

YARA INTERNATIONAL gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 7,51 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen NOK 427,20 und NOK 287,70. Der aktuelle Preis von NOK 311,10 liegt 27,2% unter ihrem höchsten und 8,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: YARA INTERNATIONAL: -27,2%, Chemie: 7,8%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
YARA INTERNATIONAL	NO	311,10	-13,9%	7,51	★★★★★		9,6	26,6%	4,1%	0,7%	
Chemie (CHE@EP)	EP	213,00	5,6%	670,92	★★★★★		18,4	18,3%	2,3%	-0,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

Die erwartete Dividende von 4,1% liegt über dem Branchendurchschnitt von 2,3%.
- ✓

Das prognostizierte KGV von 9,6 liegt 47,7% unter dem Branchendurchschnitt von 18,4.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 7. Juni 2024 negativ.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 12. April 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Branche ist seit dem 3. Mai 2024 negativ.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 12. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 12-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 07-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 12-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 07-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von YARA INTERNATIONAL im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 06-Okt-2023.
Zielpreis	342,90 NOK		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei NOK 311,10 mit einem geschätzten Kursziel von NOK 342,90 (+10%).

YARA INTERNATIONAL - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
YARA INTERNATIONAL	YAR	NO	311,10	-13,9%	7,51	★★★★☆		9,6	26,6%	4,1%	10,2%	
BORREGAARD	BRG	NO	192,80	12,5%	1,79	★★★★☆		17,1	13,2%	2,1%	8,2%	
ELKEM	ELK	NO	20,16	-4,7%	1,19	★★★★☆		7,1	144,6%	3,2%	-8,0%	
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67	★★★★★		17,7	14,7%	1,9%	-8,1%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96	★★★★☆		14,9	76,1%	4,9%	10,1%	
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.356,00	25,0%	44,89	★★★★☆		32,5	21,0%	1,6%	5,0%	
LONZA GROUP	LONN	CH	495,10	40,0%	41,50	★★★★☆		24,9	21,9%	1,0%	-10,8%	
LYONDELLBASELL	LYB	US	96,33	1,3%	31,12	★★★★☆		9,4	8,8%	5,4%	8,9%	
PPG INDUSTRIES	PPG	US	129,57	-13,4%	30,12	★★★★☆		12,8	11,3%	2,1%	9,0%	
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	423,80	14,2%	28,07	★★★★★		28,1	21,4%	1,4%	-8,4%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von YARA INTERNATIONAL, 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:

- YARA INTERNATIONAL fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.

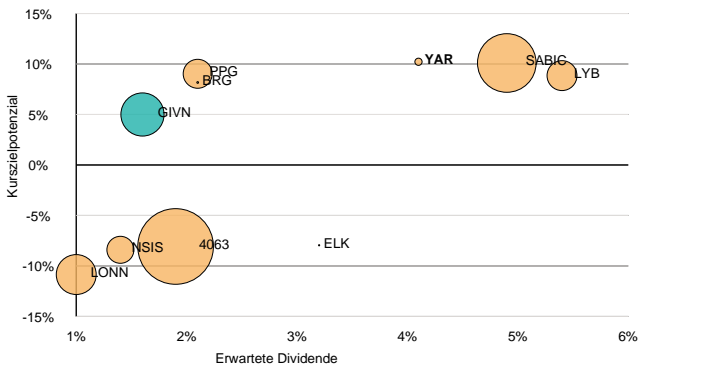
Das fundamentale Kurspotenzial von YARA INTERNATIONAL ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (3,20). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
YARA INTERNATIONAL erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -15,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 12. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 7. Juni 2024 bei NOK 316,30 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,7%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert. Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,1% erwartet, für deren Ausschüttung YARA INTERNATIONAL 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.

Im In-House-Universum Ausserhalb des In-House-Universums

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,68 reagiert der Kurs von YARA INTERNATIONAL auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,68%.
Korrelation 0,38 Dies bedeutet, dass 14% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 19,7%, 12 Monate: 20,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. YARA INTERNATIONAL 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. YARA INTERNATIONAL 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 -1,92%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von YARA INTERNATIONAL im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 6. Oktober 2023.

