

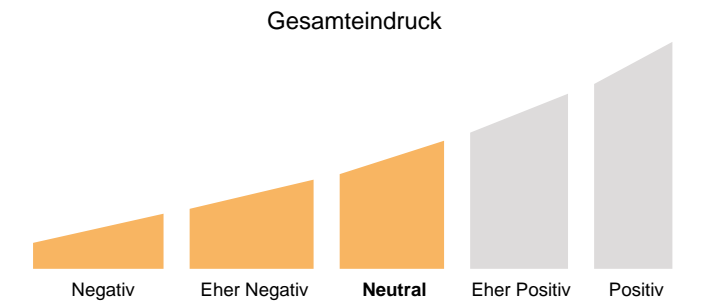
NORSK HYDRO

NORSK HYDRO gehört zur Branche Rohstoffe und dort zum Sektor Aluminium.

Mit einer Marktkapitalisierung von 10,67 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen NOK 71,60 und NOK 53,60. Der aktuelle Preis von NOK 57,42 liegt 19,8% unter ihrem höchsten und 7,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: NORSK HYDRO: -13,4%, Rohstoffe: 4,3%, STOXX600: 6,6%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
NORSK HYDRO	NO	57,42	-16,1%	10,67	★★★★★		7,5	15,4%	6,1%	-10,8%	
Rohstoffe (BAS@EP)	EP	235,00	-11,5%	435,72	★★★★★		8,5	16,3%	4,4%	-5,7%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 6,1% liegt über dem Branchendurchschnitt von 4,4%.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 10,8% deutlich unterschritten.
- ✓

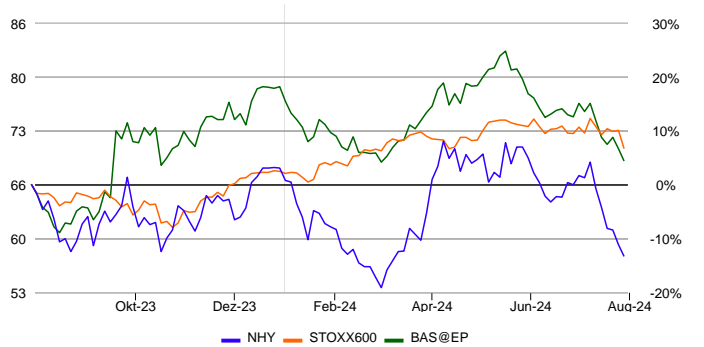
Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. Juli 2024 nach unten revidiert.
- ✓

Die Eigenmittel von 48,8% liegen im Bereich des Branchendurchschnitts von 50,8%.
- ✗

NORSK HYDRO wurde vor weniger als einem Jahr vom Thron des grössten Unternehmens des Sektors Aluminium gestossen.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

	NHY		Die letzte Analyse bestätigt die am 4. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 26-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 26-Jul-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 16-Jul-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 NORSK HYDRO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 02-Apr-2024.
Zielpreis	67,63 NOK		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei NOK 57,42 mit einem geschätzten Kursziel von NOK 67,63 (+18%).

NORSK HYDRO - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
NORSK HYDRO	NHY	NO	57,42	-16,1%	10,67	★★★★☆		7,5	15,4%	6,1%	17,8%	
ALUM CORP OF CHINA	2600	HK	4,28	9,7%	14,72	★★★★☆		5,7	11,0%	3,0%	26,1%	
CHINA HONGQIAO GROUP	1378	HK	9,54	49,3%	12,01	★★★★☆		4,1	8,3%	9,5%	29,8%	
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDING PMAH	MY	MY	5,08	5,6%	9,71	★★★★☆		18,9	17,6%	2,0%	14,0%	
ALCOA	AA	US	29,47	-13,3%	8,26	★★★★☆		13,5	67,2%	1,4%	-7,2%	
SHANDONG NANSHAN ALMN. 'A'	600219	CN	3,57	21,4%	5,90	★★★★☆		8,2	9,1%	2,0%	12,7%	
NATIONAL ALUMINIUM	NACL	IN	185,25	40,3%	4,23	★★★★☆		10,9	17,7%	2,8%	-11,7%	
ALUMINA	AWC	AU	1,45	60,2%	2,68	★★★★☆		9,9	36,7%	2,0%	-10,5%	
GRUPA KETY SA	KTY	PL	795,50	6,8%	2,01	★★★★☆		13,8	8,0%	6,8%	12,4%	
UACJ	5741	JP	3.925,00	2,0%	1,34	★★★★☆		7,4	15,8%	2,8%	16,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

