstum gemeinsam nachlassen oder Kapital in defensive, regulierte und planbar ausschüttende Geschäftsmodelle umschichtet.



+22%

RÜCKENWIND





Die vorstehenden Charts wurden am 26. November 2026 um 21:57 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	263,14 B
Unternehmenswert	303,87 B
Unternehmenswert/EBITDA (TTM)	4,16
K/G Verhältnis	8,10
K/U Verhältnis	0,82
K/B Verhältnis	1,34
K/CF Verhältnis	4,78
K/FCF Verhältnis	7,63

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Gesamtumsatz (TTM)	321,19 B
Umsatz je Aktie (TTM)	113,67
Bruttogewinn (TTM)	62,50 B
Betriebseinkommen (TTM)	50,27 B
Reinertrag (TTM)	32,70 B
EPS verwässert (TTM)	11,53
EPS verwässert (Finanzquotient FQ)	4,26
Ausstehende Aktien insgesamt	2,83 B
Aktien im Umlauf	2,82 B

BILANZAUFSTELLUNG

Gesamtvermögen (Finanzquotient FQ)	420,57 B
Gesamtverbindlichkeiten (Finanzquotient FQ)	221,06 B
Eigenkapital insgesamt (Finanzquotient FQ)	199,51 B
Gesamtverschuldung (Finanzquotient FQ)	76,08 B
Buchwert pro Aktie (Finanzquotient FQ)	69,53
Aktuelles Verhältnis (Finanzquotient FQ)	1,38
Verhältnis: Fremdkapital zu Eigenkapital (Finanzquotient FQ)	0,38
Kapitalumschlag (Finanzquotient FQ)	0,80

CASH FLOW

Operativer Cashflow (TTM)	55,20 B
Cashflow aus Investitionstätigkeit (TTM)	−18,55 B
Finanzierungs-Cashflow (TTM)	−32,91 B
Freier Cashflow (TTM)	34,60 B
CapEx (TTM)	−20,60 B

PROFITABILITÄT

Bruttomarge (TTM)	19,46%
Betriebsmarge (TTM)	15,65%
Vorsteuermarge (TTM)	15,18%
Nettomarge (TTM)	10,18%

EFFIZIENZ

Kapitalrendite (TTM)	8,19%
Eigenkapitalrendite (TTM)	17,48%
Rendite auf das investierte Kapital (TTM)	12,94%
Umsatz pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	3,03 M
Reinertrag pro Mitarbeiter (Geschäftsjahr GJ)	210,34 K

PREISVERLAUF

Durchschnittsvolumen (10 Tage)	4,15 M
Beta - 1 Jahr	−0,14
52-Wochen Hoch	109,37
52-Wochen Tief	68,63
Preisziel für 1 Jahr	112,20

DIVIDENDEN

Indizierte Dividendenrendite	3,28%
Dividende pro Aktie (Geschäftsjahr GJ)	2,89
Nächster Zahlungsbetrag	—
Nächstes Zahlungsdatum	—
Ausschüttungsquote (TTM)	26,55%

Die vorstehenden Daten wurden am 26. November 2026 um 21:57 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 (+60%)

Der hohe Fixkostenblock des Unternehmens lässt sein Ergebnis überproportional steigen, wenn sich die Wirtschaftsaktivität beschleunigt. Abschreibungen binden rund die Hälfte des Betriebsgewinns vor Abschreibungen, und die Förderkosten je Einheit bleiben über die Berichtsperiode nahezu unverändert; jede zusätzliche Menge fließt deshalb fast vollständig in die Marge. Die bediente Endnachfrage ist zyklisch, weil Chemieprodukte, Flug- und Schiffskraftstoffe sowie Schmierstoffe an der Industrie- und Transportleistung hängen, und ein Auftragsbestand, der die Wirkung über mehrere Perioden strecken würde, fehlt dem Geschäftsmodell. Nur die Kraftstoffnachfrage bremst, weil sie langsamer zunimmt als das Einkommen der Abnehmer.

INFLATION (+60%)

Preisgleitklauseln in den Absatzverträgen lassen das Ergebnis des Unternehmens steigen, wenn der Preisdruck zunimmt. Der Preisdruck erhöht zuerst die Vorleistungskosten für Rohöl und Einsatzstoffe; weil die Verkaufspreise über variable Preisformeln an die zum Lieferzeitpunkt geltende Marktnotierung gebunden sind, wandert die Erhöhung ohne eigene Preisrunde auf die Erlösseite. Der Lohnaufwand, der die Kostenseite mit dem Verzug der Lohnrunden verteuert, beansprucht nur einen kleinen einstelligen Anteil des Umsatzes, während gut drei Viertel des Umsatzes an den Preisen realer Güter hängen. Eine Vorleistungsstufe bleibt: Raffinerie und Chemieanlagen kaufen den teureren Rohstoff ein, bevor ihre Produktpreise nachziehen.

ENERGIE (+60%)

Die Stellung des Unternehmens auf der Förderseite lässt sein Ergebnis mit dem Energiepreis steigen. Die geförderte Menge wird zum Preis abgesetzt, der zum Lieferzeitpunkt am Markt gilt, und trifft dabei auf Förder- und Verarbeitungskosten, die über die Berichtsperiode weitgehend feststehen. Auf der Verbraucherseite steht das Unternehmen nur mit dem Eigenverbrauch seiner Anlagen, während Preisformeln den Verkaufspreis gegenüber den Abnehmern an dieselbe Notierung binden und eine Bezugskostenerhöhung weiterreichen. Teilweise abgesichert sind allein die künftigen Verkäufe und Käufe verflüssigten Erdgases; dort und im nachgelagerten Geschäft, das denselben Rohstoff einkauft, erreicht nur ein Rest der Bewegung die Marge.

VOLATILITÄT (+40%)

Das Handels- und Optimierungsgeschäft des Unternehmens gewinnt, wenn die Marktvolatilität steigt. Größere Preisspannen zwischen Regionen, Lieferzeitpunkten und Produktqualitäten eröffnen mehr Gelegenheiten, Mengen umzuleiten und Lager zu bewirtschaften; der Ertrag dieses Geschäfts wächst deshalb unmittelbar mit der Schwankungsbreite der Notierungen. Die Nettoverschuldung von knapp zwei Dritteln eines Jahresbetriebsgewinns vor Abschreibungen und der geringe im kommenden Jahr fällige Anteil halten den zweiten Kanal geschlossen, über den steigende Risikoprämien einen verschuldeten Titel treffen. Der Gewinn bleibt begrenzt, weil das Handelsgeschäft nur einen Teil des Ergebnisses stellt und die Fördermengen weiterhin dem Marktpreis ausgesetzt sind.

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.