

NEOEN gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Equipment Alternativenenergie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,34 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 38,48 und EUR 22,62. Der aktuelle Preis von EUR 38,42 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 69,9% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: NEOEN: 37,9%, Energie: 12,1%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
NEOEN	FR	38,42	26,9%	6,34	★★★★★		34,8	30,4%	0,5%	6,1%	
Energie (ENE@EP)	EP	58,00	2,6%	1.104,89	★★★★★		7,7	7,0%	5,0%	1,3%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 30,4% entspricht 4,3 mal dem Branchendurchschnitt von 7,0%.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 46,7% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 7,5%.
- ✓

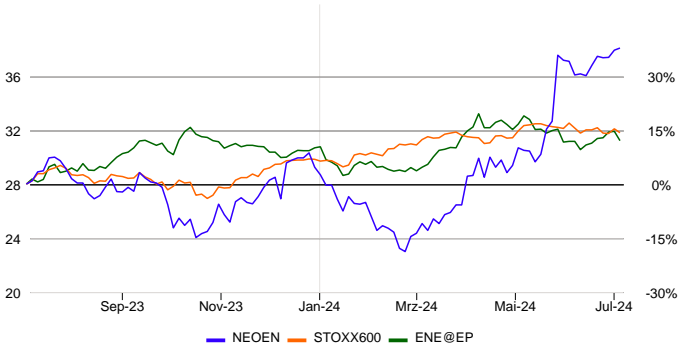
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 5. Juli 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Die erwartete Dividende von 0,5% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 5,0%.
- ✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 34,7 ist es 4,5 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 7,7.
- ✗

Mit 26,2% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 37,2%.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

			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	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 05-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 05-Jul-2024). Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 22-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von NEOEN im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 04-Jun-2024.
Zielpreis	40,60 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 38,42 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 40,60 (+6%).

NEOEN - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
NEOEN	NEOEN	FR	38,42	26,9%	6,34	★★★★☆		34,8	30,4%	0,5%	5,7%	
FIRST SOLAR	FSLR	US	225,23	30,7%	24,31	★★★★☆		7,4	31,0%	0,0%	-8,8%	
VESTAS WINDSYSTEMS	VWS	DK	160,30	-25,2%	23,78	★★★★☆		13,6	95,8%	1,0%	-9,5%	
SIEMENS ENERGY AG	ENR	DE	26,62	121,8%	22,72	★★★★☆		15,0	69,2%	0,0%	-13,7%	
ENPHASE ENERGY	ENPH	US	103,59	-21,6%	13,99	★★★★☆		21,4	30,9%	0,0%	-11,2%	
EVE ENERGY CO LTD	300014	CN	35,54	-15,8%	10,19	★★★★☆		9,6	16,2%	1,7%	-10,1%	
INFRATIL	IFT	NZ	11,18	11,5%	6,38	★★★★☆		39,2	8,7%	1,9%	-7,7%	
FLAT GLASS	6865	CN	10,44	-20,8%	5,07	★★★★☆		4,0	14,0%	5,2%	-7,7%	
XINYI SOLAR HOLDINGS	968	HK	3,46	-24,1%	3,95	★★★★☆		5,2	11,2%	8,3%	-5,0%	
GCL TECHNOLOGY	3800	HK	1,11	-10,5%	3,69	★★★★☆		7,4	17,8%	1,3%	22,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

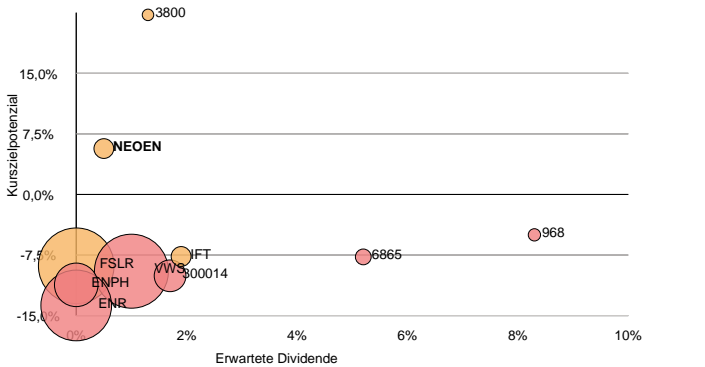
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von NEOEN, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- NEOEN fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Energie.
Das fundamentale Kurspotenzial von NEOEN ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
NEOEN erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 8 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen (-0,7%) leicht nach unten. Wir betrachten das Analystensignal dennoch als positiv, da die letzte signifikante Anpassung (d.h. über 1%) im Plus liegt. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 22. März 2024 bei EUR 25,48 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,1%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,5% erwartet, für deren Ausschüttung NEOEN 17,3% 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 1,16 reagiert der Kurs von NEOEN auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,16%.
Korrelation 0,33 Dies bedeutet, dass 11% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 10,2%, 12 Monate: 34,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. NEOEN 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. NEOEN 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 -2,73%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von NEOEN im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 4. Juni 2024.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

