

COVIVIO gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Immobilien Investments.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,44 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 49,80 und EUR 37,28. Der aktuelle Preis von EUR 48,36 liegt 2,9% unter ihrem höchsten und 29,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: COVIVIO: 1,8%, Finanzdienstleistungen: 19,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
COVIVIO	FR	48,36	-0,7%	5,44	★★★★★		10,9	5,7%	7,1%	-0,5%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	186,00	4,3%	722,12	★★★★★		11,9	12,8%	3,5%	0,1%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 7,1% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 3,5%.
- ✓

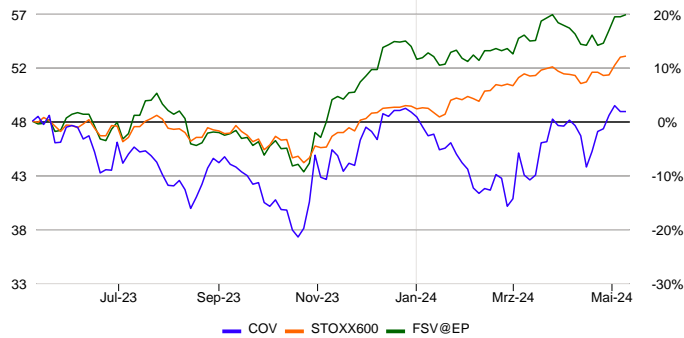
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 26. April 2024 positiv.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 5,7% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,8%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 19. April 2024 nach unten revidiert.

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 26. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 26-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 26-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 19-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 26-Apr-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von COVIVIO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30-Jun-2023.
Zielpreis	52,62 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 48,36 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 52,62 (+9%).

COVIVIO - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
COVIVIO	COV	FR	48,36	-0,7%	5,44	★★★★☆		10,9	5,7%	7,1%	8,8%	
WFD UNIBAIL RODAMCO NV	URW	FR	78,46	17,2%	11,94	★★★★☆		7,9	4,6%	4,6%	9,8%	
GECINA	GFC	FR	100,10	-9,1%	7,99	★★★★☆		14,5	9,3%	5,6%	5,1%	
KLEPIERRE	LI	FR	25,32	2,6%	7,73	★★★★★		9,6	5,8%	7,3%	7,4%	
ICADE	ICAD	FR	27,20	-23,5%	2,19	★★★★☆		9,3	-1,2%	15,3%	-16,5%	
MERCIALYS	MERY	FR	10,83	8,9%	1,06	★★★★☆		9,2	17,5%	9,1%	7,8%	
PROLOGIS REIT	PLD	US	108,28	-18,8%	102,16	★★★★☆		29,9	20,9%	3,6%	-8,8%	
WELLTOWER	WELL	US	98,82	9,6%	59,48	★★★★☆		55,4	55,8%	2,5%	4,0%	
SIMON PROPERTY GROUP	SPG	US	149,54	4,8%	55,08	★★★★☆		21,1	10,1%	5,4%	6,9%	
PUBLIC STORAGE	PSA	US	279,83	-8,3%	48,66	★★★★★		24,8	13,5%	4,4%	8,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

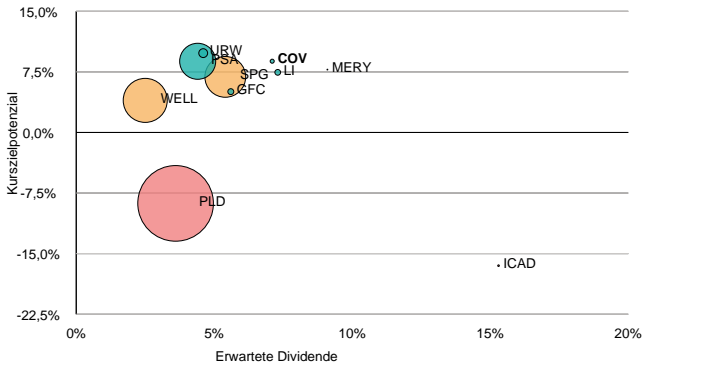
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von COVIVIO, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
COVIVIO erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -7,6%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 26. April 2024 bei EUR 46,60 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,5%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,1% erwartet, für deren Ausschüttung COVIVIO 77,0% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 1,51 reagiert der Kurs von COVIVIO auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,51%.
Korrelation 0,55 Dies bedeutet, dass 30% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 32,4%, 12 Monate: 29,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. COVIVIO 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. COVIVIO 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 -2,18%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von COVIVIO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30. Juni 2023.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich.

