

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








Mit einer Marktkapitalisierung von 16,51 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 116,15 und EUR 88,52. Der aktuelle Preis von EUR 111,10 liegt 4,3% unter ihrem höchsten und 25,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SYMRISE: 20,6%, 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
 SYMRISE	DE	111,10	11,5%	16,51	★★★★★		26,3	22,2%	1,1%	9,4%	
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 durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 12,4% ist höher als der Branchendurchschnitt von 10,0%.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 9,4% übertroffen.
- ✓

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

Die erwartete Dividende von 1,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,3%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 26,3 ist relativ hoch, 43,2% über dem Branchendurchschnitt von 18,4.
- ✗







Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 20,6% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 41,2%.

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 9. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 09-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 28-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 07-Mai-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 28-Mai-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SYMRISE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	116,75 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 111,10 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 116,75 (+5%).

SYMRISE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SYMRISE	SY1	DE	111,10	11,5%	16,51	★★★★★		26,3	22,2%	1,1%	5,1%	
BRENNTAG	BNR	DE	65,88	-20,8%	9,91	★★★★★		10,5	10,5%	3,4%	11,4%	
COVESTRO	1COV	DE	51,96	-1,4%	9,59	★★★★★		14,4	83,7%	1,6%	6,7%	
EVONIK INDUSTRIES	EVK	DE	18,82	1,7%	9,26	★★★★★		9,7	18,2%	6,2%	9,5%	
FUCHS PETROLUB AG	FPE3	DE	45,22	12,2%	5,98	★★★★★		16,0	13,2%	2,6%	6,8%	
WACKER CHEMIE	WCH	DE	98,16	-14,1%	5,31	★★★★★		10,2	20,9%	3,2%	-7,6%	
K + S	SDF	DE	12,88	-10,0%	2,52	★★★★★		17,8	19,6%	0,8%	12,4%	
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%	

Fundamentale und Technische Analyse

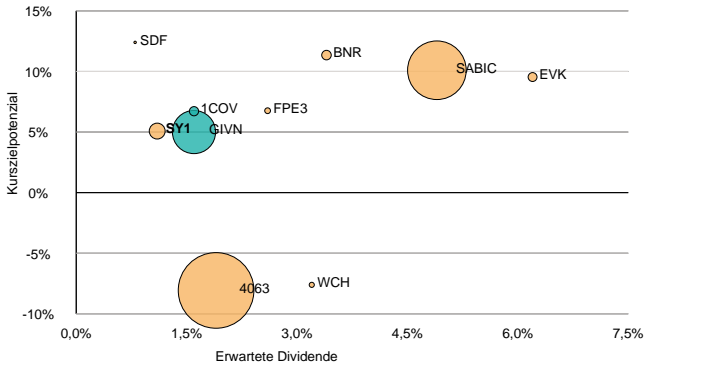
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SYMRISE, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SYMRISE fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SYMRISE ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
SYMRISE 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 nach oben um 1,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 28. Mai 2024 bei EUR 107,15 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 9,4%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,1% erwartet, für deren Ausschüttung SYMRISE 29,5% 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 0,86 reagiert der Kurs von SYMRISE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,86%.
Korrelation 0,39 Dies bedeutet, dass 15% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 8,6%, 12 Monate: 23,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SYMRISE 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. SYMRISE 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 -2,23%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. SYMRISE 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. Das Branchenumfeld sieht mit zwei Sternen nicht ganz so gut aus. Ein Teil der positiven 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 Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

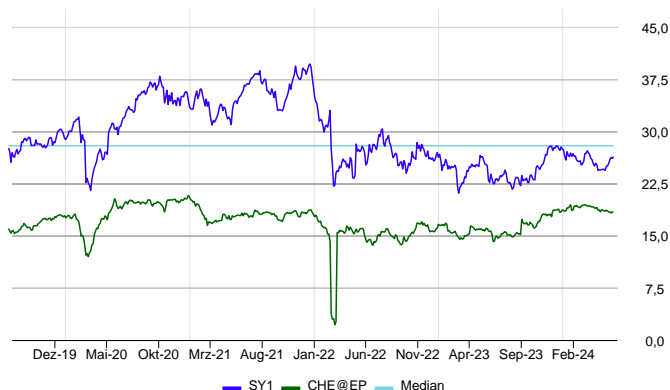
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	26,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	22,2%
Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024)	EUR 0,81
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	04-Apr-2007
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

