



ENI gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Öl & Gas Produzenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 53,49 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 15,73 und EUR 12,75. Der aktuelle Preis von EUR 15,18 liegt 3,5% unter ihrem höchsten und 19,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ENI: 13,4%, Energie: 10,2%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ENI	IT	15,18	-1,1%	53,49	★★★★☆		6,5	3,0%	6,7%	-5,4%	
Energie (ENE@EP)	EP	61,00	8,0%	1.153,63	★★★★☆		7,8	7,3%	4,8%	-2,7%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Seit dem 30. April 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✗

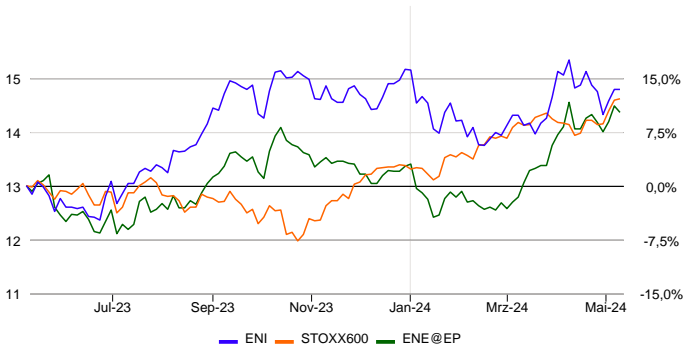
Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 3,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 7,3%.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 13,4% ist höher als der Branchendurchschnitt von 7,5%.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 5,4% hinter dem STOXX600 zurück.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 10. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verschlechterung von positiv auf eher positiv am 10-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Zwei Sterne seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 30-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 03-Mai-2024) negativ. 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 Sensitivität von ENI im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 30-Apr-2024.
Zielpreis	16,18 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 15,18 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 16,18 (+7%).

ENI - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ENI	ENI	IT	15,18	-1,1%	53,49	★★★★☆		6,5	3,0%	6,7%	6,6%	
SAUDI ARABIAN OIL	SAO	SA	29,80	-9,8%	1.931,96	★★★★☆		16,2	8,3%	5,5%	6,5%	
EXXON MOBIL	XOM	US	117,67	17,7%	528,94	★★★★☆		10,9	7,4%	3,3%	8,6%	
CHEVRON	CVX	US	163,61	9,7%	303,22	★★★★☆		10,8	8,2%	4,1%	9,6%	
PETROCHINA CO LTD	601857	CN	9,93	40,7%	244,87	★★★★☆		9,9	7,2%	4,8%	19,9%	
PETROCHINA CO LTD	857	HK	7,54	46,1%	244,87	★★★★☆		7,0	5,7%	6,7%	9,1%	
SHELL PLC	SHELL	GB	2.901,00	12,8%	234,33	★★★★☆		7,8	4,9%	3,9%	6,5%	
SHELL PLC	SHELL	NL	33,94	13,9%	234,33	★★★★☆		7,7	5,1%	3,9%	6,5%	
TOTALENERGIES	TTE	FR	68,32	10,9%	172,31	★★★★☆		7,8	4,0%	4,7%	6,8%	
CONOCOPHILLIPS	COP	US	121,04	4,3%	142,20	★★★★☆		11,6	8,1%	2,5%	10,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

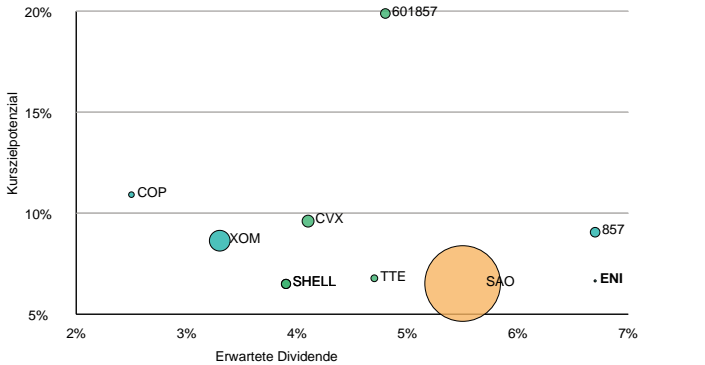
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ENI, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
ENI erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 20 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 11,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 30. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei EUR 14,71 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -5,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,7% erwartet, für deren Ausschüttung ENI 43,3% 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 0,59 reagiert der Kurs von ENI auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,59%.
Korrelation 0,41 Dies bedeutet, dass 16% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 17,2%, 12 Monate: 15,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ENI hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,56% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. ENI 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 -1,57%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von ENI im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 30. April 2024.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 14. Mai 2024 unter seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

