

ESSILORLUXOTTICA

FR0000121667 | EL | Frankreich

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

EUR 208,40

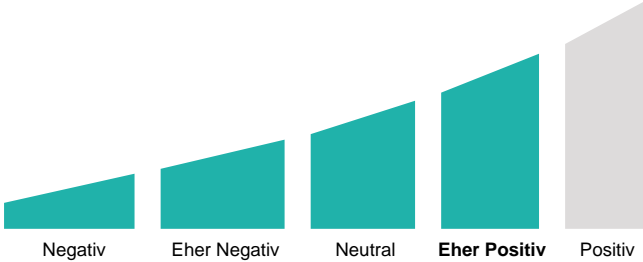
ESSILORLUXOTTICA gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Medizinische Geräte.

Mit einer Marktkapitalisierung von 104,28 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 212,20 und EUR 162,42. Der aktuelle Preis von EUR 208,40 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 28,3% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 1. August 2023: ESSILORLUXOTTICA: 16,7%, Gesundheitswesen: 13,5%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ESSILORLUXOTTICA	FR	208,40	14,8%	104,28	★★★★★		23,7	20,3%	2,1%	6,8%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	139,00	13,0%	2.463,77	★★★★★		15,5	14,6%	2,2%	4,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

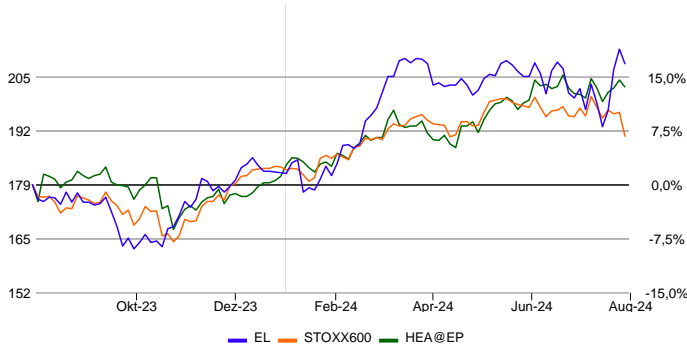
- ✓ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 20,3% liegt 39,3% über dem Branchendurchschnitt von 14,6%.

✓ Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 6,8% übertroffen.

✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 16. Februar 2024 nach oben revidiert.
- ✗ Das prognostizierte KGV von 23,7 ist relativ hoch, 53,2% über dem Branchendurchschnitt von 15,5.

✗ Die historische Eigenkapitalrendite (3,8%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (9,3%).

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	EL		Dank freundlicherem Marktumfeld verbessert sich ESSILORLUXOTTICA auf Eher Positiv.
Gesamteindruck		↑	Verbesserung von neutral auf eher positiv am 02-Aug-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★ ↑	Vier Sterne seit dem 30-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★ ↑	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 16-Feb-2024). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 26-Jul-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ESSILORLUXOTTICA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	218,82 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 208,40 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 218,82 (+5%).

ESSILORLUXOTTICA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
ESSILORLUXOTTICA	EL	FR	208,40	14,8%	104,28	★★★★★		23,7	20,3%	2,1%	5,0%	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM	FR	175,75	-26,6%	19,42	★★★★★		35,4	27,6%	0,4%	-15,9%	
BIOMERIEUX	BIM	FR	97,40	-3,2%	12,56	★★★★★		19,1	17,7%	1,0%	6,9%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	TMO	US	615,69	16,0%	237,34	★★★★★		23,1	16,3%	0,3%	-11,7%	
DANAHER	DHR	US	276,75	19,6%	202,77	★★★★★		28,5	19,6%	0,4%	-11,6%	
ABBOTT LABORATORIES	ABT	US	111,31	1,1%	191,65	★★★★★		19,6	14,5%	2,1%	6,5%	
INTUITIVE SURGICAL	ISRG	US	449,73	33,3%	160,24	★★★★★		48,4	32,2%	0,0%	-10,9%	
STRYKER	SYK	US	331,56	10,7%	126,96	★★★★★		22,0	16,9%	1,0%	-6,5%	
BOSTON SCIENTIFIC	BSX	US	74,50	28,9%	110,50	★★★★★		23,6	18,7%	0,0%	-5,9%	
MEDTRONIC	MDT	US	81,51	-1,1%	103,21	★★★★★		13,0	9,8%	3,5%	7,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ESSILORLUXOTTICA, 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:

- ESSILORLUXOTTICA fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.

