

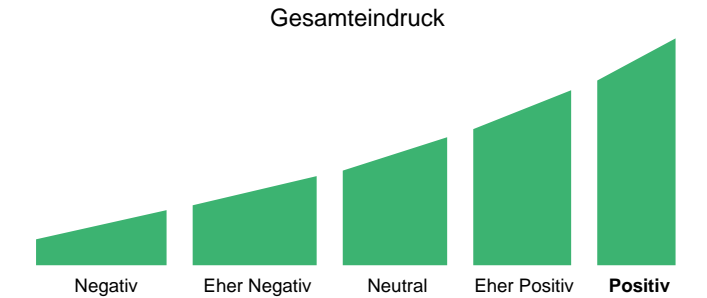


OMV gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Öl & Gas Produzenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 16,65 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 48,08 und EUR 37,57. Der aktuelle Preis von EUR 47,38 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 26,1% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: OMV: 12,8%, Energie: 10,2%, STOXX600: 12,1%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
OMV	AT	47,38	19,1%	16,65	★★★★★		6,9	1,6%	9,2%	3,5%	
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

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 13,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 7,5%.
- ✓

Die erwartete Dividende von 9,2% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 4,8%.
- ✓

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

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 1,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 7,3%.
- ✗

Mit 26,9% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 37,2%.

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 30. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher positiv auf positiv am 30-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 10-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 05-Mrz-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	★	★	Positive Tendenz seit dem 30-Jan-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Sensitivität von OMV im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 30-Apr-2024.
Zielpreis	50,46 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 47,38 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 50,46 (+7%).

OMV - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
OMV	OMV	AT	47,38	19,1%	16,65	★★★★★		6,9	1,6%	9,2%	6,5%	
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

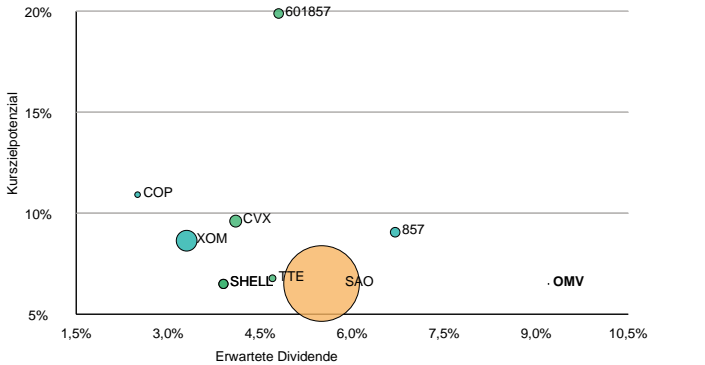
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von OMV, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
OMV erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 6,5% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 5. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 30. Januar 2024 bei EUR 40,16 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,5%, 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 Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 9,2% erwartet, für deren Ausschüttung OMV 63,5% 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 0,73 reagiert der Kurs von OMV auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,73%.
Korrelation 0,31 Dies bedeutet, dass 10% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 21,0%, 12 Monate: 25,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. OMV 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 -0,51% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. OMV 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 -2,37%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. OMV wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Die Situation im Branchenumfeld ist ebenfalls erfreulich und mit einem Stern weniger nur unwesentlich schlechter.
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 positiver Gesamteindruck.

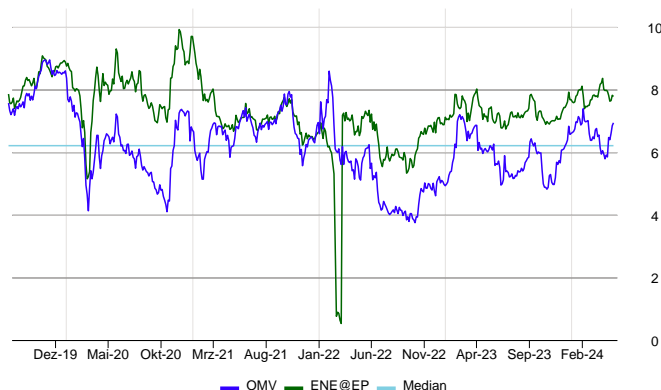
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	1,6%
Dividende (Ex Date : 05-Jun-2024)	EUR 2,95
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C