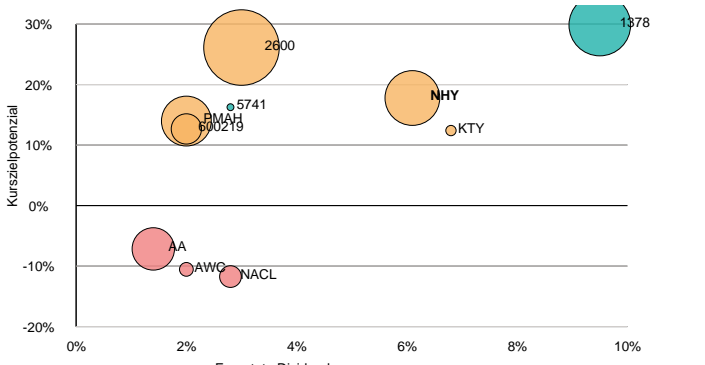
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von NORSK HYDRO, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- NORSK HYDRO fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Rohstoffe.
Das fundamentale Kurspotenzial von NORSK HYDRO ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,86). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
NORSK HYDRO erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 16. Juli 2024 bei NOK 65,76 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -10,8%, 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 6,1% erwartet, für deren Ausschüttung NORSK HYDRO 45,6% 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 0,89 reagiert der Kurs von NORSK HYDRO auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,89%.
Korrelation 0,32 Dies bedeutet, dass 10% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 26,0%, 12 Monate: 30,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. NORSK HYDRO 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. NORSK HYDRO 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 -2,79%.

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

Schlussfolgerung

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

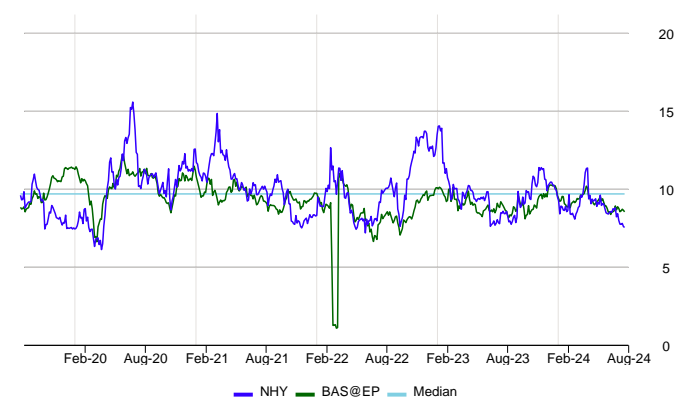
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert.
Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich.
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 neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	7,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,4%
Dividende (Ex Date : 08-Mai-2024)	NOK 2,50
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

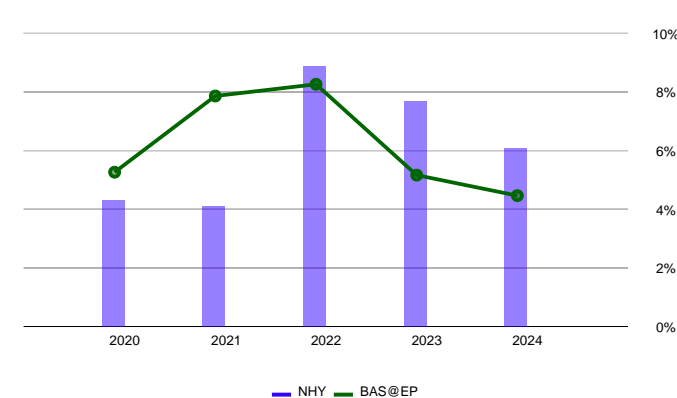
NORSK HYDRO - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



