

BEIERSDORF gehört zur Branche Privat- & Haushaltswaren und dort zum Sektor Produkte für den privaten Bedarf.

Mit einer Marktkapitalisierung von 33,38 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 147,25 und EUR 115,45. Der aktuelle Preis von EUR 137,85 liegt 6,4% unter ihrem höchsten und 19,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BEIERSDORF: 18,3%, Privat- & Haushaltswaren: -5,1%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BEIERSDORF	DE	137,85	1,6%	33,38	★★★★★		25,5	18,7%	0,7%	-2,4%	
Privat- & Haushaltswaren (PHG@EP)	EP	288,00	-1,9%	1.605,02	★★★★★		16,6	13,6%	2,7%	-4,1%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 18,7% liegt 37,8% über dem Branchendurchschnitt von 13,6%.
- ✓

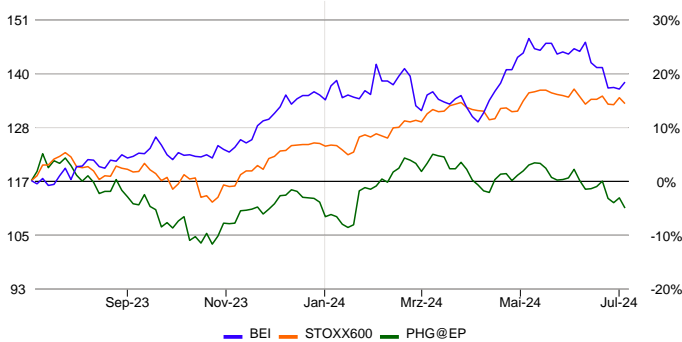
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 2. Februar 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Die erwartete Dividende von 0,7% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,7%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 25,5 ist relativ hoch, 53,7% über dem Branchendurchschnitt von 16,6.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	B		Die letzte Analyse bestätigt die am 28. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 28-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 28-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 02-Feb-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 28-Jun-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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von BEIERSDORF im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 12-Mrz-2024.
Zielpreis	130,70 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 137,85 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 130,70 (-5%).

BEIERSDORF - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BEIERSDORF	BEI	DE	137,85	1,6%	33,38	★★★★☆		25,5	18,7%	0,7%	-5,2%	
L'OREAL	OR	FR	400,05	-11,2%	233,14	★★★★☆		26,2	17,3%	1,9%	-5,0%	
UNILEVER PLC	ULVR	GB	4.370,00	15,0%	138,73	★★★★☆		16,5	11,4%	3,6%	4,2%	
COLGATE-PALMOLIVE CO	CL	US	97,04	21,7%	80,06	★★★★☆		23,2	16,1%	2,1%	5,0%	
HINDUSTAN UNILEVER	HUVR	IN	2.589,45	-2,8%	72,79	★★★★☆		49,4	30,0%	1,8%	-9,7%	
KIMBERLY-CLARK	KMB	US	139,43	14,8%	46,90	★★★★☆		17,5	11,9%	3,6%	5,6%	
ESTEE LAUDER CO	EL	US	104,21	-28,8%	38,19	★★★★☆		19,4	38,7%	2,7%	-7,2%	
UNI CHARM	8113	JP	5.246,00	2,9%	19,42	★★★★☆		27,0	18,5%	0,9%	7,8%	
KAO	4452	JP	6.682,00	15,2%	18,85	★★★★☆		23,2	29,8%	2,3%	8,6%	
ESSITY AB	ESSITYB	SE	276,60	10,6%	18,49	★★★★☆		12,5	10,6%	3,0%	8,4%	