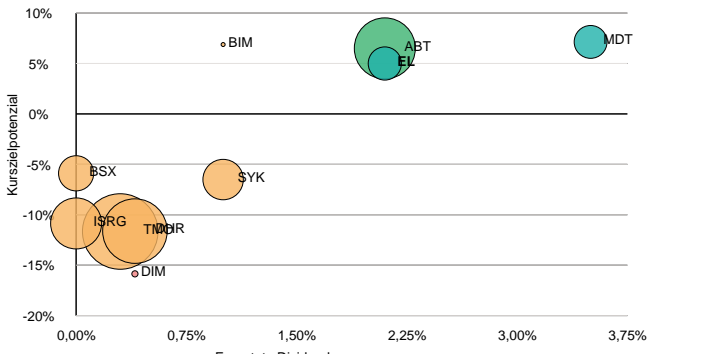
Das fundamentale Kurspotenzial von ESSILORLUXOTTICA ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
ESSILORLUXOTTICA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen (-0,9%) leicht nach unten. Wir betrachten das Analystensignal dennoch als positiv, da die letzte signifikante Anpassung (d.h. über 1%) im Plus liegt. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 26. Juli 2024 bei EUR 207,10 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,8%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,1% erwartet, für deren Ausschüttung ESSILORLUXOTTICA 50,2% 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 0,88 reagiert der Kurs von ESSILORLUXOTTICA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,88%.
Korrelation 0,59 Dies bedeutet, dass 35% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 31,8%, 12 Monate: 16,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ESSILORLUXOTTICA 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. ESSILORLUXOTTICA 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 -1,00%.

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

Schlussfolgerung

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

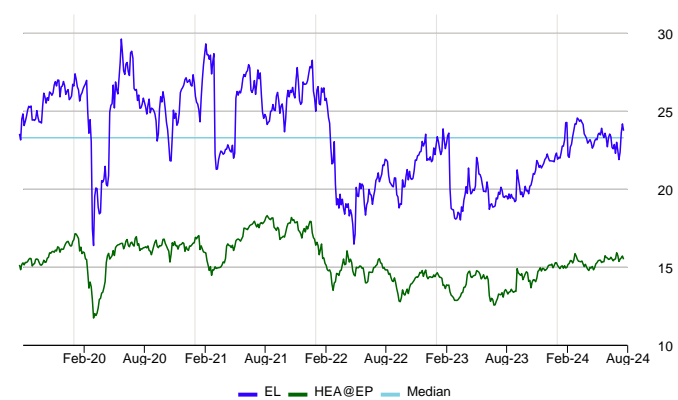
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. ESSILORLUXOTTICA wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider. 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	23,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	20,3%
Dividende (Ex Date : 06-Mai-2024)	EUR 3,95
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

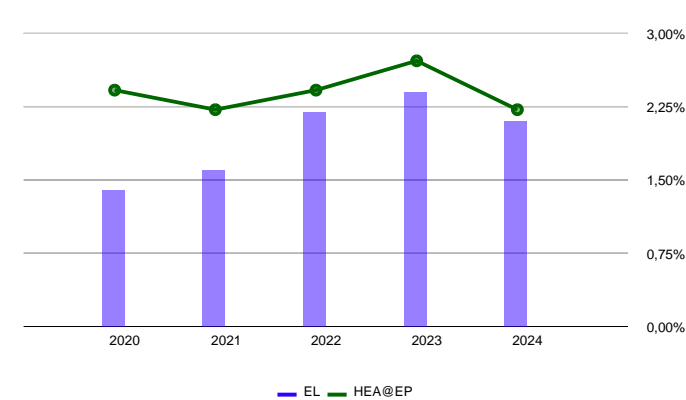
ESSILORLUXOTTICA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