OMV - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



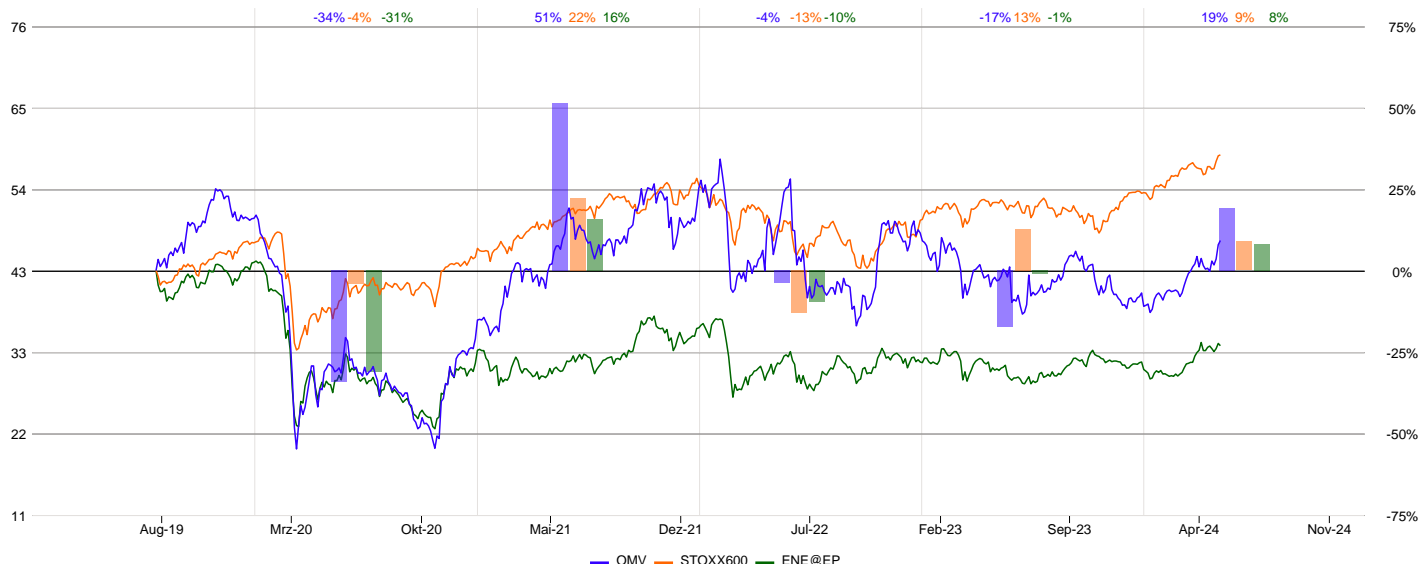
OMV ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,94 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,77. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 6,20.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



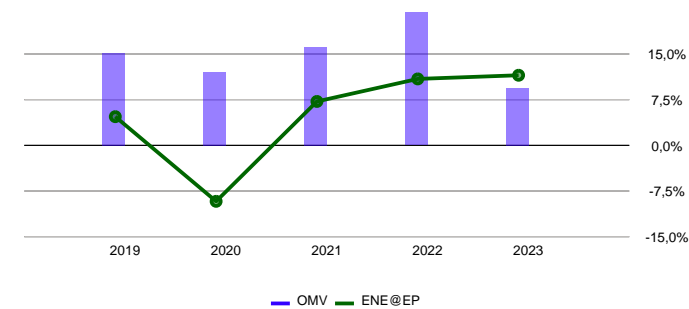
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 9,2%, während der Durchschnittswert der Branche von OMV mit 4,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 63,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 7,1%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



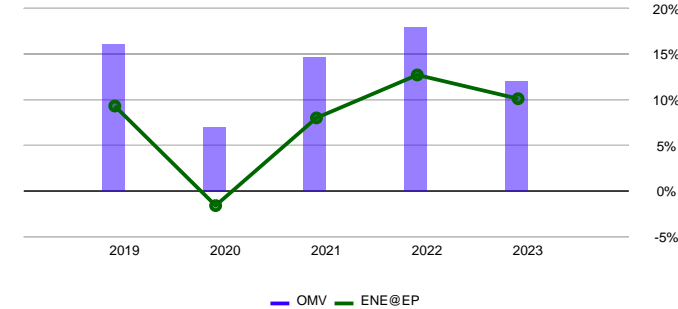
Die OMV Aktiengesellschaft ist als Energie- und Chemieunternehmen in Österreich, Deutschland, Rumänien, Norwegen, Belgien, Neuseeland, den Vereinigten Arabischen Emiraten, dem übrigen Mittel- und Osteuropa, dem übrigen Europa und international tätig. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Chemikalien und Materialien, Brennstoffe und Rohstoffe sowie Energie. Das Unternehmen ist in der Exploration, Erschließung und Förderung von Öl und Gas in den Regionen Mittel- und Osteuropa, dem Nahen Osten und Afrika, der Nordsee und dem asiatisch-pazifischen Raum tätig, sowie in der Raffination und Vermarktung von Brenn- und Rohstoffen und in der Lieferung, Vermarktung, dem Handel und der Logistik von Gas in Rumänien und der Türkei. Darüber hinaus bietet das Unternehmen fortschrittliche und kreislauffähige Polyolefinlösungen und Basischemikalien an und ist im Bereich des Kunststoffrecyclings tätig. Es verfügt über Raffinerien in Europa, Schwechat und Burghausen, Tankstellen in acht europäischen Ländern, Gasspeicher in Österreich und Deutschland sowie ein Gaskraftwerk in Rumänien. Das Unternehmen wurde 1956 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Wien, Österreich.