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 leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	5,7%
Dividende (Ex Date : 19-Apr-2024)	EUR 3,22
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	26-Jul-2006
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

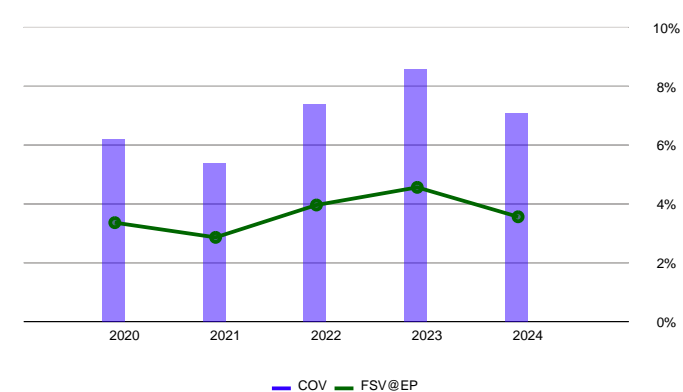
COVIVIO - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



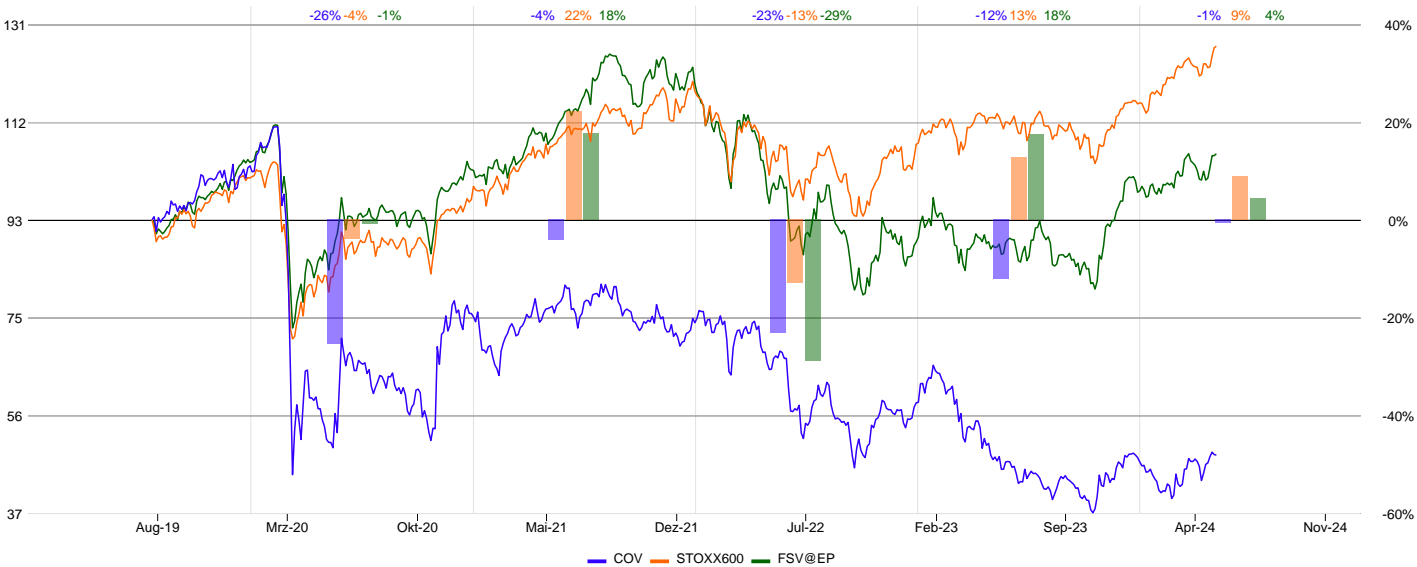
COVIVIO ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,89 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,86. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 13,70.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