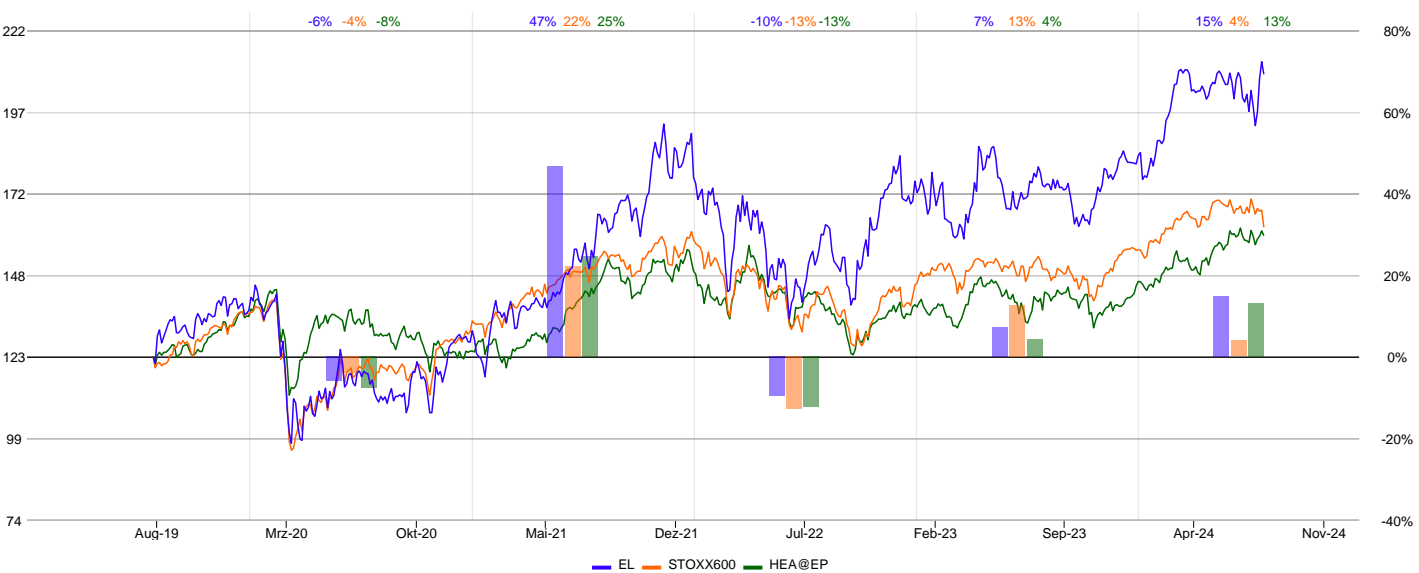
ESSILORLUXOTTICA ist mit einem vorausschauenden KGV von 23,72 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,47. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 23,26.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



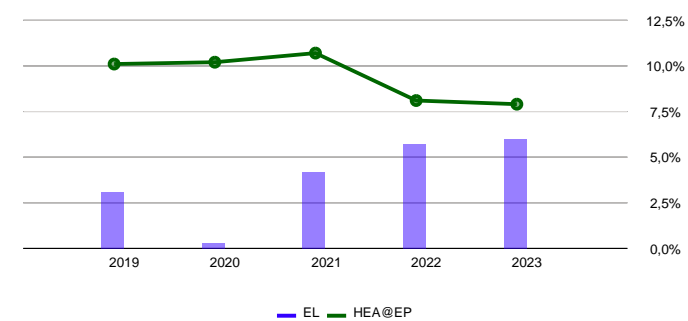
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,1%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von ESSILORLUXOTTICA. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 50,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,0%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



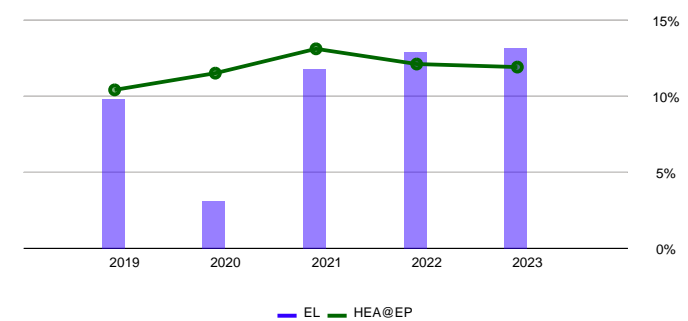
EssilorLuxottica Société anonyme entwickelt, produziert und vertreibt Brillengläser, Brillenfassungen und Sonnenbrillen in Europa, dem Nahen Osten, Afrika, Lateinamerika, im asiatisch-pazifischen Raum und in Nordamerika. Das Unternehmen ist in den Segmenten Professional Solutions und Direct to Consumer tätig. Das Unternehmen bietet Linsen unter den Marken Essilor, Varilux, Crizal, Eyezen, Stellest, Xperio, Transitions, Ray-Ban, Oakley, Barberini, KODAK Lens, Nikon, Shamir, eyexpert, iWear, Humanware und Optifog an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen unter der Marke Essilor Instruments Nachbearbeitungsgeräte, Sehtests, Augenuntersuchungen und Refraktionen, Messungen von Anpassungsparametern sowie kleine Werkzeuge und Verbrauchsmaterialien an; unter der Marke Satisloh Hightech-Geräte für die optische Oberflächenbearbeitung, das Polieren, Messen, Beschichten und Finishing sowie Verbrauchsmaterialien, Werkzeuge und Dienstleistungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Brillenprodukte unter den Marken Ray-Ban, Oakley, Persol, Oliver Peoples, Vogue Eyewear, Arnette, Alain Mikli, Costa, Bliz, Native, Luxottica, Sferoflex, Bolon, Molsion, DbyD und Unofficial and Seen sowie andere lizenzierte Marken an. Darüber hinaus entwirft, entwickelt, vermarktet und wartet das Unternehmen Brillenglaseinfassungs- und -montageinstrumente für Optiker und Rezeptlabore sowie Optometrieinstrumente für Augenoptiker, Schulen, arbeitsmedizinische Zentren, das Militär und andere Institutionen. Das Unternehmen vertreibt seine Produkte im Großhandel an unabhängige Optiker, Distributoren, E-Commerce-Plattformen von Drittanbietern und große Einzelhandelsketten in der Augenpflege- und Brillenbranche und verkauft direkt an Verbraucher über ein Netzwerk von Einzelhandelsgeschäften und seine Online-Kanäle. Das Unternehmen war früher als Essilor International Société Anonyme bekannt und änderte im Oktober 2018 seinen Namen in EssilorLuxottica Société anonyme. EssilorLuxottica Société anonyme wurde 1849 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Paris, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



