

KEMIRA

KEMIRA gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,41 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 24,14 und EUR 13,82. Der aktuelle Preis von EUR 20,12 liegt 16,7% unter ihrem höchsten und 45,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: KEMIRA: 42,1%, Chemie: 6,8%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
KEMIRA	FI	20,12	19,8%	3,41	★★★★★		10,8	8,5%	3,7%	-10,0%	
Chemie (CHE@EP)	EP	214,00	5,8%	689,48	★★★★★		18,6	18,8%	2,3%	4,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende wird grosszügig durch die erwarteten Gewinne gedeckt.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 10,0% deutlich unterschritten.
- ✓

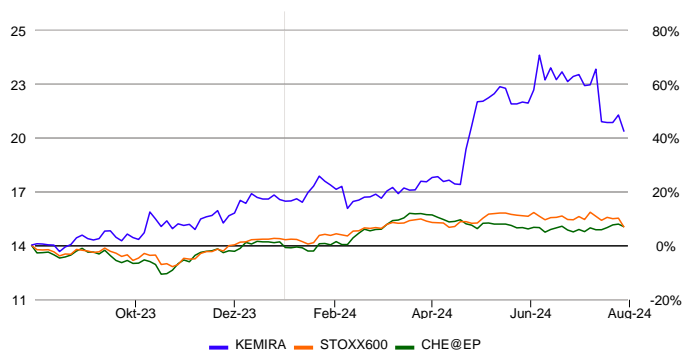
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,5% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 18,8%.
- ✓

Die erwartete Dividende von 3,7% liegt über dem Branchendurchschnitt von 2,3%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 2. Juli 2024 nach unten revidiert.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	KEMIRA		Die letzte Analyse bestätigt die am 3. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 03-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 19-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 02-Jul-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 19-Jul-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von KEMIRA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	23,10 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 20,12 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 23,10 (+15%).

KEMIRA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
KEMIRA	KEMIRA	FI	20,12	19,8%	3,41	★★★★☆		10,8	8,5%	3,7%	14,8%	
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	5.921,00	0,1%	86,68	★★★★☆		16,6	14,2%	2,0%	14,7%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	79,40	-4,7%	63,52	★★★★☆		17,2	66,0%	4,5%	5,8%	
LONZA GROUP	LONN	CH	558,40	57,9%	48,61	★★★★☆		24,2	22,2%	0,9%	-14,8%	
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.197,00	20,5%	45,65	★★★★☆		28,1	18,6%	1,7%	10,1%	
DSM-FIRMENICH LTD	DSFIR	NL	117,10	27,3%	33,73	★★★★☆		27,1	26,5%	2,2%	4,3%	
LYONDELLBASELL	LYB	US	94,39	-0,7%	31,96	★★★★☆		9,3	9,3%	5,6%	8,4%	
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	428,80	15,6%	29,40	★★★★☆		26,8	21,2%	1,5%	-8,7%	
PPG INDUSTRIES	PPG	US	123,46	-17,5%	29,37	★★★★☆		12,6	11,2%	2,2%	9,6%	
INTL FLAVORS&FRAGRAN	IFF	US	96,14	18,7%	25,24	★★★★☆		19,5	16,0%	1,7%	9,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

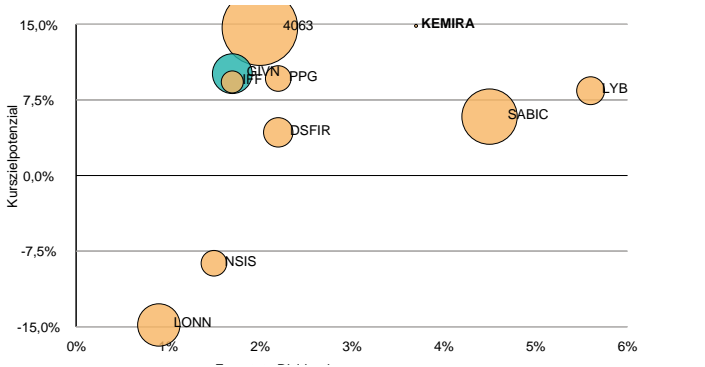
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von KEMIRA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
KEMIRA 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 nach unten um -10,9%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 2. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 19. Juli 2024 bei EUR 20,64 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -10,0%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,7% erwartet, für deren Ausschüttung KEMIRA 39,6% 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 0,97 reagiert der Kurs von KEMIRA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,97%.
Korrelation 0,35 Dies bedeutet, dass 12% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 54,5%, 12 Monate: 29,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. KEMIRA 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 Bear Market Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. KEMIRA 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 -1,56%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von KEMIRA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