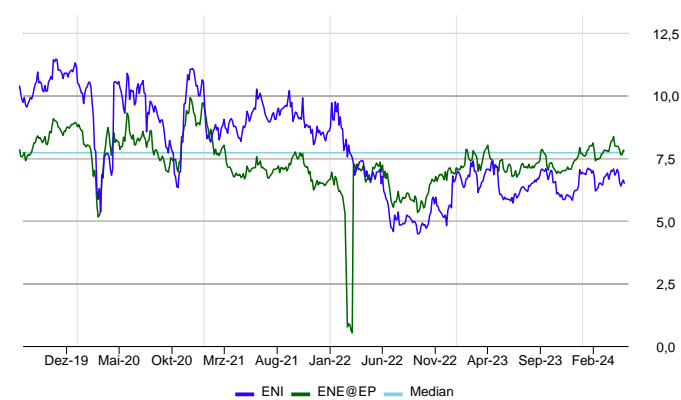
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	3,0%
Dividende (Ex Date : 20-Mai-2024)	EUR 0,23
Anzahl Analysten	20
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C-

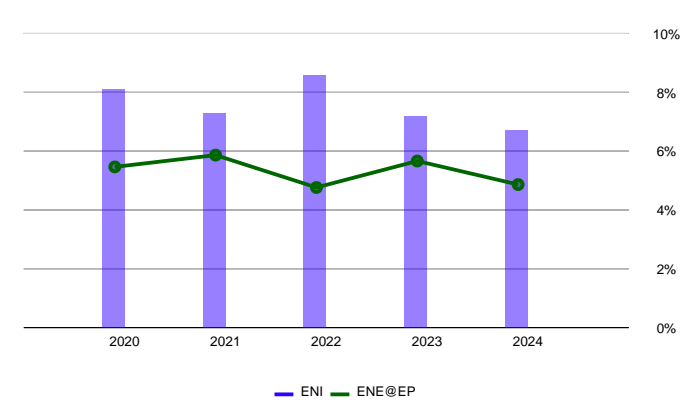
ENI - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



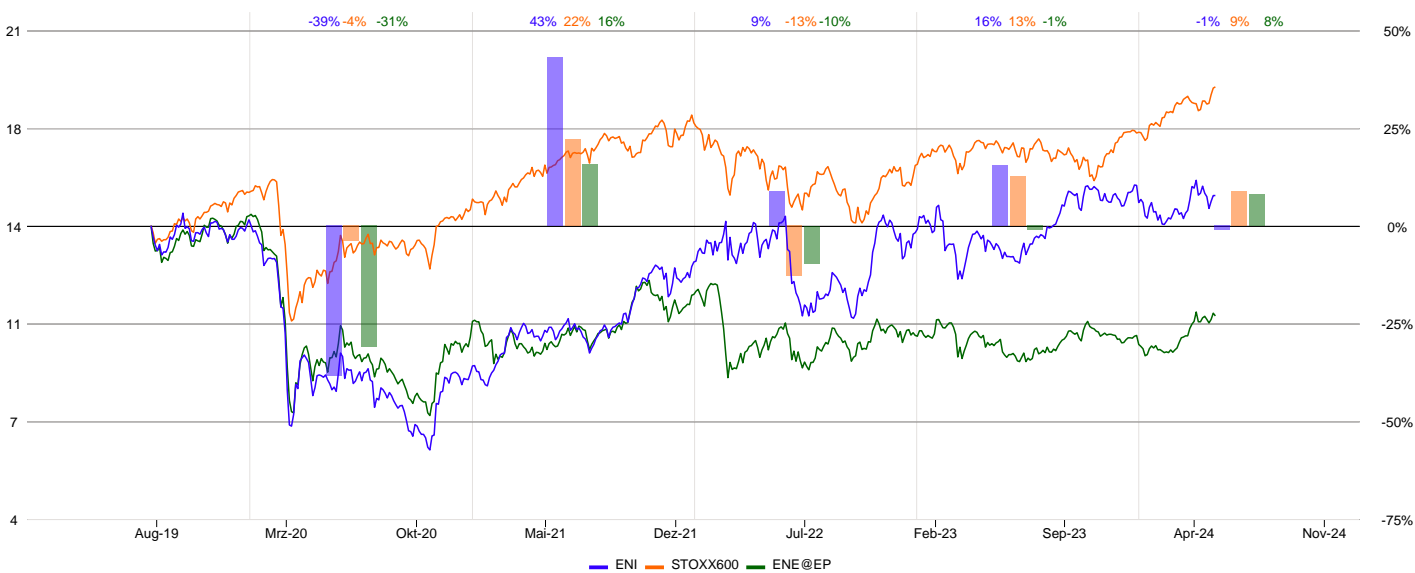
ENI ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,47 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,77. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 7,71.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



