

REMY COINTREAU

FR0000130395 | RCO | Frankreich Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 EUR 94,90

REMY COINTREAU gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Wein & Spirituosen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,11 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 156,75 und EUR 71,25. Der aktuelle Preis von EUR 94,90 liegt 39,5% unter ihrem höchsten und 33,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: REMY COINTREAU: -38,9%, Nahrungsmittel & Getränke: -11,7%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
REMY COINTREAU	FR	94,90	-17,5%	5,11	★★★★★		23,2	15,9%	2,1%	2,8%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	123,00	0,5%	885,13	★★★★★		15,5	12,7%	2,7%	1,2%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 23,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 9,4%.

✓ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 15,9% liegt 25,3% über dem Branchendurchschnitt von 12,7%.
- ✗ Die Aktie reagiert seit dem 27. Oktober 2023 stark auf Marktturbulenzen.

✗ Das prognostizierte KGV von 23,2 ist relativ hoch, 49,8% über dem Branchendurchschnitt von 15,5.

✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 7. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	RC		REMY COINTREAU behält Gesamteindruck von Eher Negativ und verbessert Chancenrating um einen Stern.
Gesamteindruck			Verbesserung von negativ auf eher negativ am 13-Feb-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 07-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 07-Mai-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			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von REMY COINTREAU im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 27-Okt-2023.
Zielpreis	82,01 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 94,90 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 82,01 (-14%).

REMY COINTREAU - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
REMY COINTREAU	RCO	FR	94,90	-17,5%	5,11	★★★★☆		23,2	15,9%	2,1%	-13,6%	
PERNOD-RICARD	RI	FR	149,15	-6,6%	40,62	★★★★☆		16,5	11,5%	2,9%	9,4%	
KWEICHOW MOUTAI CO	600519	CN	1.701,98	-1,4%	296,23	★★★★☆		18,5	17,2%	2,4%	10,2%	
WULIANGYE YIBIN	000858	CN	151,34	7,9%	81,07	★★★★☆		14,4	13,3%	3,6%	11,2%	
DIAGEO	DEO	GB	2.839,00	-0,6%	78,93	★★★★☆		17,4	11,0%	3,0%	-7,6%	
CONSTELLATION BRANDS	STZ	US	253,99	5,1%	47,35	★★★★☆		16,5	14,4%	1,6%	10,1%	
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE	600809	CN	263,17	14,1%	44,37	★★★★☆		20,1	21,6%	2,2%	10,7%	
LUZHOU LAOJIAO CO	000568	CN	181,93	1,4%	36,78	★★★★☆		11,2	15,5%	3,7%	14,7%	
BROWN-FORMAN CORP	BF.B	US	48,82	-14,5%	23,34	★★★★☆		23,0	13,6%	1,8%	-7,1%	
JIANGSU YANGHE BREW.JST. 'A'	002304	CN	95,57	-13,0%	19,71	★★★★☆		14,0	11,3%	5,4%	10,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von REMY COINTREAU, 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:

- REMY COINTREAU fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Nahrungsmittel & Getränke.

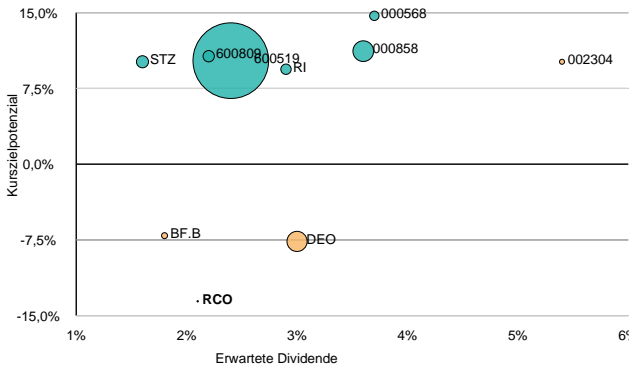
Das fundamentale Kurspotenzial von REMY COINTREAU ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
REMY COINTREAU erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,6%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei EUR 95,35 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,8%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke 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 REMY COINTREAU 49,4% 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 1,45 reagiert der Kurs von REMY COINTREAU auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,45%.
Korrelation 0,43 Dies bedeutet, dass 19% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 29,1%, 12 Monate: 38,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. REMY COINTREAU tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 1,24% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. REMY COINTREAU 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 -2,39%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von REMY COINTREAU im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 27. Oktober 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 vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