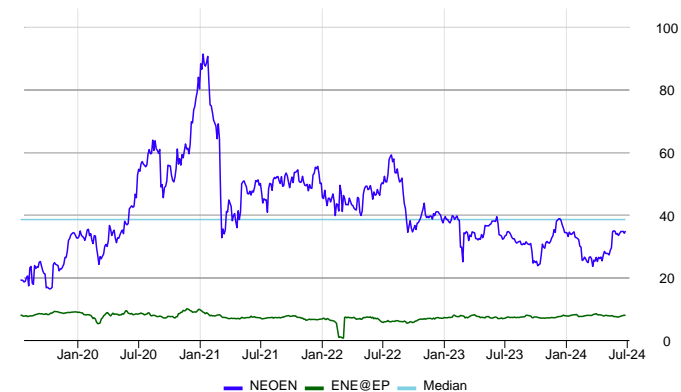
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	34,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	30,4%
Dividende (Ex Date : 20-Mai-2024)	EUR 0,15
Anzahl Analysten	8
Datum der ersten Analyse	12-Mrz-2019
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

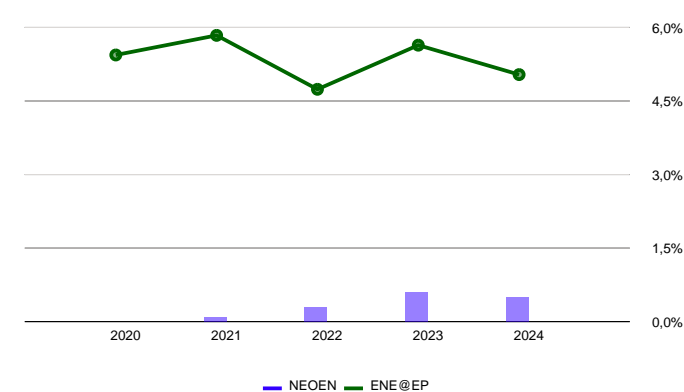
NEOEN - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



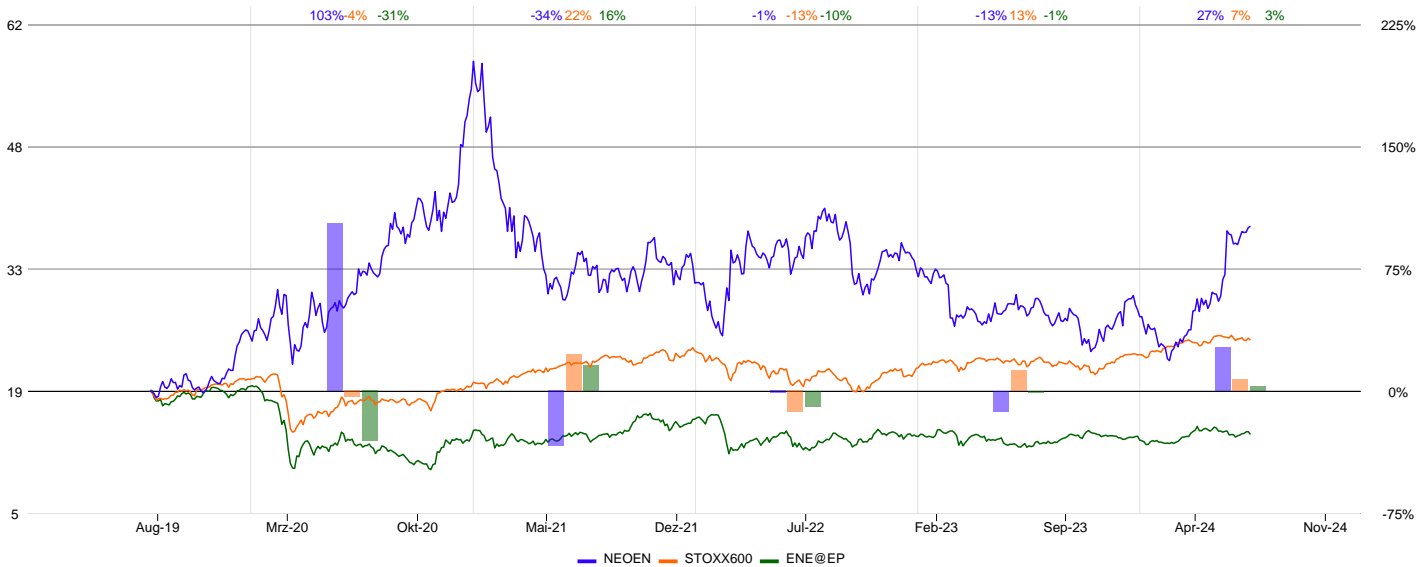
NEOEN ist mit einem vorausschauenden KGV von 34,75 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,71. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 38,40.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