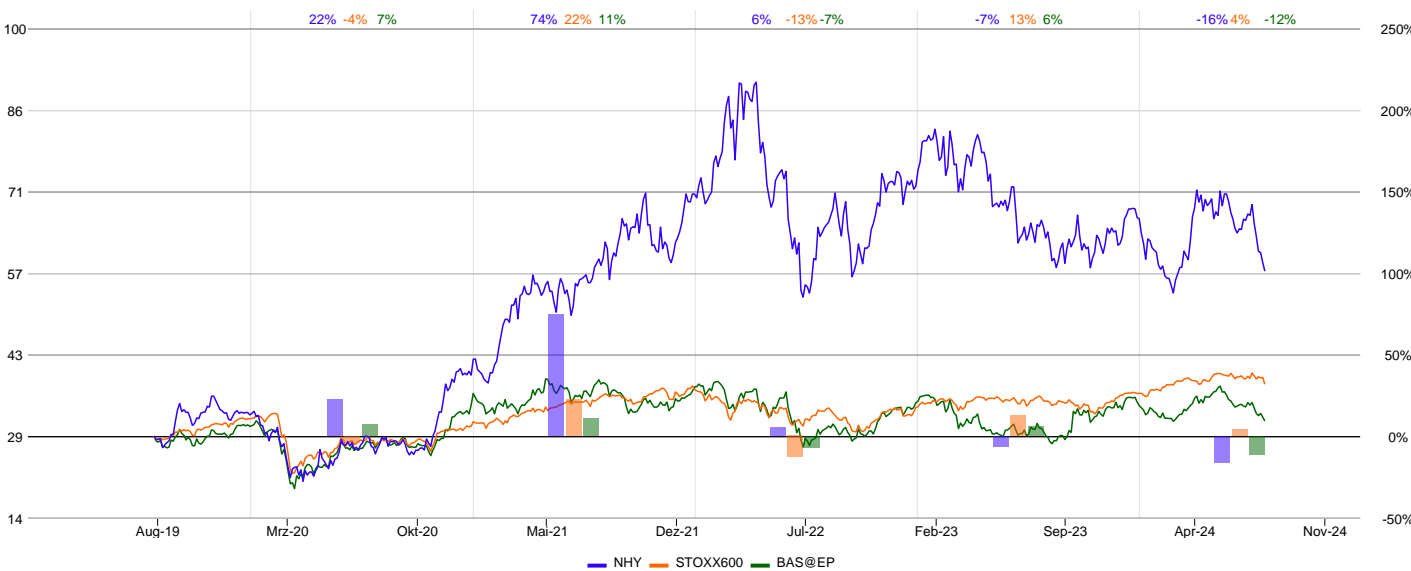
NORSK HYDRO ist mit einem vorausschauenden KGV von 7,51 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Rohstoffe mit 8,51. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 9,66.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



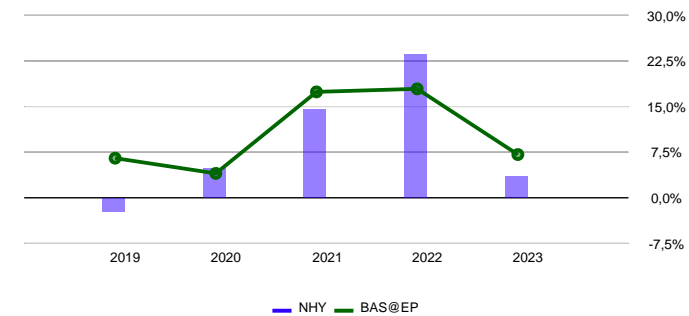
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,1%, während der Durchschnittswert der Branche von NORSK HYDRO mit 4,4% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 45,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,2%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



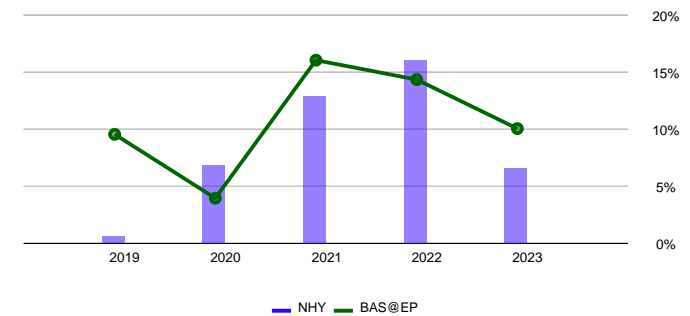
Norsk Hydro ASA ist in den Bereichen Stromerzeugung, Bauxitgewinnung, Aluminiumoxidraffination, Aluminiumverhüttung und -recycling sowie der Bereitstellung von Strangpresslösungen weltweit tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Hydro Bauxite & Alumina, Hydro Aluminium Metal, Hydro Metal Markets, Hydro Extrusions und Hydro Energy tätig. Das Segment Hydro Bauxite & Alumina befasst sich mit dem Bauxitabbau, der Produktion von Aluminiumoxid und den damit verbundenen Handelsaktivitäten, vor allem dem Verkauf von Aluminiumoxid. Das Segment Hydro Aluminium Metal ist in der Primäraluminiumproduktion und im Gussgeschäft tätig. Dieses Segment bietet vor allem Strangpressbarren, Gießereilegierungen, Bleche und Standardbarren an. Das Segment Metallmärkte verkauft Produkte aus den Primärmetallwerken des Unternehmens, betreibt Recycler und handelt mit physischen und finanziellen Metallen. Das Segment Hydro Extrusions bietet Strangpressprofile, Bausysteme und Präzisionsrohrprodukte für die Bau-, Automobil-, Heizungs-, Lüftungs- und Klimabranche an und betreibt Recyclinganlagen. Das Segment Hydro Energy ist im Handels- und Großhandelsgeschäft in Brasilien, in der Energiebeschaffung und im Betrieb von Kraftwerken in Norwegen sowie in der Erzeugung erneuerbarer Energien wie Wind- und Solarenergie, Batteriematerialien und grünem Wasserstoff tätig. Norsk Hydro ASA wurde 1905 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Oslo, Norwegen.