Kennzahlen

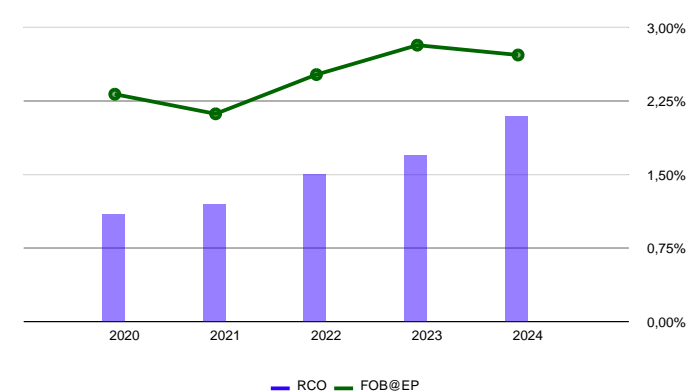
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	23,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,9%
Dividende (Ex Date : 24-Jul-2024)	EUR 2,00
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

REMY COINTREAU - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



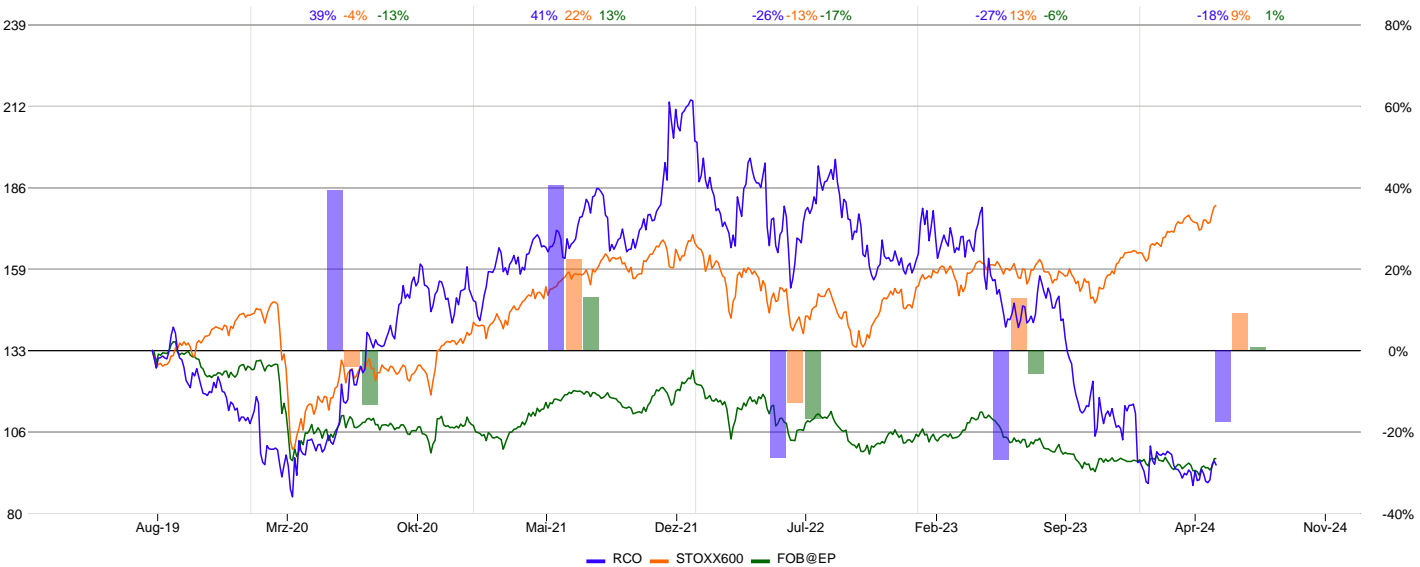
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



REMY COINTREAU ist mit einem vorausschauenden KGV von 23,18 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 15,47. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 27,52.

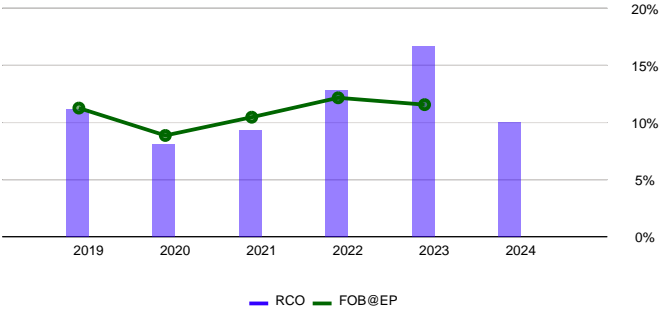
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,1%, während der Durchschnittswert der Branche von REMY COINTREAU mit 2,7% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 49,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