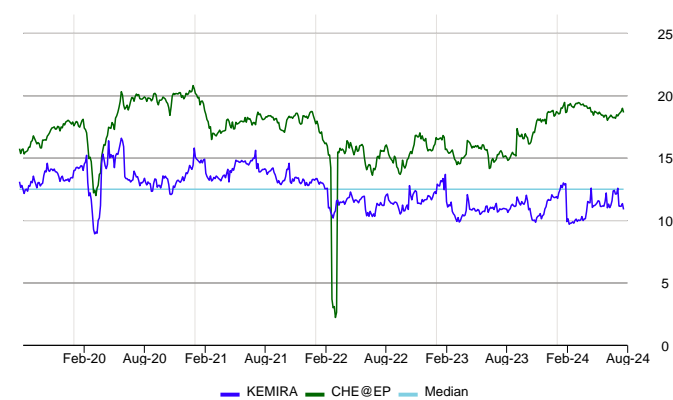
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit drei Sternen positiver aus. Ein Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. 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.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,5%
Dividende (Ex Date : 28-Okt-2024)	EUR 0,34
Anzahl Analysten	8
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

KEMIRA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



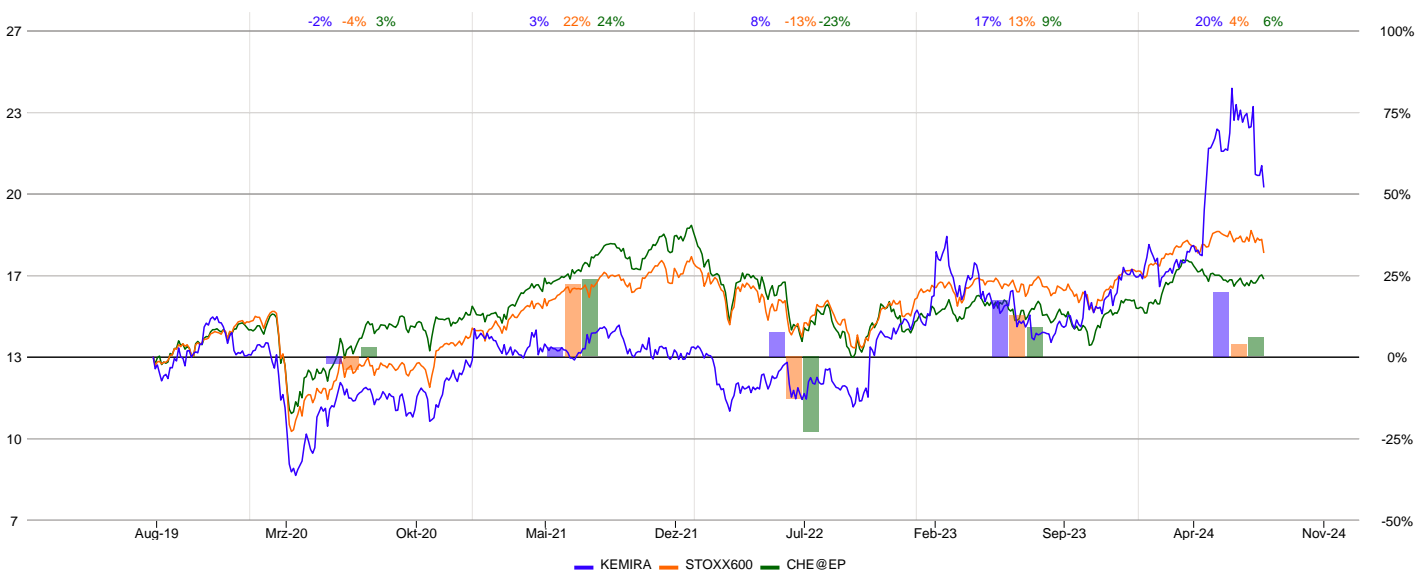
KEMIRA ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,83 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,60. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,45.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

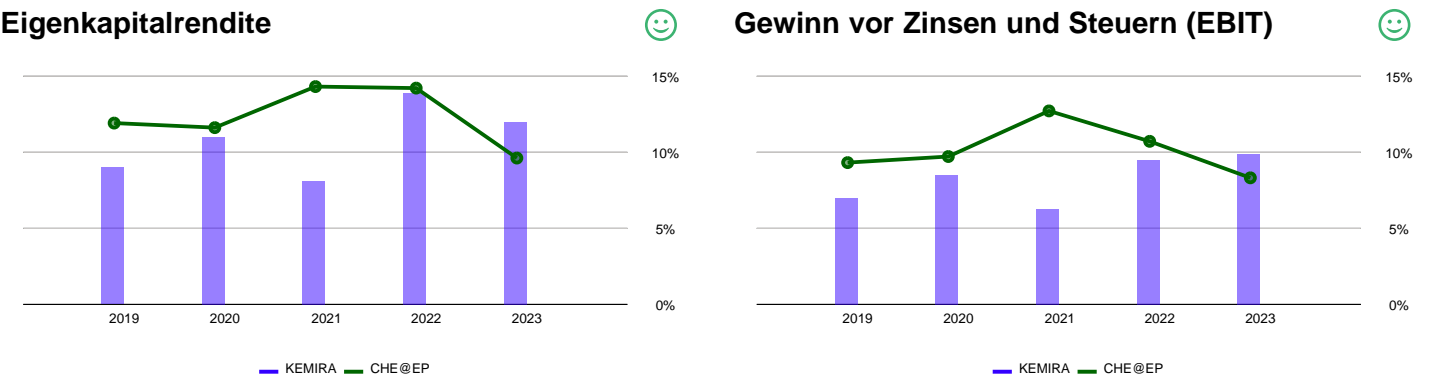


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,7%, während der Durchschnittswert der Branche von KEMIRA mit 2,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 39,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,6%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024