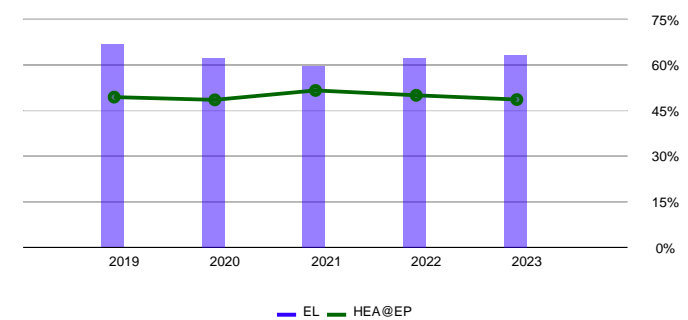
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ESSILORLUXOTTICA lag der mittlere ROE bei 4% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 6% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 4%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



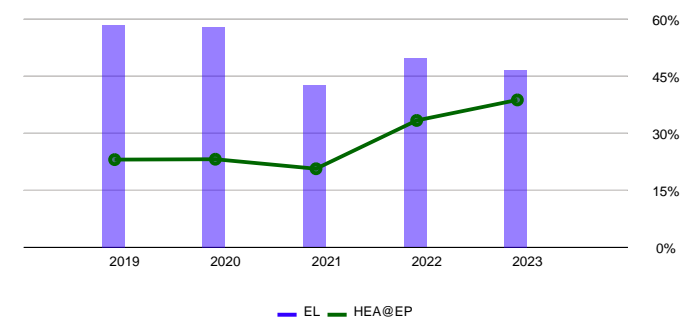
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ESSILORLUXOTTICA liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 13% liegen über dem historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ESSILORLUXOTTICA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 63% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 63% liegen nahe beim historischen Mittel von 63%.

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 ESSILORLUXOTTICA liegt mit 51% oberhalb des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 47% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 51%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	 31-Dec EUR	 31-Dec EUR	 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	3.335	1.989	2.570	4%
Forderungen	2.929	2.956	3.547	6%
Inventar	2.445	2.789	2.866	5%
Kurzfristige Aktiven	9.198	8.641	9.721	16%
Sachanlagen	7.141	7.757	8.251	14%
Immaterielle Aktiven	41.701	42.856	41.279	68%
Total Aktiven	58.930	60.153	60.523	100%
Verbindlichkeiten	2.218	2.297	2.381	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.873	2.010	2.699	4%
Total kurzfristige Passiven	8.919	8.888	9.741	16%
Lfr. Fremdkapitalquote	11.143	10.194	8.958	15%
Eigenkapital	35.187	37.457	38.238	63%
Total Passiven	58.930	60.153	60.523	100%

Kennzahlen

Book Value	79,78	84,11	84,59
Anzahl Aktien ('000)	441.060	445.328	452.030
Anzahl Mitarbeiter	182.684	189.788	191.706

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	 31-Dec EUR	 31-Dec EUR	 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	19.820	24.494	25.395	100%
Kosten	5.144	5.940	6.368	25%
Bruttogewinn	12.231	15.633	16.080	63%
Admin- & Gemeinkosten	2.617	2.778	12.784	50%
Forschung & Entwicklung	579	600	593	2%
Betriebsertrag	2.311	3.921	3.296	13%
Abschreibungen	2.445	2.921	2.928	12%
Gewinn vor Extras	1.463	2.152	2.426	10%
Gewinn vor Steuern	2.341	3.188	3.362	13%
Dividenden	1.111	1.446	487	2%
Reingewinn	1.463	2.152	2.289	9%

Ratios

Current Ratio	1,0	1,0	1,0
Langfristiges Eigenkapital	18,9%	16,9%	14,8%
Umsatz zu Aktiven	33,6%	40,7%	42,0%
Cash flow zu Umsatz	19,7%	20,7%	20,5%

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.