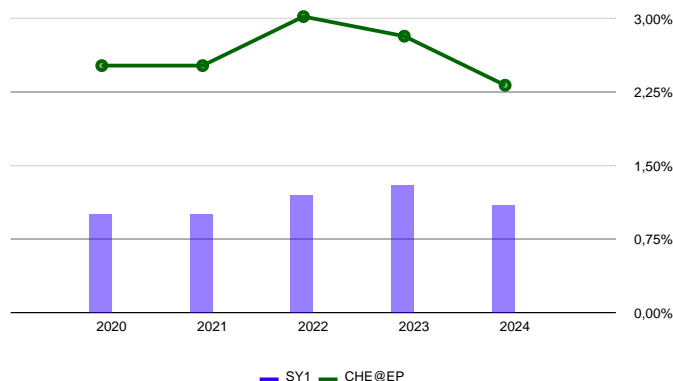
SYMRISE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



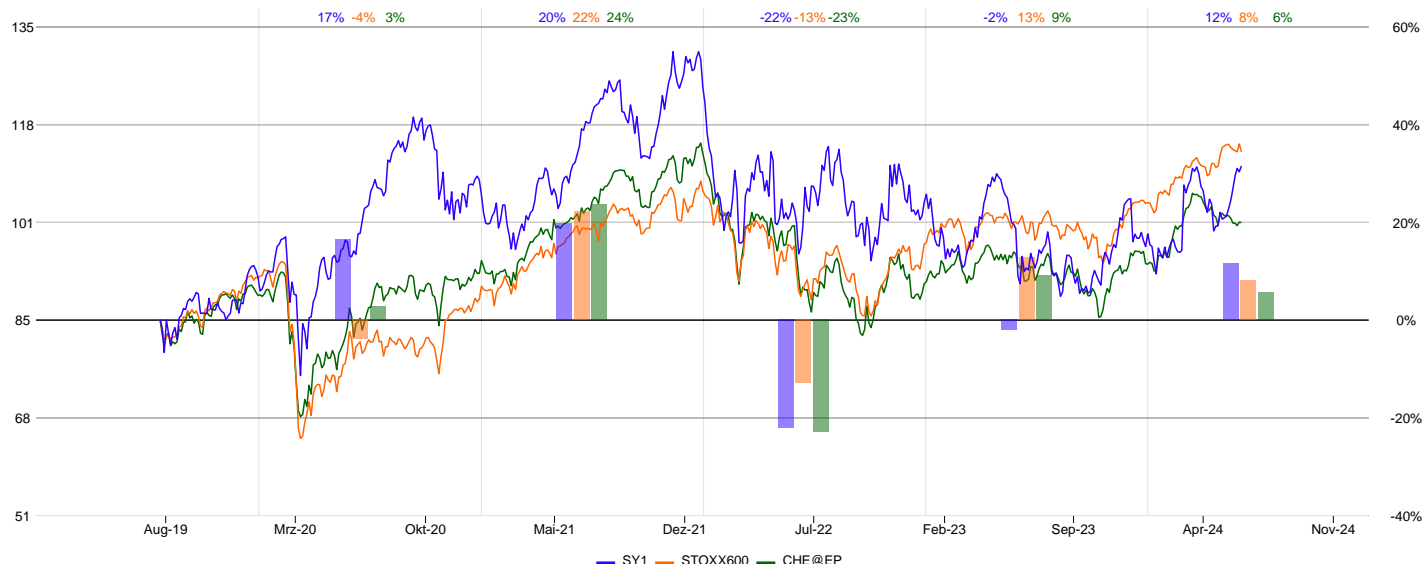
SYMRISE ist mit einem vorausschauenden KGV von 26,31 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,37. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 27,89.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