Fundamentale und Technische Analyse

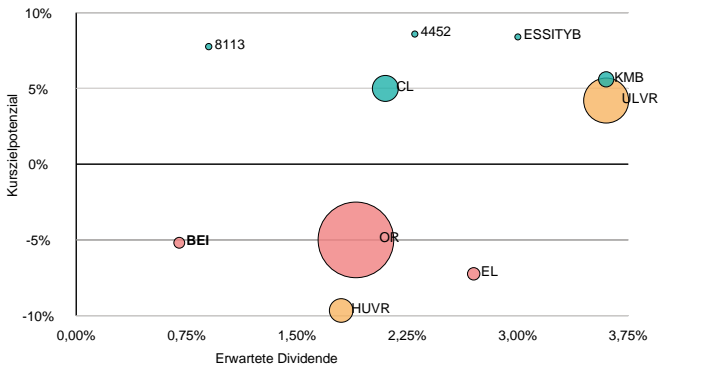
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BEIERSDORF, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
BEIERSDORF erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 19 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen (-0,8%) 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 Abwärtstrend, welcher am 28. Juni 2024 bei EUR 136,55 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Privat- & Haushaltswaren registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,7% erwartet, für deren Ausschüttung BEIERSDORF 18,5% 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 0,25 reagiert der Kurs von BEIERSDORF auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,25%.
Korrelation 0,17 Dies bedeutet, dass 3% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 17,4%, 12 Monate: 14,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BEIERSDORF 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. BEIERSDORF zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,77%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BEIERSDORF im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 12. März 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne in Form von stabilen Gewinnerwartungen der Analysten.

Die Marktsignale der letzten Wochen waren hingegen mehrheitlich negativ und der Preis der Aktie lag am 9. Juli 2024 über ihrem fundamental fairen Wert.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich.

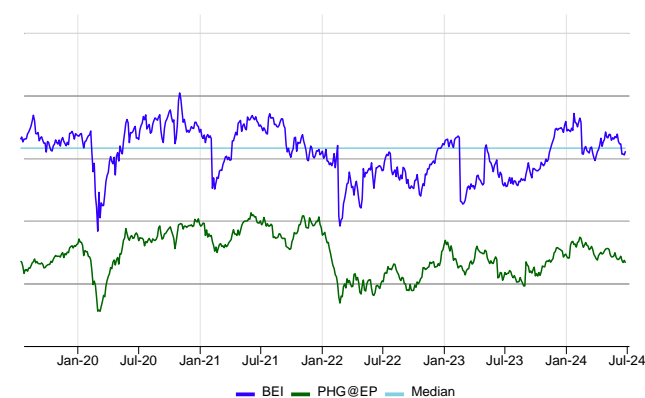
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	25,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	18,7%
Dividende (Ex Date : 19-Apr-2024)	EUR 0,74
Anzahl Analysten	19
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

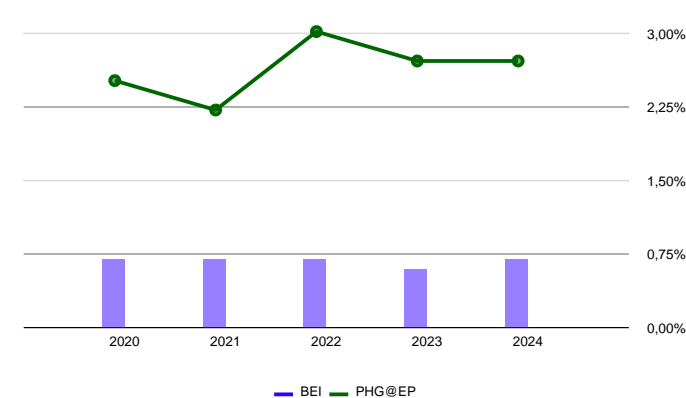
BEIERSDORF - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