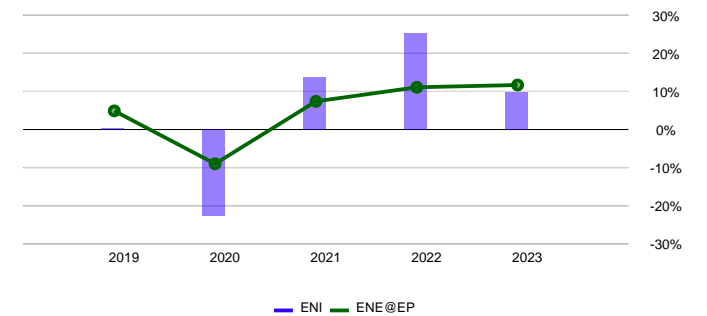
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,7%, während der Durchschnittswert der Branche von ENI mit 4,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 43,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



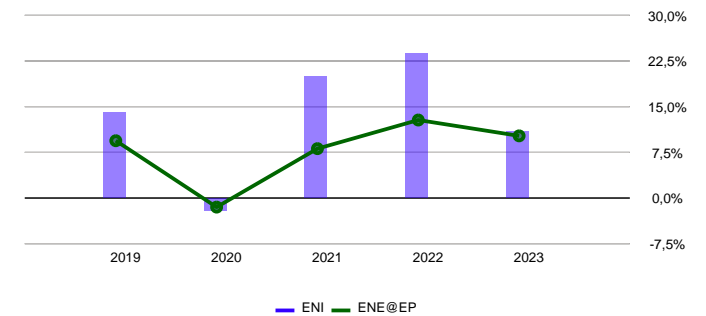
Eni S.p.A. ist weltweit als integriertes Energieunternehmen tätig. Das Unternehmen befasst sich mit der Exploration, Erschließung, Förderung, Herstellung und Vermarktung von Erdöl und Erdgas, ölasierten Brennstoffen, chemischen Produkten und Gaskraftwerken sowie Energieprodukten aus erneuerbaren Quellen. Das Unternehmen ist in den Segmenten Exploration & Produktion, Global Gas & LNG Portfolio (GGP), Enilive, Refining and Chemicals, Plenitude & Power und Corporate and Other Activities tätig. Das Unternehmen engagiert sich in der Forschung, Entwicklung und Produktion von Öl, Kondensaten und Erdgas. Darüber hinaus ist es an der Lieferung und dem Verkauf von Großhandels-Erdgas über Pipelines, am internationalen Transport sowie am Kauf und der Vermarktung von verflüssigtem Erdgas beteiligt. Darüber hinaus liefert das Unternehmen Bio-Rohstoffe und Rohöl, lagert, produziert, vertreibt und vermarktet Biokraftstoffe, Ölprodukte, Biomethan, chemische und petrochemische Grundprodukte, Zwischenprodukte, Kunststoffe und Elastomere sowie andere Chemikalien und bietet intelligente Mobilitätslösungen und -dienstleistungen an. Darüber hinaus ist das Unternehmen in der Einzelhandelsvermarktung von Gas, Strom und damit verbundenen Dienstleistungen, der Produktion und dem Großhandelsverkauf von Strom aus thermoelektrischen und erneuerbaren Kraftwerken sowie der Bereitstellung von Dienstleistungen für die E-Mobilität tätig. Das Unternehmen wurde 1953 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Rom, Italien.