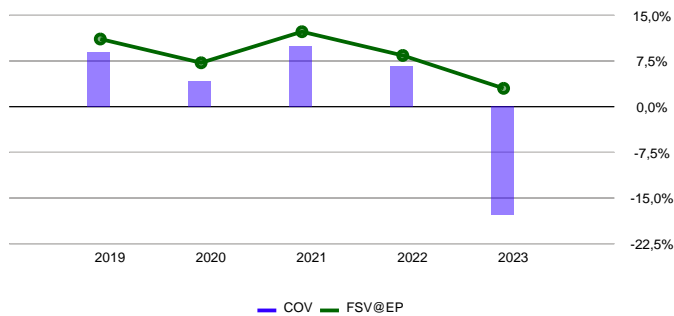
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,1%, während der Durchschnittswert der Branche von COVIVIO mit 3,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 77,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



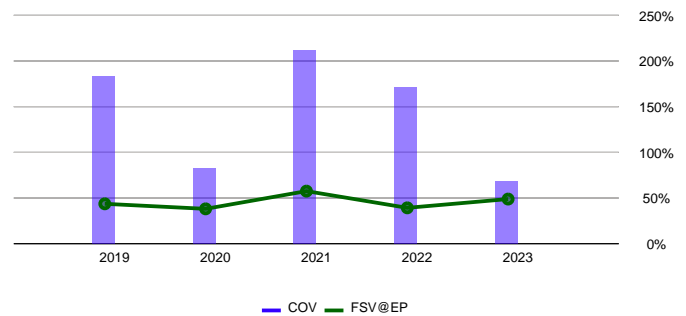
Dank seiner Partnerschaftsgeschichte, seiner Immobilienkompetenz und seiner europäischen Kultur erfindet Covivio das Nutzererlebnis von heute und gestaltet die Stadt von morgen. Als bevorzugter Akteur auf dem europäischen Immobilienmarkt ist Covivio nah an seinen Endnutzern, erfasst deren Wünsche, kombiniert Arbeit, Reisen und Wohnen und erfindet gemeinsam mit ihnen lebendige Räume. Als Benchmark auf dem europäischen Immobilienmarkt mit einem Vermögen von 23,1 Mrd. Euro unterstützt Covivio Unternehmen, Hotelmarken und Regionen in ihrem Streben nach Attraktivität, Transformation und verantwortungsvoller Leistung. Nachhaltige Beziehungen und Wohlbefinden aufzubauen, ist das Ziel von Covivio, das seine Rolle als verantwortungsbewusster Immobilienbetreiber gegenüber all seinen Stakeholdern zum Ausdruck bringt: Kunden, Aktionäre und Finanzpartner, interne Teams, lokale Behörden, aber auch gegenüber zukünftigen Generationen und dem Planeten. Darüber hinaus eröffnet der lebendige und dynamische Ansatz des Unternehmens seinen Teams spannende Projekt- und Karriereaussichten. Die Aktien von Covivio sind im A-Fach der Euronext Paris notiert (FR0000064578 - COV), zum Handel an der SRD zugelassen und in der Zusammensetzung der Indizes MSCI, SBF 120, Euronext IEIF "SIIC France" und CAC Mid100, in den europäischen Benchmark-Immobilienindizes "EPRA" und "GPR 250" sowie in den ESG-Indizes FTSE4 Good, CAC SBT 1.5°C, DJSI World & Europe, Euronext Vigeo (World 120, Eurozone 120, Europe 120 und France 20), Euronext CDP Environment France EW, ISS ESG, Ethibel und Gaa ethische Indizes und verfügt außerdem über die folgenden Auszeichnungen und Ratings: CDP (A), GRESB (90/100, 5-Sterne, 100%ige Offenlegung), Vigeo-Eiris (A1+), ISS-ESG (B-) und MSCI (AAA).