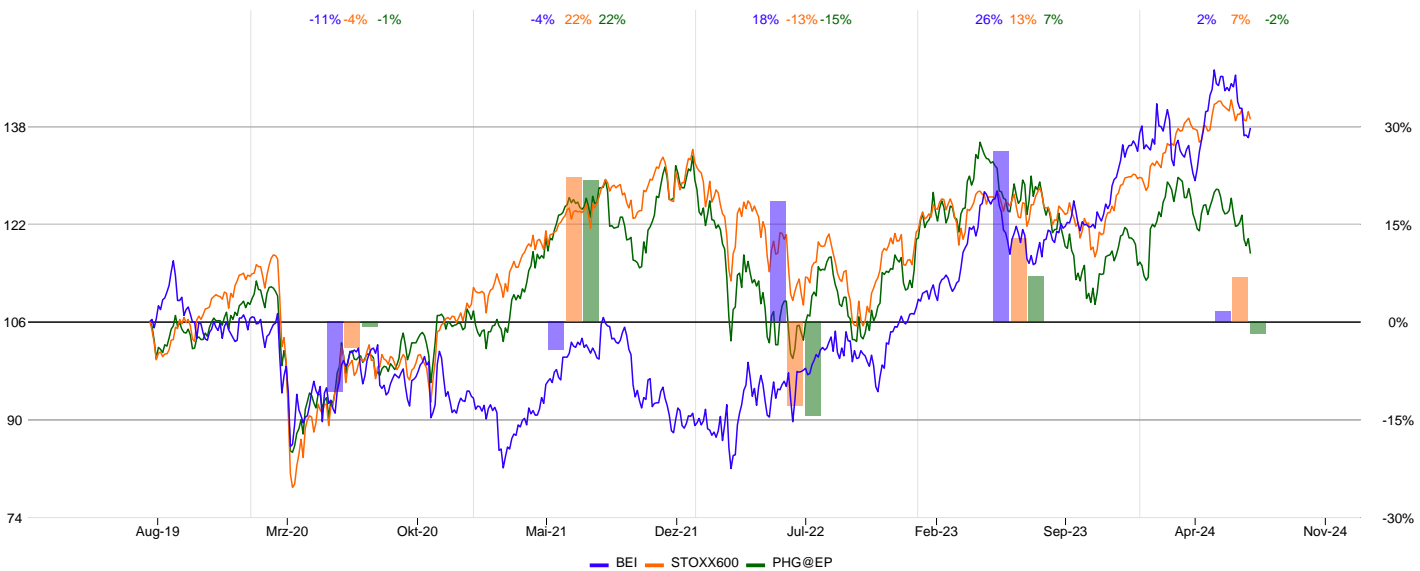
BEIERSDORF ist mit einem vorausschauenden KGV von 25,54 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Privat- & Haushaltswaren mit 16,62. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 25,78.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



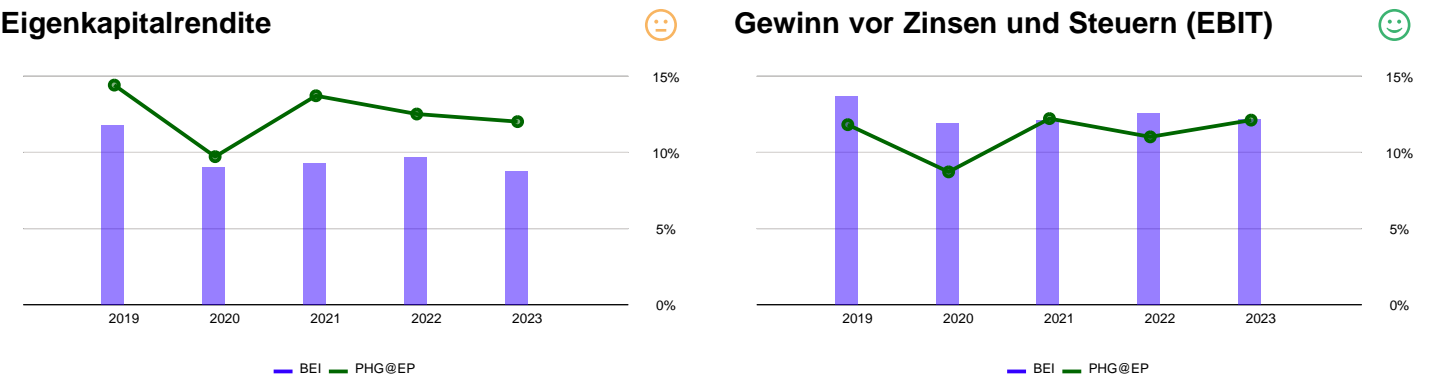
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,7%, während der Durchschnittswert der Branche von BEIERSDORF mit 2,7% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 18,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,7%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