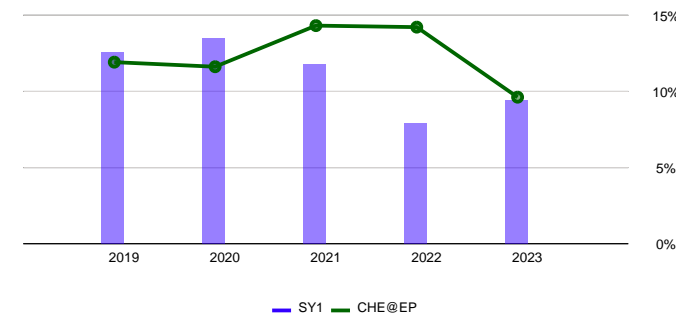
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,1%, während der Durchschnittswert der Branche von SYMRISE mit 2,3% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 29,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,1%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



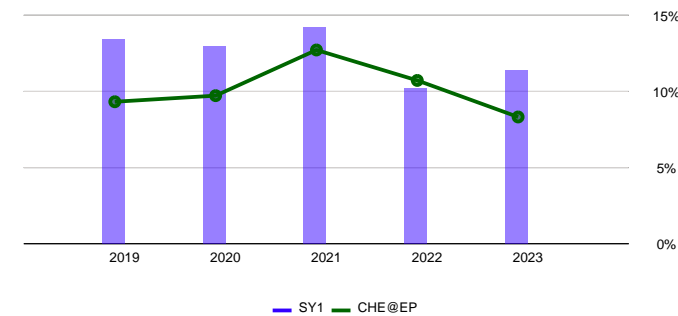
Die Symrise AG vertreibt Duft- und Geschmacksstoffe, kosmetische Wirkstoffe und Rohstoffe sowie funktionelle Inhaltsstoffe in Europa, Afrika, dem Nahen Osten, Nordamerika, dem asiatisch-pazifischen Raum und Lateinamerika. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Taste, Nutrition & Health sowie Scent & Care. Das Segment Taste, Nutrition & Health bietet funktionelle Inhaltsstoffe und Produktlösungen für die Herstellung von Lebensmitteln und Getränken, wohlschmeckende Aromen, natürliche und nachhaltige Inhaltsstoffe für Lebensmittel- und Getränkehersteller, Babynahrung und Nahrungsergänzungsmittel, Produktlösungen und Dienstleistungen für Hersteller von Heimtiernahrung, nachhaltige Inhaltsstoffe und Dienstleistungen für Fischfutterhersteller zur Entwicklung von Lösungen für Fisch- und Garnelenzucht sowie Probiotika für Nahrungsergänzungsmittel und funktionelle Lebensmittel. Das Segment Scent & Care entwickelt, produziert und vertreibt Duftinhaltsstoffe und -kompositionen, Aromamoleküle, kosmetische Inhaltsstoffe und Minzaromen sowie spezifische Anwendungsverfahren für diese Substanzen. Die Produkte dieses Segments werden von Herstellern von Parfüms, Körperpflege- und Kosmetikprodukten, Reinigungsmitteln, Waschmitteln, Lufterfrischern und Mundpflegeprodukten verwendet. Die Symrise AG wurde 1874 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Holzminden, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



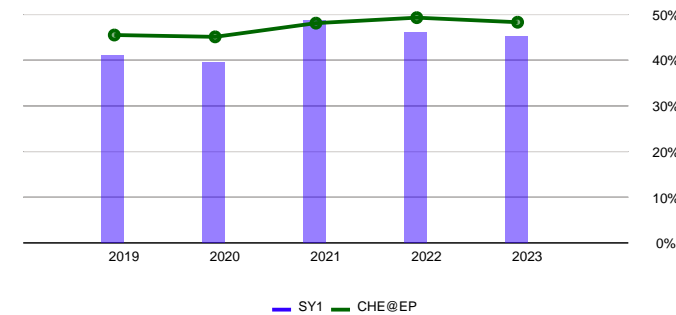
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SYMRISE lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 12%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 9% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



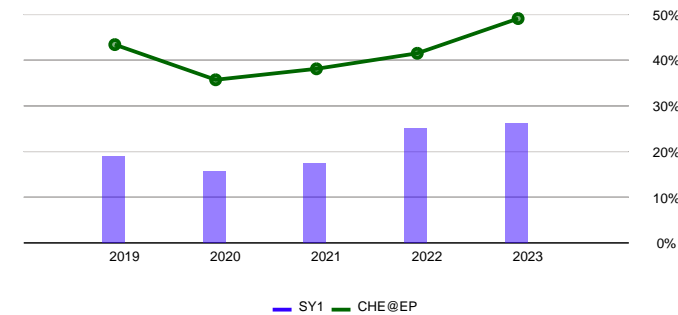
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SYMRISE liegt im historischen Mittel bei 12%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 11% liegen nahe beim historischen Mittel von 12%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SYMRISE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 44% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 45% liegen nahe beim historischen Mittel von 44%.