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

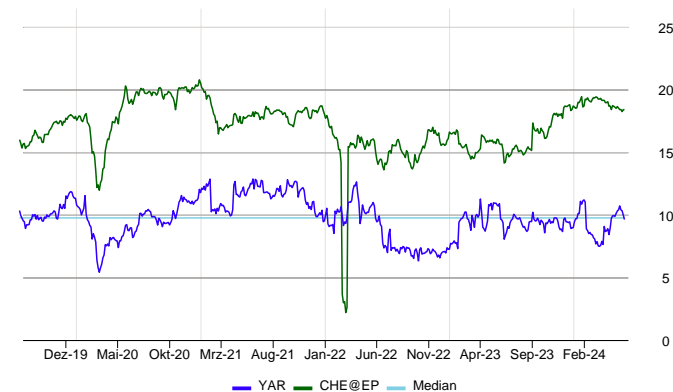
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus. 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	9,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	26,6%
Dividende (Ex Date : 29-Mai-2024)	NOK 5,00
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	28-Jul-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

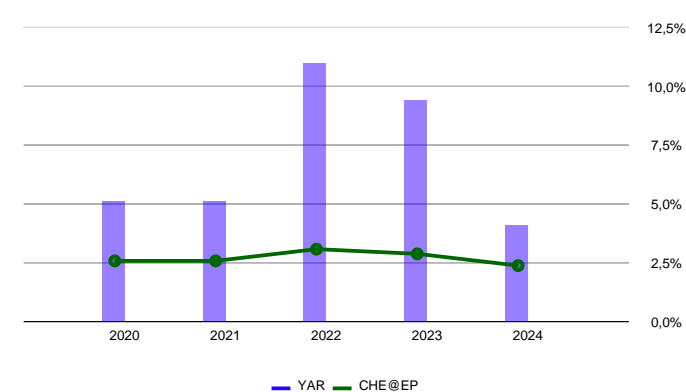
YARA INTERNATIONAL - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



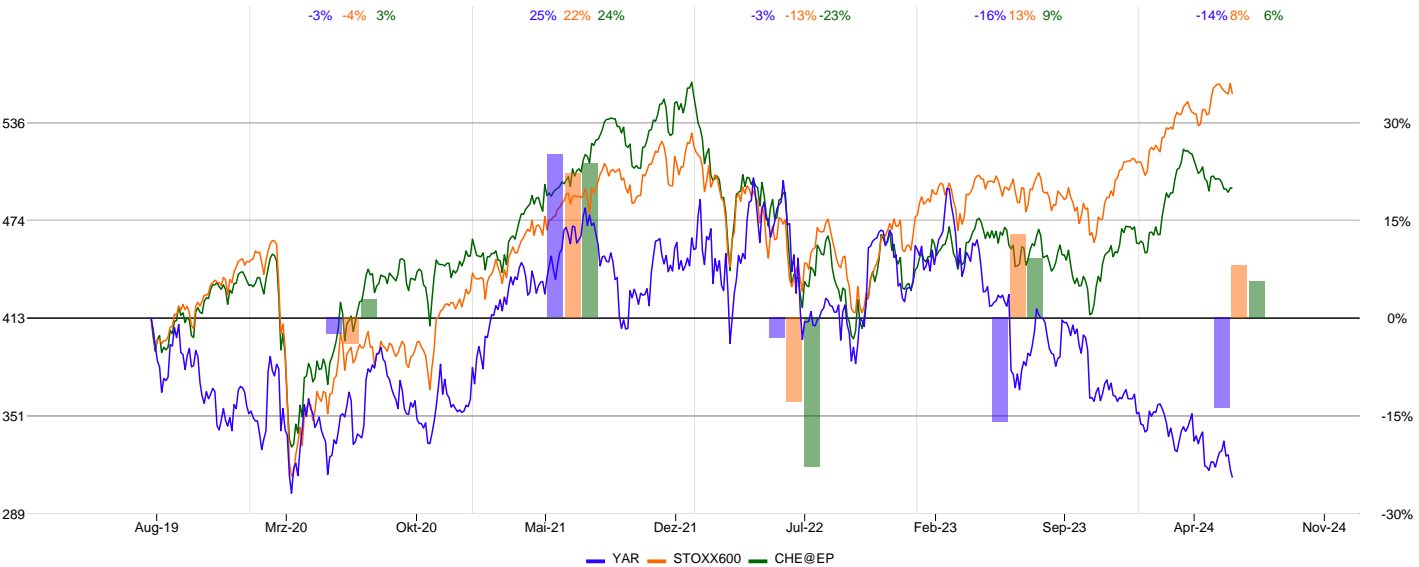
YARA INTERNATIONAL ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,60 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,37. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 9,73.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



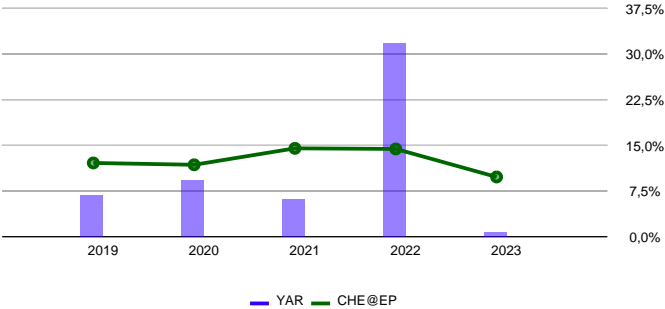
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,1%, während der Durchschnittswert der Branche von YARA INTERNATIONAL mit 2,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 39,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt unter dem historischen Durchschnitt von 6,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