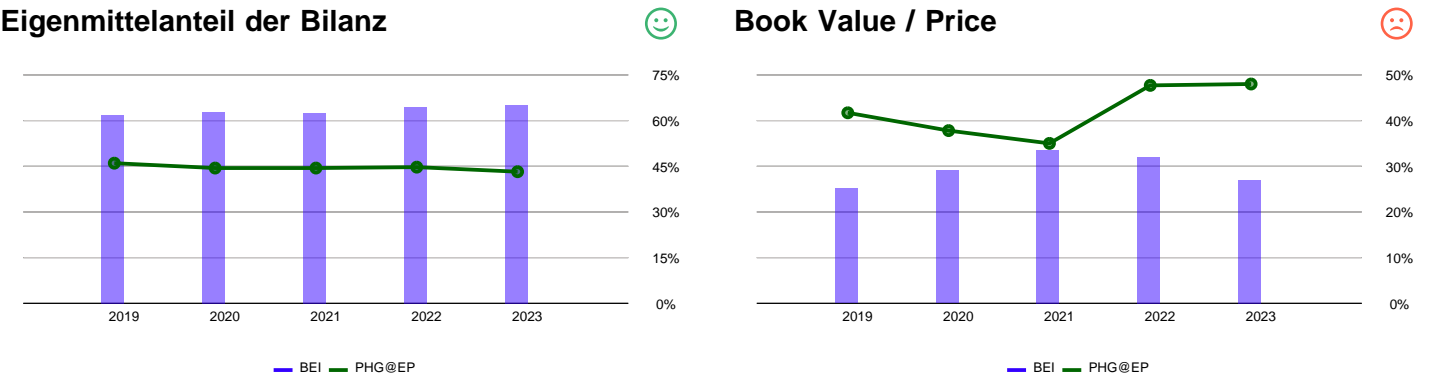
Beiersdorf

Die Beiersdorf Aktiengesellschaft produziert und vertreibt zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Konsumgüter in Europa, Nord- und Südamerika, Afrika, Asien und Australien. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Consumer Business und Tesa Business. Das Consumer Business Segment bietet Haut- und Körperpflegeprodukte an. Das Segment Tesa Business liefert Klebebänder und Selbstklebelösungen für Industrie, Handwerk und Verbraucher. Dieses Segment bietet seine Systemlösungen für die Automobil-, Elektronik-, Druck- und Papier- sowie die Bauindustrie an. Das Unternehmen betreibt einen Online-Shop. Das Unternehmen bietet seine Produkte unter den Markennamen Aquaphor, NIVEA, Eucerin, La Prairie, Labello, Hansaplast, 8x4, Florena, Coppertone, HIDROFUGAL, SKIN STORIES, GAMMON, Maestro, tesa, Chantecaille, Elastoplast und CURITAS an. Das Unternehmen wurde im Jahr 1882 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Hamburg, Deutschland. Die Beiersdorf Aktiengesellschaft ist als Tochtergesellschaft der maxingvest ag tätig.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BEIERSDORF lag der mittlere ROE bei 10% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 9% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 10%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BEIERSDORF liegt im historischen Mittel bei 13%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 12% liegen nahe beim historischen Mittel von 13%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BEIERSDORF weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 63% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 44%. Die aktuellen 65% liegen nahe beim historischen Mittel von 63%.

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 BEIERSDORF liegt mit 29% unterhalb des Branchendurchschnitts von 42%. Mit 27% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 29%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😊	2022 😊	2023 😞	
	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.776	1.998	2.360	18%
Forderungen	1.513	1.713	1.825	14%
Inventar	1.144	1.557	1.514	12%
Kurzfristige Aktiven	4.631	5.542	6.112	48%
Sachanlagen	1.845	2.201	2.541	20%
Immaterielle Aktiven	538	1.111	938	7%
Total Aktiven	11.007	12.090	12.791	100%
Verbindlichkeiten	1.973	2.328	2.234	17%
Kurzfristiges Fremdkapital	28	10	102	1%
Total kurzfristige Passiven	3.325	3.761	3.504	27%
Lfr. Fremdkapitalquote	106	117	153	1%
Eigenkapital	6.871	7.785	8.322	65%
Total Passiven	11.007	12.090	12.791	100%

Erfolgsrechnung	2021 😊	2022 😊	2023 😞	
	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	7.627	8.799	9.447	100%
Kosten	2.980	3.555	3.913	41%
Bruttogewinn	4.360	4.957	5.246	56%
Admin- & Gemeinkosten	3.391	3.813	4.140	44%
Forschung & Entwicklung	268	291	320	3%
Betriebsertrag	814	1.061	1.179	12%
Abschreibungen	287	287	288	3%
Gewinn vor Extras	638	755	749	8%
Gewinn vor Steuern	921	1.112	1.154	12%
Dividenden	159	159	159	2%
Reingewinn	638	755	736	8%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	30,29	34,32	36,69
Anzahl Aktien ('000)	226.819	226.819	226.819
Anzahl Mitarbeiter	20.567	21.401	21.958