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 SYMRISE liegt mit 21% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 26% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 21%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😐	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	465	315	393	5%
Forderungen	776	988	1.011	13%
Inventar	988	1.328	1.256	16%
Kurzfristige Aktiven	2.330	2.684	2.700	34%
Sachanlagen	1.321	1.566	1.669	21%
Immaterielle Aktiven	2.482	2.900	2.772	35%
Total Aktiven	6.540	7.725	8.025	100%
Verbindlichkeiten	413	530	489	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	369	40	49	1%
Total kurzfristige Passiven	1.145	971	937	12%
Lfr. Fremdkapitalquote	1.425	2.493	2.496	31%
Eigenkapital	3.188	3.551	3.631	45%
Total Passiven	6.540	7.725	8.025	100%

Kennzahlen

Book Value	22,81	25,41	25,98
Anzahl Aktien ('000)	139.772	139.772	139.772
Anzahl Mitarbeiter	11.151	12.043	12.331

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😐	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	3.826	4.618	4.753	100%
Kosten	2.071	2.625	2.749	58%
Bruttogewinn	1.479	1.703	1.715	36%
Admin- & Gemeinkosten	1.005	1.193	1.217	26%
Forschung & Entwicklung	221	254	266	6%
Betriebsertrag	475	516	507	11%
Abschreibungen	276	290	289	6%
Gewinn vor Extras	378	280	345	7%
Gewinn vor Steuern	543	472	541	11%
Dividenden	143	0	147	3%
Reingewinn	378	280	340	7%

Ratios

Current Ratio	2,0	2,8	2,9
Langfristiges Eigenkapital	21,8%	32,3%	31,1%
Umsatz zu Aktiven	58,5%	59,8%	59,2%
Cash flow zu Umsatz	17,1%	12,4%	13,2%

Unternehmen

B-

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	A
SY1		B-
Chemie Welt		C+

SY1

Industrie

D-

D

D+

C-

C

C+

B-

B

B+

A-

A

A+

Chemie Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

180 / 201

90%

Rang

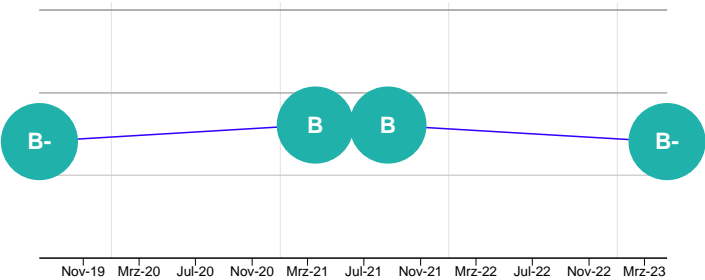
Q2

58 / 180

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

Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SYMRISE hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 58, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Apr-2023 wurde SYMRISE mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 23-Aug-2021 lag die Bewertung noch bei B.

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%

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

SYMRISE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SYMRISE	SY1	DE	111,10	11,5%	16,51		B-	Q2	-	-	22-Apr-2023
BRENNTAG	BNR	DE	65,88	-20,8%	9,91		B	Q1	-	-	14-Mrz-2024
COVESTRO	1COV	DE	51,96	-1,4%	9,59		B	Q1	-	-	05-Mrz-2024
EVONIK INDUSTRIES	EVK	DE	18,82	1,7%	9,26		B+	Q1	-	-	22-Apr-2023
FUCHS PETROLUB AG	FPE3	DE	45,22	12,2%	5,98		B-	Q2	-	-	11-Jun-2024
WACKER CHEMIE	WCH	DE	98,16	-14,1%	5,31		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
K + S	SDF	DE	12,88	-10,0%	2,52		B-	Q2	-	-	30-Okt-2023
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

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.