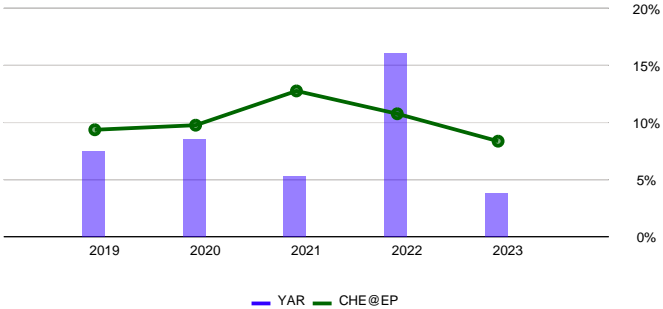
Yara International ASA bietet Pflanzennahrung und industrielle Lösungen in Norwegen, der Europäischen Union, Europa, Afrika, Asien, Nord- und Lateinamerika, Australien und Neuseeland an. Das Unternehmen bietet Düngemittel auf Ammonium- und Harnstoffbasis, Mehrnährstoffdünger, die Nährstoffe wie Stickstoff, Phosphor und Kalium enthalten, Beschichtungen, Biostimulanzen, organische Düngemittel, Gründünger, Mineraldünger auf Nitratbasis sowie Blatt- und Bewässerungslösungen, Nitrat-, Kalziumnitrat-, Mikronährstoff-, Bewässerungs- und Harnstoffdünger. Darüber hinaus bietet das Unternehmen digitale Lösungen an, wie z. B. Lösungen für die variable Ausbringung, N-Sensor, ein am Traktor montiertes Gerät, N-Tester, ein tragbares Gerät zur Stickstoffmessung, YaraFX Insight, eine landwirtschaftliche API, und Atfarm, eine digitale Toolbox für Landwirte. Das Unternehmen vertreibt seine Produkte unter den Marken YaraBela, YaraMila, YaraLiva, YaraVita, YaraRega, YaraTera, YaraSuna und YaraVera. Yara International ASA wurde 1905 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Oslo, Norwegen.

Eigenkapitalrendite



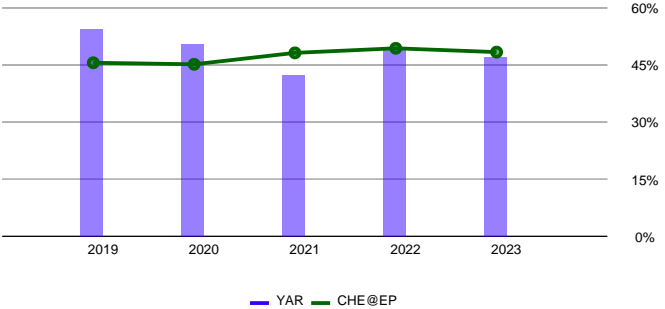
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei YARA INTERNATIONAL lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 12%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 1% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



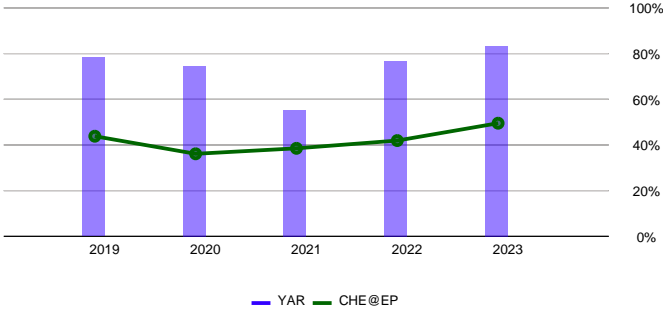
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von YARA INTERNATIONAL liegt im historischen Mittel bei 8%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 4% liegen unter dem historischen Mittel von 8%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. YARA INTERNATIONAL weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 49% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 47% liegen nahe beim historischen Mittel von 49%.