Eigenkapitalrendite



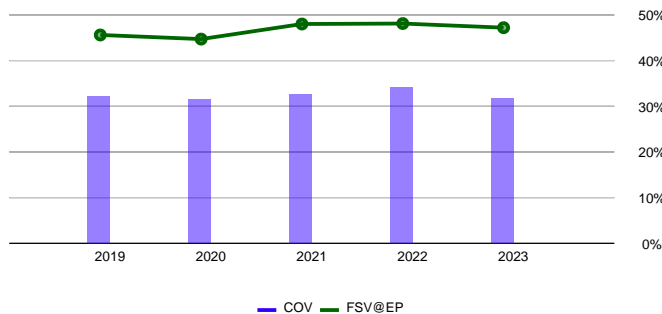
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei COVIVIO lag der mittlere ROE bei 2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -18% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



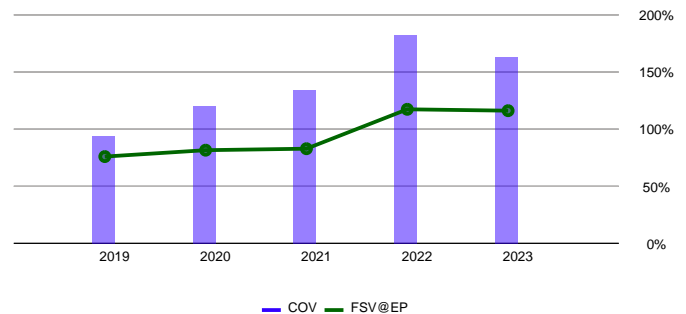
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von COVIVIO liegt im historischen Mittel bei 144%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 68% liegen unter dem historischen Mittel von 144%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. COVIVIO weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 33% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 32% liegen nahe beim historischen Mittel von 33%.

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 COVIVIO liegt mit 139% oberhalb des Branchendurchschnitts von 93%. Mit 163% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 139%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.081	611	901	4%
Forderungen	843	672	581	2%
Inventar	212	264	634	3%
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	24.550	24.545	1.593	6%
Immaterielle Aktiven	132	137	137	1%
Total Aktiven	28.131	27.575	25.028	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	1.736	1.186	1.392	6%
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	10.353	10.033	9.629	38%
Eigenkapital	9.193	9.444	7.956	32%
Total Passiven	28.131	27.575	25.028	100%

Kennzahlen

Book Value	97,51	100,64	79,44
Anzahl Aktien ('000)	94.288	93.825	100.162
Anzahl Mitarbeiter	984	1.016	997

Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	1.002	1.172	1.286	100%
Kosten	188	238	307	24%
Bruttogewinn	746	872	905	70%
Admin- & Gemeinkosten	128	137	131	10%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	425	579	795	62%
Abschreibungen	69	62	74	6%
Gewinn vor Extras	924	621	-1.903	-148%
Gewinn vor Steuern	1.623	1.444	876	68%
Dividenden	355	355	73	6%
Reingewinn	924	621	-1.419	-110%