Eigenkapitalrendite



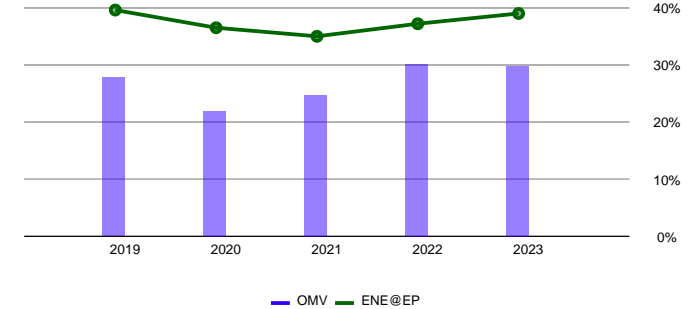
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei OMV lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 9% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 15%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



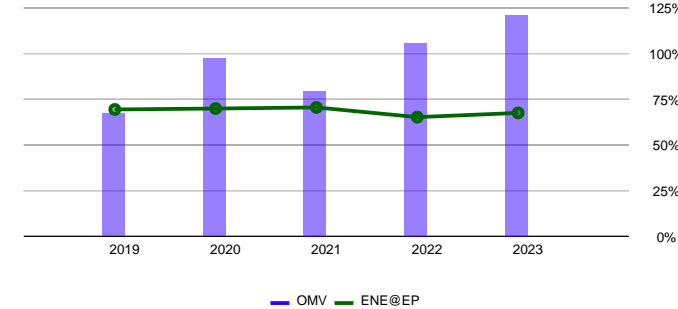
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von OMV liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 12% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. OMV weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 27% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 30% liegen nahe beim historischen Mittel von 27%.

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 OMV liegt mit 94% oberhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 121% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 94%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	8.811	10.500	7.165	14%
Forderungen	6.205	6.233	3.710	7%
Inventar	3.150	4.834	3.529	7%
Kurzfristige Aktiven	18.595	22.369	17.432	33%
Sachanlagen	18.569	19.317	20.081	38%
Immaterielle Aktiven	3.161	2.510	1.779	3%
Total Aktiven	52.533	55.279	52.846	100%
Verbindlichkeiten	4.860	5.259	3.955	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.276	1.573	1.148	2%
Total kurzfristige Passiven	13.677	13.567	9.846	19%
Lfr. Fremdkapitalquote	12.060	11.194	10.464	20%
Eigenkapital	13.023	16.667	15.753	30%
Total Passiven	52.533	55.279	52.846	100%

Kennzahlen

Book Value	39,82	50,96	48,16
Anzahl Aktien ('000)	327.011	327.071	327.131
Anzahl Mitarbeiter	22.434	22.308	20.592

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	35.555	62.298	39.463	100%
Kosten	22.546	43.796	28.224	72%
Bruttogewinn	10.454	15.859	8.596	22%
Admin- & Gemeinkosten	2.820	2.754	3.082	8%
Forschung & Entwicklung	58	65	76	0%
Betriebsertrag	6.786	11.304	4.517	11%
Abschreibungen	2.555	2.643	2.439	6%
Gewinn vor Extras	2.093	3.634	1.917	5%
Gewinn vor Steuern	5.204	10.777	4.747	12%
Dividenden	752	0	1.746	4%
Reingewinn	2.093	3.634	1.479	4%

Ratios

Current Ratio	1,4	1,6	1,8
Langfristiges Eigenkapital	23,0%	20,3%	19,8%
Umsatz zu Aktiven	67,7%	112,7%	74,7%
Cash flow zu Umsatz	13,1%	10,1%	9,9%

Unternehmen

C

Industrie

C

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

OMV

D- A+

Industrie

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

Energie Welt	C
Abdeckung Inrate / Screener	258 / 294
	88%
Rang	Q2
	105 / 258

Die Branche Energie enthält 258 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. OMV hat ein Rating von C und liegt in ihrer Branche auf Platz 105, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch

Zum letzten Analysedatum vom 24-Aug-2023 wurde OMV mit einem ESG Rating von C bewertet. Am 24-Aug-2023 lag die Bewertung noch bei C.

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%

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

OMV - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
OMV	OMV	AT	47,38	19,1%	16,65	<div></div>	C	Q2	-	-	24-Aug-2023
SAUDI ARABIAN OIL	SAO	SA	29,80	-9,8%	1.931,96	<div></div>	C	Q3	-	-	25-Aug-2023
EXXON MOBIL	XOM	US	117,67	17,7%	528,94	<div></div>	D	Q4	0,1%	-	03-Aug-2023
CHEVRON	CVX	US	163,61	9,7%	303,22	<div></div>	D	Q4	-	-	03-Aug-2023
PETROCHINA CO LTD	601857	CN	9,93	40,7%	244,87	<div></div>	C	Q3	-	-	24-Apr-2024
PETROCHINA CO LTD	857	HK	7,54	46,1%	244,87	<div></div>	C	Q3	-	-	24-Apr-2024
SHELL PLC	SHELL	GB	2.901,00	12,8%	234,33	<div></div>	D	Q4	-	-	21-Jul-2023
SHELL PLC	SHELL	NL	33,94	13,9%	234,33	<div></div>	D	Q4	-	-	21-Jul-2023
TOTALENERGIES	TTE	FR	68,32	10,9%	172,31	<div></div>	D+	Q4	0,1%	-	24-Jul-2023
CONOCOPHILLIPS	COP	US	121,04	4,3%	142,20	<div></div>	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.