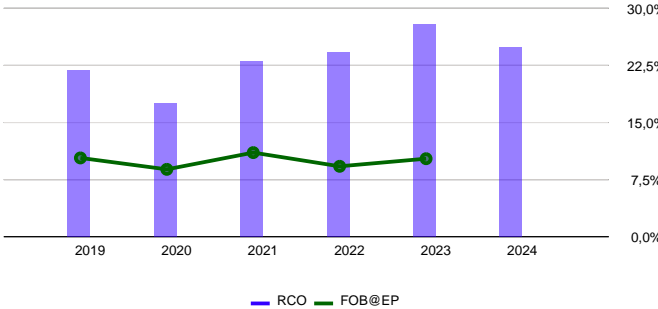
Rémy Cointreau SA ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften in der Herstellung, dem Verkauf und dem Vertrieb von Likören und Spirituosen tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Rémy Martin, Liköre & Spirituosen und Partnermarken tätig. Das Unternehmen bietet Cognacs, Liköre, Single Malt Whiskys, Gins, Rums, Brandys, Weine und Champagner hauptsächlich unter den Marken Cointreau, Metaxa, St-Rémy, Mount Gay, Bruichladdich, The Botanist, Westland, Le Domaine des Hautes Glaces, Belle de Brillet, Telmont, Port Charlotte, Octomore, Rémy Martin und LOUIS XIII an. Das Unternehmen ist in Europa, dem Nahen Osten, Afrika, Nord- und Südamerika, Asien, Australien und Neuseeland tätig. Das Unternehmen wurde 1724 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Cognac, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



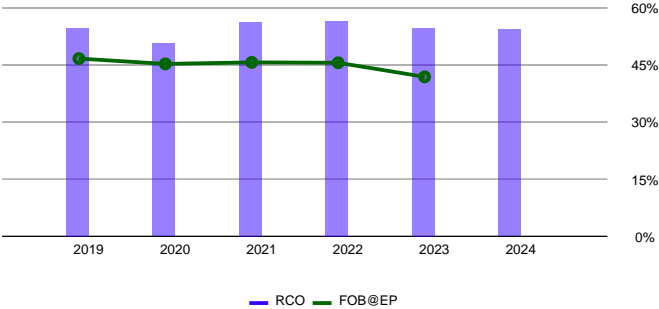
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei REMY COINTREAU lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 10% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



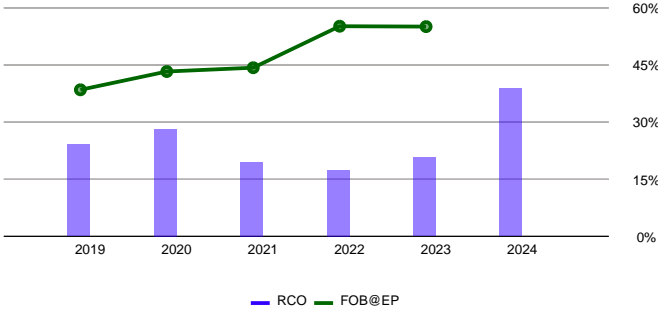
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von REMY COINTREAU liegt im historischen Mittel bei 24%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 25% liegen nahe beim historischen Mittel von 24%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. REMY COINTREAU weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 44%. Die aktuellen 54% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

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 REMY COINTREAU liegt mit 25% unterhalb des Branchendurchschnittes von 49%. Mit 39% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 25%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar EUR	31-Mar EUR	31-Mar EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	120	74	93	3%
Forderungen	180	185	201	6%
Inventar	1.616	1.816	1.963	58%
Kurzfristige Aktiven	1.996	2.183	2.333	69%
Sachanlagen	392	449	487	14%
Immaterielle Aktiven	512	506	505	15%
Total Aktiven	2.939	3.207	3.400	100%
Verbindlichkeiten	572	297	308	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	104	282	216	6%
Total kurzfristige Passiven	867	1.035	935	27%
Lfr. Fremdkapitalquote	355	325	515	15%
Eigenkapital	1.661	1.754	1.845	54%
Total Passiven	2.939	3.207	3.400	100%

Kennzahlen

Book Value	32,73	34,78	36,22
Anzahl Aktien ('000)	50.738	50.438	50.943
Anzahl Mitarbeiter	1.924	2.021	1.943

Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar EUR	31-Mar EUR	31-Mar EUR	
Umsatz	1.313	1.549	1.194	100%
Kosten	372	445	344	29%
Bruttogewinn	901	1.063	805	67%
Admin- & Gemeinkosten	567	633	501	42%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	321	438	304	25%
Abschreibungen	40	41	45	4%
Gewinn vor Extras	213	430	304	25%
Gewinn vor Steuern	318	433	297	25%
Dividenden	95	111	153	13%
Reingewinn	213	294	185	15%