Eigenkapitalrendite



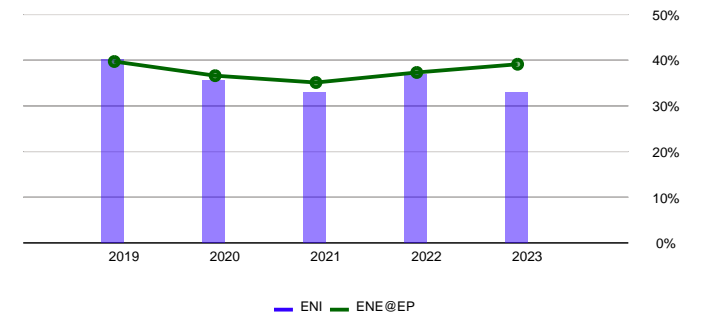
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ENI lag der mittlere ROE bei 5% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 5%. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 10% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 5%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



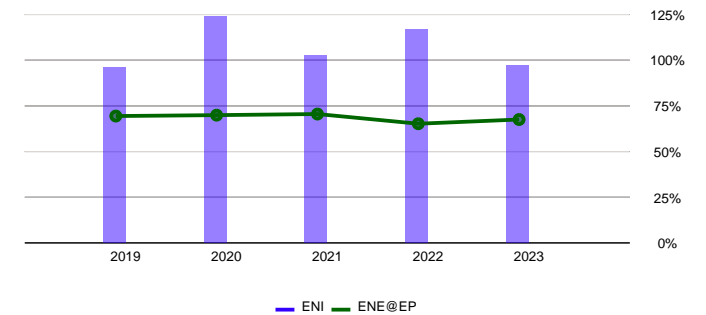
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ENI liegt im historischen Mittel bei 13%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 11% liegen nahe beim historischen Mittel von 13%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ENI weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 36% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 33% liegen nahe beim historischen Mittel von 36%.

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 ENI liegt mit 107% oberhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 97% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 107%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	27.015	29.482	16.975	12%
Forderungen	23.795	23.468	17.907	12%
Inventar	6.072	7.709	6.186	4%
Kurzfristige Aktiven	57.614	61.597	46.705	32%
Sachanlagen	61.120	60.778	61.133	42%
Immaterielle Aktiven	4.799	5.525	6.379	4%
Total Aktiven	135.052	147.561	146.365	100%
Verbindlichkeiten	16.795	19.527	14.231	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	5.028	8.427	8.141	6%
Total kurzfristige Passiven	43.152	48.717	36.059	25%
Lfr. Fremdkapitalquote	28.103	23.441	31.003	21%
Eigenkapital	44.621	54.480	48.110	33%
Total Passiven	135.052	147.561	146.365	100%

Kennzahlen

Book Value	12,55	16,37	14,94
Anzahl Aktien ('000)	3.539.757	3.345.390	3.218.823
Anzahl Mitarbeiter	32.689	32.188	33.142

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	76.575	132.512	93.717	100%
Kosten	40.575	84.371	72.425	77%
Bruttogewinn	28.532	40.436	13.472	14%
Admin- & Gemeinkosten	13.907	13.800	3.427	4%
Forschung & Entwicklung	177	164	166	0%
Betriebsertrag	10.989	18.276	9.748	10%
Abschreibungen	7.468	7.705	7.479	8%
Gewinn vor Extras	5.821	13.887	4.860	5%
Gewinn vor Steuern	11.558	22.999	10.320	11%
Dividenden	3.022	3.009	3.046	3%
Reingewinn	5.821	13.887	4.771	5%