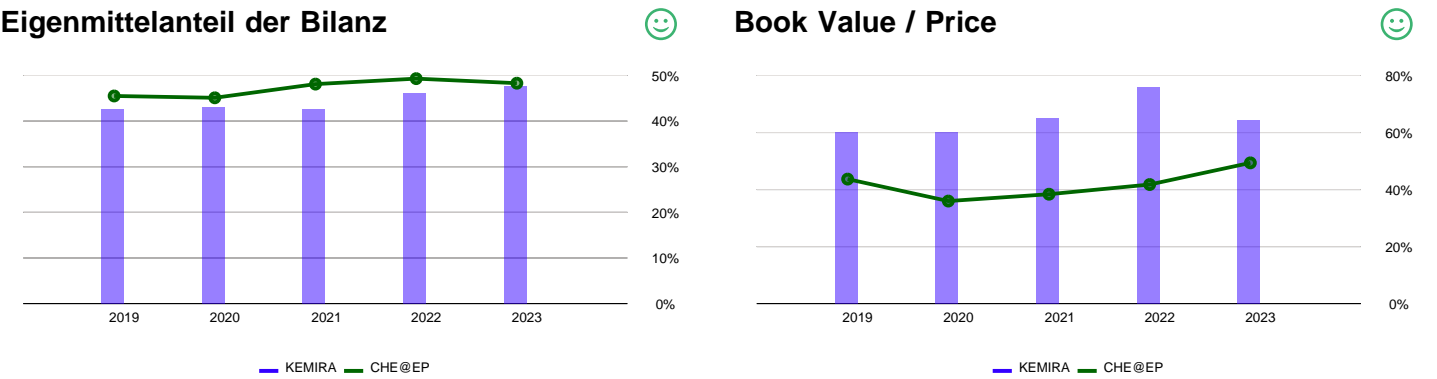


Kemira Oyj ist als Chemieunternehmen in Finnland, im übrigen Europa, im Nahen Osten, in Afrika, in Nord- und Südamerika und im asiatisch-pazifischen Raum tätig. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Zellstoff und Papier sowie Industrie und Wasser. Das Segment Zellstoff & Papier entwickelt und vermarktet Zellstoff und Papier sowie eine Reihe von Produkten für das Wet-End von Papier, einschließlich Verpackungen, Karton und Tissueprodukte. Das Segment Industry & Water bietet Koagulierungsmittel, Polymere und andere Chemikalien für die Wasseraufbereitung an. Kemira Oyj wurde 1920 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Helsinki, Finnland.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei KEMIRA lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 12%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 12% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 11%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von KEMIRA liegt im historischen Mittel bei 8%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen über dem historischen Mittel von 8%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. KEMIRA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 44% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 48% liegen nahe beim historischen Mittel von 44%.

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 KEMIRA liegt mit 65% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 65% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 65%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	142	251	403	12%
Forderungen	420	505	498	14%
Inventar	352	434	282	8%
Kurzfristige Aktiven	984	1.307	1.183	34%
Sachanlagen	1.199	1.226	1.063	30%
Immaterielle Aktiven	581	572	532	15%
Total Aktiven	3.109	3.624	3.489	100%
Verbindlichkeiten	286	293	489	14%
Kurzfristiges Fremdkapital	215	184	322	9%
Total kurzfristige Passiven	791	895	885	25%
Lfr. Fremdkapitalquote	777	838	616	18%
Eigenkapital	1.329	1.670	1.665	48%
Total Passiven	3.109	3.624	3.489	100%

Kennzahlen	8,68	10,89	10,84
Book Value			
Anzahl Aktien ('000)	153.127	153.352	153.620
Anzahl Mitarbeiter	4.926	4.902	4.915

Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	2.674	3.570	3.384	100%
Kosten	2.090	2.761	2.852	84%
Bruttogewinn	384	598	328	10%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	28	33	-	
Betriebsertrag	220	342	336	10%
Abschreibungen	200	210	-	
Gewinn vor Extras	108	232	211	6%
Gewinn vor Steuern	169	339	336	10%
Dividenden	89	95	95	3%
Reingewinn	108	232	199	6%

Ratios	1,2	1,5	1,3
Current Ratio			
Langfristiges Eigenkapital	25,0%	23,1%	17,6%
Umsatz zu Aktiven	86,0%	98,5%	97,0%
Cash flow zu Umsatz	11,5%	12,4%	-

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt. Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindex stark fallend reagiert hat.

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

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiliter als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindex.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.