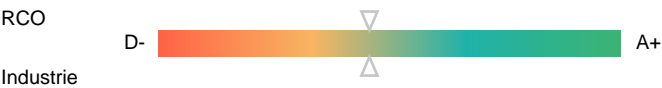
Ratios

Current Ratio	2,3	2,1	2,5
Langfristiges Eigenkapital	12,1%	10,1%	15,1%
Umsatz zu Aktiven	44,7%	48,3%	35,1%
Cash flow zu Umsatz	19,2%	21,6%	19,3%

Unternehmen

C+

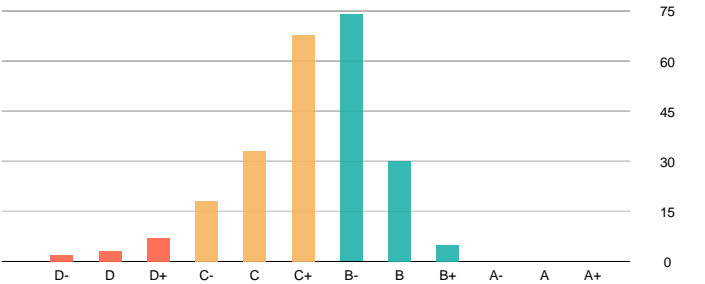
Umwelt	Bewertung	B+
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	C-
	CSR	B+
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	D
Governance	Bewertung	A-
RCO		C+
Nahrungsmittel & Getränke Welt		C+



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

Industrie

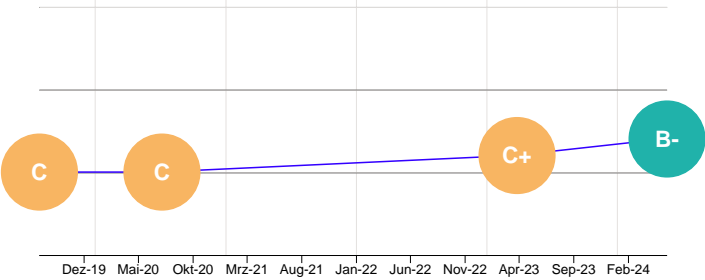
C+



Nahrungsmittel & Getränke Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	240 / 270
	89%
Rang	Q2
	112 / 240

Die Branche Nahrungsmittel & Getränke enthält 240 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. REMY COINTREAU hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 112, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 27-Mrz-2023 wurde REMY COINTREAU mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Am 27-Mrz-2023 lag die Bewertung noch bei C+.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	100,0%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	100,0%
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%

REMY COINTREAU ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 100,0% seines Umsatzes im Bereich "Alkohol". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

REMY COINTREAU - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
REMY COINTREAU	RCO	FR	94,90	-17,5%	5,11		C+	Q2	100,0%	-	27-Mrz-2023
PERNOD-RICARD	RI	FR	149,15	-6,6%	40,62		B-	Q1	100,0%	-	15-Nov-2023
KWEICHOW MOUTAI CO	600519	CN	1.701,98	-1,4%	296,23		C-	Q4	100,0%	-	20-Dez-2023
WULIANGYE YIBIN	000858	CN	151,34	7,9%	81,07		D+	Q4	95,1%	-	21-Nov-2023
DIAGEO	DEO	GB	2.839,00	-0,6%	78,93		B-	Q1	100,0%	-	05-Jun-2023
CONSTELLATION BRANDS	STZ	US	253,99	5,1%	47,35		C+	Q3	100,0%	-	24-Nov-2023
SHANXI XINGHUACUN FEN WINE FA 600809		CN	263,17	14,1%	44,37		D+	Q4	95,0%	-	23-Mrz-2023
LUZHOU LAOJIAO CO	000568	CN	181,93	1,4%	36,78		D+	Q4	99,0%	-	21-Nov-2023
BROWN-FORMAN CORP	BF.B	US	48,82	-14,5%	23,34		C	Q3	100,0%	-	27-Nov-2023
JIANGSU YANGHE BREW.JST. 'A'	002304	CN	95,57	-13,0%	19,71		C-	Q4	100,0%	-	06-Nov-2023

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Legende - Aktien

Gesamteindruck

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

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

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

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

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

Potenzial

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

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

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

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

Sterne

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

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

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

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

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

Dividende

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

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

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

Gewinnrevisionen

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

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

Rating Finanzkennzahlen

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

Zielpreis

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

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

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

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

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

4 Wochen (Relative) Performance

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

Bad News Factor

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

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

Bear Market Factor

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

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

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

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

Sensitivität

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

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

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

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

Volatilität

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

Beta

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

Korrelation

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

Hinweis:

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

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

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

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