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 YARA INTERNATIONAL liegt mit 74% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 83% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 74%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec NOK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	3.479	12.532	5.474	3%
Forderungen	20.823	26.357	16.594	10%
Inventar	35.259	42.769	31.056	19%
Kurzfristige Aktiven	67.806	84.460	63.097	39%
Sachanlagen	66.537	72.242	77.691	48%
Immaterielle Aktiven	8.112	8.485	9.089	6%
Total Aktiven	147.697	171.791	162.765	100%
Verbindlichkeiten	26.636	22.869	20.809	13%
Kurzfristiges Fremdkapital	8.077	3.224	6.500	4%
Total kurzfristige Passiven	48.833	42.504	37.718	23%
Lfr. Fremdkapitalquote	30.036	38.105	36.459	22%
Eigenkapital	62.564	84.143	76.695	47%
Total Passiven	147.697	171.791	162.765	100%

Kennzahlen

Book Value	245,62	330,30	301,09
Anzahl Aktien ('000)	254.726	254.726	254.726
Anzahl Mitarbeiter	17.800	17.500	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec NOK	
Umsatz	143.324	229.474	163.113	100%
Kosten	104.666	166.599	142.638	87%
Bruttogewinn	30.179	53.619	9.714	6%
Admin- & Gemeinkosten	8.677	17.204	5.328	3%
Forschung & Entwicklung	811	912	-	-
Betriebsertrag	21.502	35.637	4.387	3%
Abschreibungen	8.479	9.255	10.761	7%
Gewinn vor Extras	3.873	26.661	2.019	1%
Gewinn vor Steuern	7.366	37.126	6.152	4%
Dividenden	7.478	13.690	13.942	9%
Reingewinn	3.873	26.661	507	0%

Ratios

Current Ratio	1,4	2,0	1,7
Langfristiges Eigenkapital	20,3%	22,2%	22,4%
Umsatz zu Aktiven	97,0%	133,6%	100,2%
Cash flow zu Umsatz	8,6%	15,7%	6,9%

Unternehmen

B-

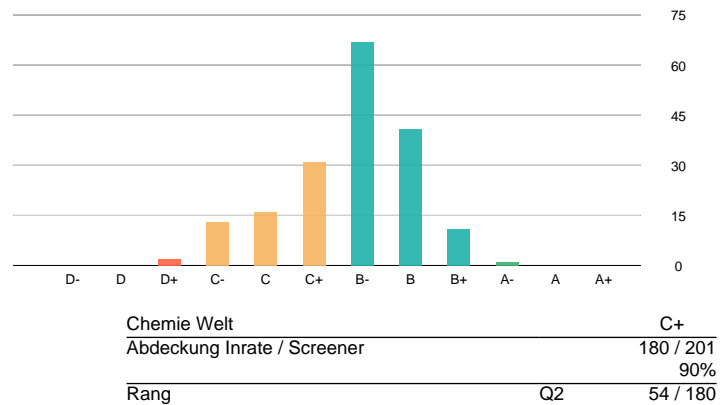
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B+
YAR		B-
Chemie Welt		C+



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

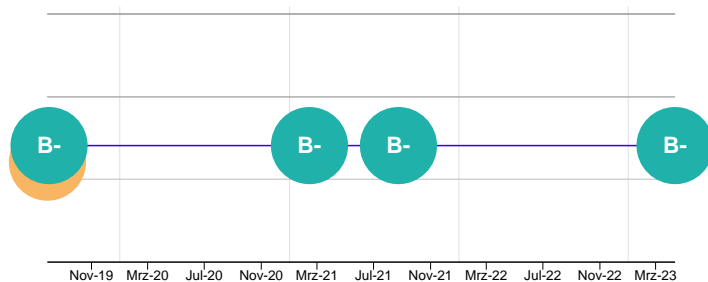
Industrie

C+



Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. YARA INTERNATIONAL hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 54, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 13-Apr-2023 wurde YARA INTERNATIONAL mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 11-Sep-2017 unverändert.

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%

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

YARA INTERNATIONAL - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 YARA INTERNATIONAL	YAR	NO	311,10	-13,9%	7,51		B-	Q2	-	-	13-Apr-2023
 BORREGAARD	BRG	NO	192,80	12,5%	1,79		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
 ELKEM	ELK	NO	20,16	-4,7%	1,19		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
 SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67		B	Q1	-	-	06-Jun-2024
 SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96		B-	Q2	-	-	21-Aug-2023
 GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.356,00	25,0%	44,89		B+	Q1	-	-	25-Mrz-2024
 LONZA GROUP	LONN	CH	495,10	40,0%	41,50		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
 LYONDELLBASELL	LYB	US	96,33	1,3%	31,12		B-	Q2	0,2%	-	11-Mrz-2024
 PPG INDUSTRIES	PPG	US	129,57	-13,4%	30,12		B-	Q3	4,0%	-	22-Dez-2023
 NOVONESIS A/S	NSIS	DK	423,80	14,2%	28,07		B+	Q1	-	-	11-Jun-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esq.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.