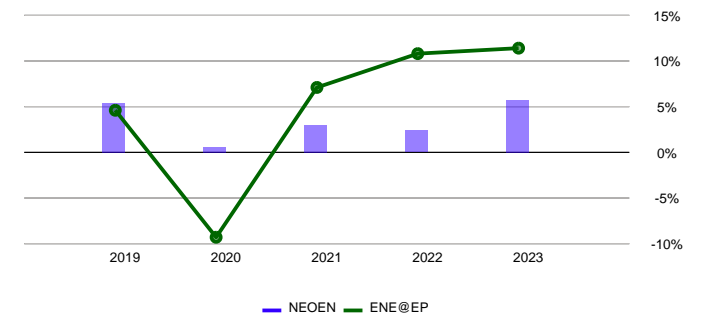
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,5%, während der Durchschnittswert der Branche von NEOEN mit 5,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 17,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,3%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



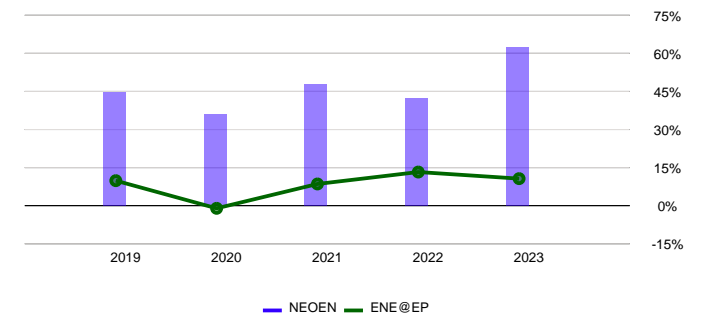
Neoen S.A., ein unabhängiges Unternehmen für die Erzeugung erneuerbarer Energien, ist in der Entwicklung und dem Betrieb von Kraftwerken für erneuerbare Energien tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Solarenergie, Windkraft, Speicherung, Farm-Down, Entwicklung und Investitionen sowie Eliminierungen tätig. Es ist in Argentinien, Australien, Kanada, Ecuador, den Vereinigten Staaten, Finnland, Frankreich, Irland, Italien, Jamaika, Mexiko, Mosambik, Portugal, El Salvador, Schweden und Sambia tätig. Neoen S.A. wurde im Jahr 2008 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Paris, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



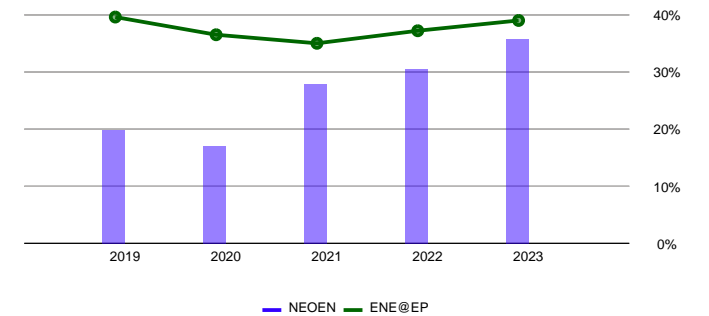
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei NEOEN lag der mittlere ROE bei 3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 6% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 3%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