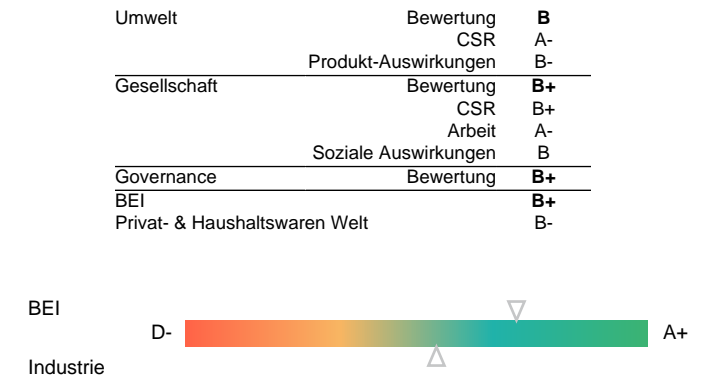
Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,4	1,5	1,7
Langfristiges Eigenkapital	1,0%	1,0%	1,2%
Umsatz zu Aktiven	69,3%	72,8%	73,9%
Cash flow zu Umsatz	12,1%	11,8%	10,8%

Unternehmen

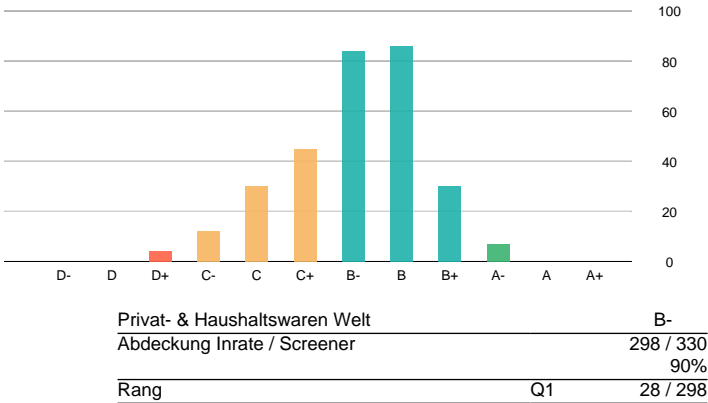
B+

Industrie

B-

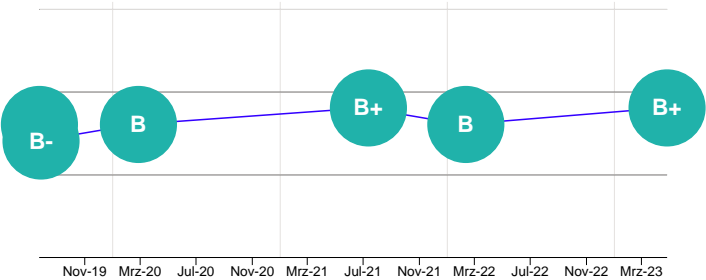


Die ESG-Bewertungl von Inrate für BEIERSDORF liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales B+ und Governance B+. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Privat- & Haushaltswaren von B-.



Die Branche Privat- & Haushaltswaren enthält 298 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. BEIERSDORF hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 28, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 27-Apr-2023 wurde BEIERSDORF mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Am 10-Feb-2022 lag die Bewertung noch bei B.

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%
-------	------

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

BEIERSDORF - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BEIERSDORF	BEI	DE	137,85	1,6%	33,38		B+	Q1	-	-	27-Apr-2023
L'OREAL	OR	FR	400,05	-11,2%	233,14		B+	Q1	-	-	21-Mrz-2024
UNILEVER PLC	ULVR	GB	4.370,00	15,0%	138,73		B-	Q3	-	-	17-Mai-2024
COLGATE-PALMOLIVE CO	CL	US	97,04	21,7%	80,06		B	Q2	-	-	21-Feb-2024
HINDUSTAN UNILEVER	HUVR	IN	2.589,45	-2,8%	72,79		B-	Q3	-	-	17-Mai-2024
KIMBERLY-CLARK	KMB	US	139,43	14,8%	46,90		B	Q2	-	-	20-Feb-2024
ESTEE LAUDER CO	EL	US	104,21	-28,8%	38,19		B	Q1	-	-	28-Mrz-2024
UNI CHARM	8113	JP	5.246,00	2,9%	19,42		A-	Q1	-	-	22-Dez-2023
KAO	4452	JP	6.682,00	15,2%	18,85		A-	Q1	-	-	10-Aug-2023
ESSITY AB	ESSITYB	SE	276,60	10,6%	18,49		A-	Q1	-	-	22-Apr-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 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.