Ratios

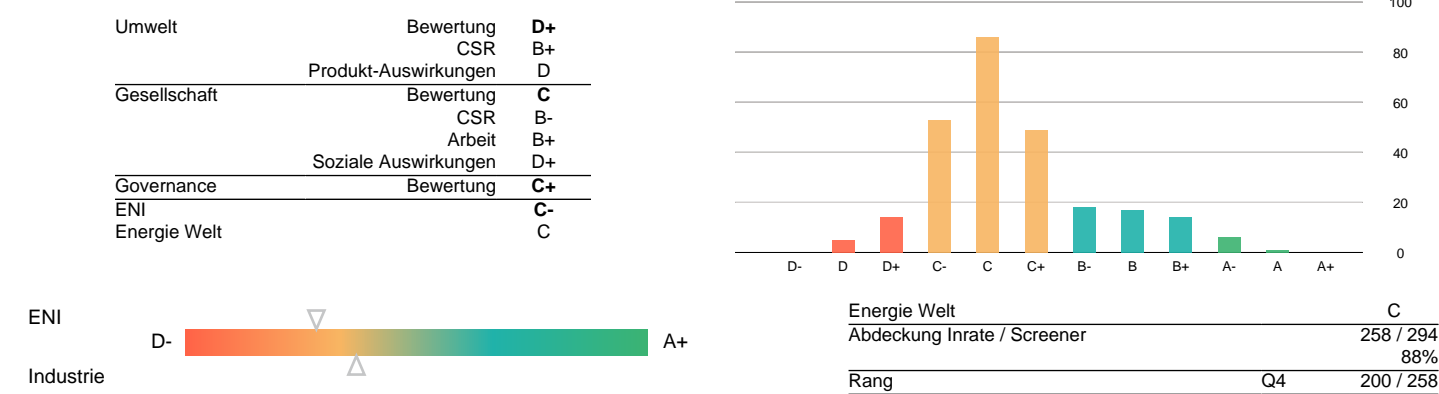
Current Ratio	1,3	1,3	1,3
Langfristiges Eigenkapital	20,8%	15,9%	21,2%
Umsatz zu Aktiven	56,7%	89,8%	64,0%
Cash flow zu Umsatz	17,4%	16,3%	13,1%

Unternehmen

C-

Industrie

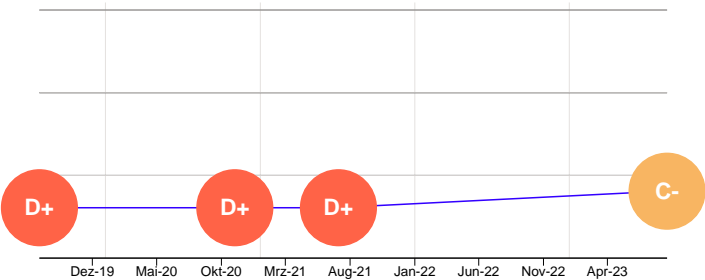
C



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

Die Branche Energie enthält 258 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. ENI hat ein Rating von C- und liegt in ihrer Branche auf Platz 200, womit sie im vierten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 23-Aug-2023 wurde ENI mit einem ESG Rating von C- bewertet. Am 07-Jul-2021 lag die Bewertung noch bei D+.

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	1,5%

ENI ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Das analysierte Unternehmen erzielt 1,5% seines Umsatzes direkt oder indirekt mit Kohle.

ENI - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ENI	ENI	IT	15,18	-1,1%	53,49		C-	Q4	-	1,5%	23-Aug-2023
SAUDI ARABIAN OIL	SAO	SA	29,80	-9,8%	1.931,96		C	Q3	-	-	25-Aug-2023
EXXON MOBIL	XOM	US	117,67	17,7%	528,94		D	Q4	0,1%	-	03-Aug-2023
CHEVRON	CVX	US	163,61	9,7%	303,22		D	Q4	-	-	03-Aug-2023
PETROCHINA CO LTD	601857	CN	9,93	40,7%	244,87		C	Q3	-	-	24-Apr-2024
PETROCHINA CO LTD	857	HK	7,54	46,1%	244,87		C	Q3	-	-	24-Apr-2024
SHELL PLC	SHELL	GB	2.901,00	12,8%	234,33		D	Q4	-	-	21-Jul-2023
SHELL PLC	SHELL	NL	33,94	13,9%	234,33		D	Q4	-	-	21-Jul-2023
TOTALENERGIES	TTE	FR	68,32	10,9%	172,31		D+	Q4	0,1%	-	24-Jul-2023
CONOCOPHILLIPS	COP	US	121,04	4,3%	142,20		D+	Q4	100,0%	-	26-Apr-2024

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.