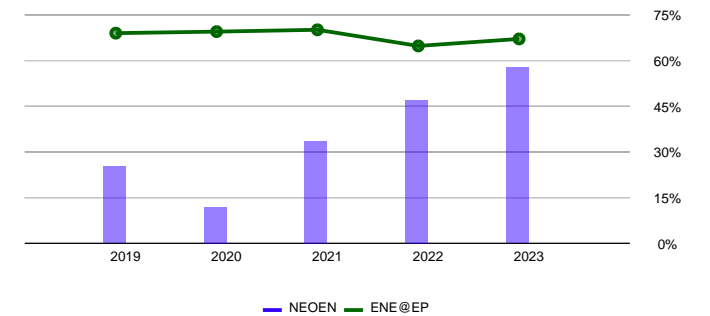
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von NEOEN liegt im historischen Mittel bei 47%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 62% liegen über dem historischen Mittel von 47%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. NEOEN weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 26% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 36% liegen über dem historischen Mittel von 26%.

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 NEOEN liegt mit 35% unterhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 58% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 35%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	593	659	774	10%
Forderungen	189	205	184	2%
Inventar	9	11	49	1%
Kurzfristige Aktiven	798	884	1.069	14%
Sachanlagen	3.678	4.568	5.424	73%
Immaterielle Aktiven	269	291	348	5%
Total Aktiven	4.887	6.217	7.402	100%
Verbindlichkeiten	340	242	387	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	429	399	318	4%
Total kurzfristige Passiven	877	861	840	11%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.447	3.070	3.471	47%
Eigenkapital	1.365	1.894	2.652	36%
Total Passiven	4.887	6.217	7.402	100%

Kennzahlen

Book Value	12,77	15,27	17,47
Anzahl Aktien ('000)	106.852	124.048	151.793
Anzahl Mitarbeiter	299	361	439

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	334	503	524	100%
Kosten	-3	2	103	20%
Bruttogewinn	228	350	246	47%
Admin- & Gemeinkosten	88	138	52	10%
Forschung & Entwicklung	8	4	-	-
Betriebsertrag	133	202	248	47%
Abschreibungen	108	151	176	34%
Gewinn vor Extras	41	45	147	28%
Gewinn vor Steuern	137	200	327	62%
Dividenden	0	14	0	0%
Reingewinn	41	45	150	29%

Ratios

Current Ratio	0,9	1,0	1,3
Langfristiges Eigenkapital	50,1%	49,4%	46,9%
Umsatz zu Aktiven	6,8%	8,1%	7,1%
Cash flow zu Umsatz	44,6%	39,0%	62,2%

Unternehmen

B+

Industrie

C

Umwelt	Bewertung	B+
	CSR	C+
	Produkt-Auswirkungen	B+
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B-
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	A-
NEOEN		B+
Energie Welt		C

NEOEN

D- A+

Industrie

A

Energie Welt

C

Abdeckung Inrate / Screener

262 / 299

88%

Rang

Q1

16 / 262

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

Die Branche Energie enthält 262 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. NEOEN hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 16, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch

B+

B+

Jun-22 Aug-22 Okt-22 Dez-22 Feb-23 Apr-23 Jun-23 Aug-23 Okt-23

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%

Zum letzten Analysedatum vom 30-Okt-2023 wurde NEOEN mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 31-Mrz-2022 unverändert.

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

NEOEN - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
NEOEN	NEOEN	FR	38,42	26,9%	6,34		B+	Q1	-	-	30-Okt-2023
FIRST SOLAR	FSLR	US	225,23	30,7%	24,31		A	Q1	-	-	21-Aug-2023
VESTAS WINDSYSTEMS	VWS	DK	160,30	-25,2%	23,78		A-	Q1	-	-	12-Apr-2024
SIEMENS ENERGY AG	ENR	DE	26,62	121,8%	22,72		B+	Q1	0,1%	-	30-Okt-2023
ENPHASE ENERGY	ENPH	US	103,59	-21,6%	13,99		B	Q1	-	-	12-Mrz-2024
EVE ENERGY CO LTD	300014	CN	35,54	-15,8%	10,19		C-	Q4	1,0%	-	10-Nov-2023
INFRATIL	IFT	NZ	11,18	11,5%	6,38		B-	Q1	-	-	19-Dez-2023
FLAT GLASS	6865	CN	10,44	-20,8%	5,07		B-	Q1	-	-	11-Jun-2024
XINYI SOLAR HOLDINGS	968	HK	3,46	-24,1%	3,95		B	Q1	-	-	14-Sep-2023
GCL TECHNOLOGY	3800	HK	1,11	-10,5%	3,69		B	Q1	-	-	30-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 Bässen 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.