Eigenkapitalrendite 😞



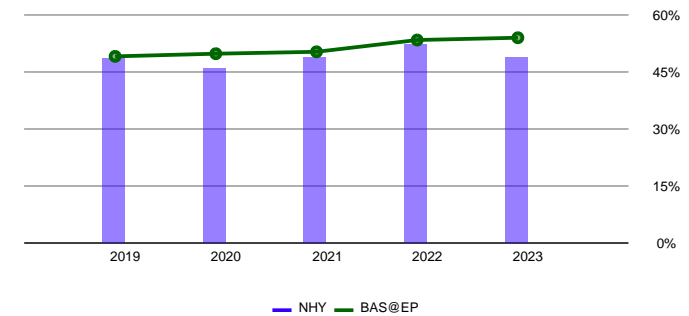
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei NORSK HYDRO lag der mittlere ROE bei 9% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 10%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 4% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 9%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😞



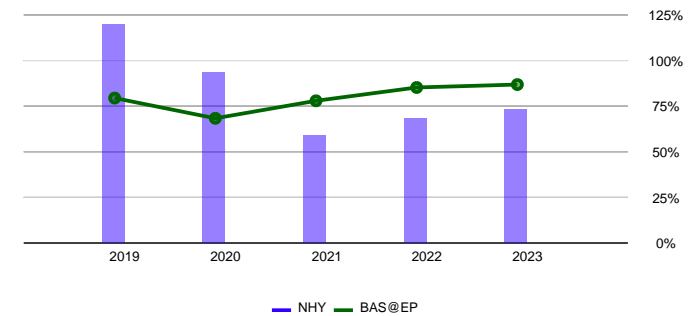
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von NORSK HYDRO liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 7% liegen unter dem historischen Mittel von 9%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😊



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. NORSK HYDRO weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 49% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 51%. Die aktuellen 49% liegen nahe beim historischen Mittel von 49%.

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 NORSK HYDRO liegt mit 83% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 79%. Mit 73% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 83%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😞	2022 😊	2023 😞	
	31-Dec NOK	31-Dec NOK	31-Dec NOK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	33.342	35.105	27.259	13%
Forderungen	20.579	23.988	25.404	12%
Inventar	21.791	30.035	25.449	12%
Kurzfristige Aktiven	75.713	89.128	80.012	39%
Sachanlagen	54.605	62.656	74.981	36%
Immaterielle Aktiven	8.725	9.280	8.447	4%
Total Aktiven	171.924	196.455	206.462	100%
Verbindlichkeiten	18.359	18.804	26.232	13%
Kurzfristiges Fremdkapital	6.428	6.745	7.111	3%
Total kurzfristige Passiven	39.569	42.806	43.892	21%
Lfr. Fremdkapitalquote	21.989	26.029	28.978	14%
Eigenkapital	84.071	102.451	100.588	49%
Total Passiven	171.924	196.455	206.462	100%

Kennzahlen

Book Value	40,98	50,16	49,99
Anzahl Aktien ('000)	2.051.476	2.042.405	2.012.000
Anzahl Mitarbeiter	31.264	32.014	-

Erfolgsrechnung	2021 😞	2022 😊	2023 😞	
	31-Dec NOK	31-Dec NOK	31-Dec NOK	
in Millionen				
Umsatz	149.654	207.929	193.619	100%
Kosten	108.071	150.897	149.469	77%
Bruttogewinn	32.502	47.077	34.756	18%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	25.387	13%
Forschung & Entwicklung	512	655	-	-
Betriebsertrag	14.587	25.308	9.369	5%
Abschreibungen	9.081	9.955	13.815	7%
Gewinn vor Extras	12.160	24.154	2.804	1%
Gewinn vor Steuern	19.353	33.455	12.739	7%
Dividenden	11.078	11.540	11.501	6%
Reingewinn	12.160	24.154	3.582	2%

Ratios

Current Ratio	1,9	2,1	1,8
Langfristiges Eigenkapital	12,8%	13,2%	14,0%
Umsatz zu Aktiven	87,0%	105,8%	93,8%
Cash flow zu Umsatz	14,2%	16,4%	9,0%

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 Referenzindex stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baissen 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 Referenzindex.

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 Anlagewährung 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 Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.