Ratios

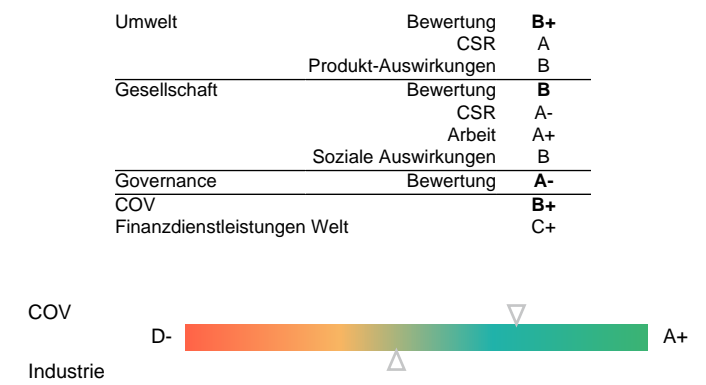
Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	36,8%	36,4%	38,5%
Umsatz zu Aktiven	3,6%	4,3%	5,1%
Cash flow zu Umsatz	99,0%	58,2%	-104,6%

Unternehmen

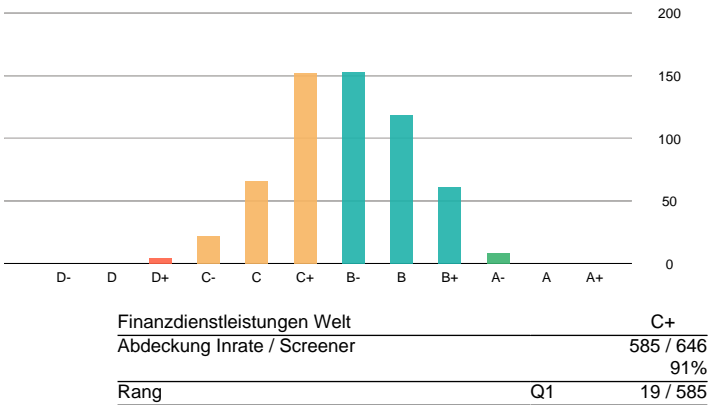
B+

Industrie

C+

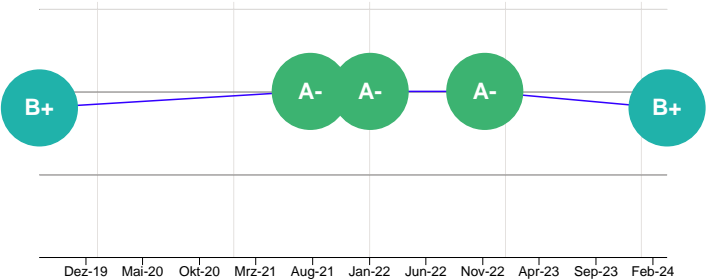


Die ESG-Bewertungl von Inrate für COVIVIO liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B+, Soziales B und Governance A-. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Finanzdienstleistungen von C+.



Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 585 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. COVIVIO hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 19, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 13-Mrz-2024 wurde COVIVIO mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Am 07-Nov-2022 lag die Bewertung noch bei A-.

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

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

COVIVIO - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
COVIVIO	COV	FR	48,36	-0,7%	5,44		B+	Q1	-	-	13-Mrz-2024
WFD UNIBAIL RODAMCO NV	URW	FR	78,46	17,2%	11,94		A-	Q1	-	-	10-Jan-2024
GECINA	GFC	FR	100,10	-9,1%	7,99		B-	Q2	-	-	03-Apr-2023
KLEPIERRE	LI	FR	25,32	2,6%	7,73		B+	Q1	-	-	29-Mrz-2023
ICADE	ICAD	FR	27,20	-23,5%	2,19		B+	Q1	-	-	12-Mrz-2024
MERCIALYS	MERY	FR	10,83	8,9%	1,06		B+	Q1	-	-	06-Mrz-2024
PROLOGIS REIT	PLD	US	108,28	-18,8%	102,16		B	Q1	-	-	07-Nov-2023
WELLTOWER	WELL	US	98,82	9,6%	59,48		B	Q1	-	-	03-Apr-2023
SIMON PROPERTY GROUP	SPG	US	149,54	4,8%	55,08		B-	Q2	-	-	16-Aug-2023
PUBLIC STORAGE	PSA	US	279,83	-8,3%	48,66		B-	Q2	-	-	01-Dez-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.