

AEROPORTS DE PARIS

FR0010340141 | ADP | Frankreich Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 EUR 128,30

AEROPORTS DE PARIS gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Transportwesen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 13,42 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 143,10 und EUR 101,40. Der aktuelle Preis von EUR 128,30 liegt 10,3% unter ihrem höchsten und 26,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: AEROPORTS DE PARIS: -8,7%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
AEROPORTS DE PARIS	FR	128,30	9,5%	13,42	★★★★★		17,9	13,5%	2,8%	6,6%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 10. Mai 2024 positiv.
- ✓

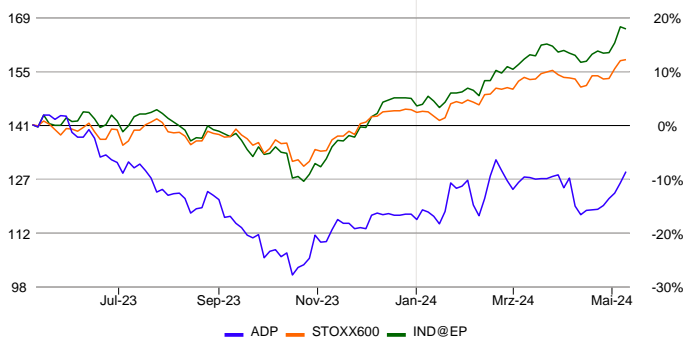
Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 6,5% übertroffen.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 19. April 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Mit 22,5% verfügt das Unternehmen über deutlich weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 33,1% unter dem Branchendurchschnitt von 40,8%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024

































Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			AEROPORTS DE PARIS verbessert Gesamteindruck, der dank einem zusätzlichen Stern auf Eher Positiv steigt.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 14-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 19-Apr-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 10-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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von AEROPORTS DE PARIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	135,89 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 128,30 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 135,89 (+6%).

AEROPORTS DE PARIS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
 AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	128,30	9,5%	13,42	★★★★★		17,9	13,5%	2,8%	5,9%	
 BOLLORE	BOL	FR	6,11	8,1%	18,77	★★★★★		43,4	86,4%	1,1%	7,3%	
 GETLINK	GET	FR	16,58	0,1%	9,75	★★★★★		28,6	16,5%	3,7%	3,8%	
 AYVENS	AYV	FR	7,33	13,8%	6,52	★★★★★		5,2	11,1%	6,7%	-9,6%	
 GTT	GTT	FR	134,20	11,9%	5,35	★★★★★		13,7	16,5%	5,1%	12,6%	
 UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	65,32	6,1%	137,95	★★★★★		23,1	47,8%	0,0%	16,8%	
 ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.332,05	30,1%	33,79	★★★★★		20,2	20,5%	0,6%	8,4%	
 KUEHNE UND NAGEL INTERNATI(KNIN	KNIN	CH	247,30	-14,7%	32,83	★★★★★		23,2	11,5%	3,2%	-7,7%	
 AENA SME	AENA	ES	180,80	10,2%	28,81	★★★★★		12,9	10,0%	5,4%	5,9%	
 TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,52	-8,7%	26,07	★★★★★		59,7	57,4%	5,2%	8,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von AEROPORTS DE PARIS, 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:

- AEROPORTS DE PARIS fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

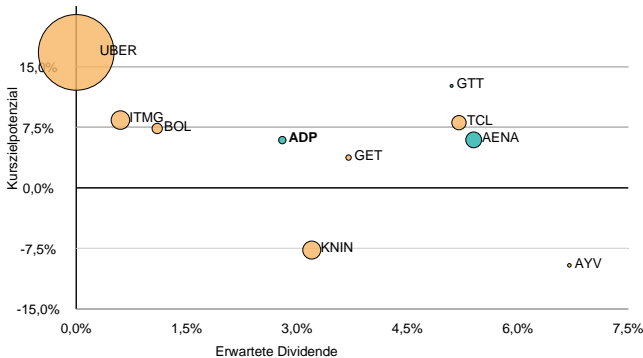
Das fundamentale Kurspotenzial von AEROPORTS DE PARIS ist angemessen und in Übereinstimmung mit der Branchenbewertung.

Gewinnprognosen ★
AEROPORTS DE PARIS 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 2,4% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 10. Mai 2024 bei EUR 125,40 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,5%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,8% erwartet, für deren Ausschüttung AEROPORTS DE PARIS 50,4% 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 1,20 reagiert der Kurs von AEROPORTS DE PARIS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,20%.
Korrelation 0,61 Dies bedeutet, dass 37% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 8,4%, 12 Monate: 22,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. AEROPORTS DE PARIS 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. AEROPORTS DE PARIS 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 -1,74%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. AEROPORTS DE PARIS 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 Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

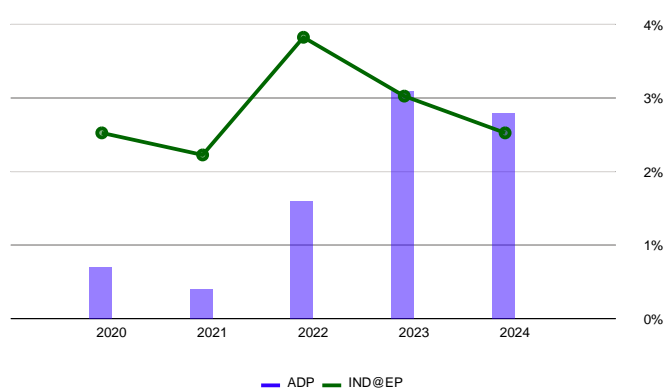
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	17,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	13,5%
Dividende (Ex Date : 10-Jun-2024)	EUR 3,82
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	11-Okt-2006
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

AEROPORTS DE PARIS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



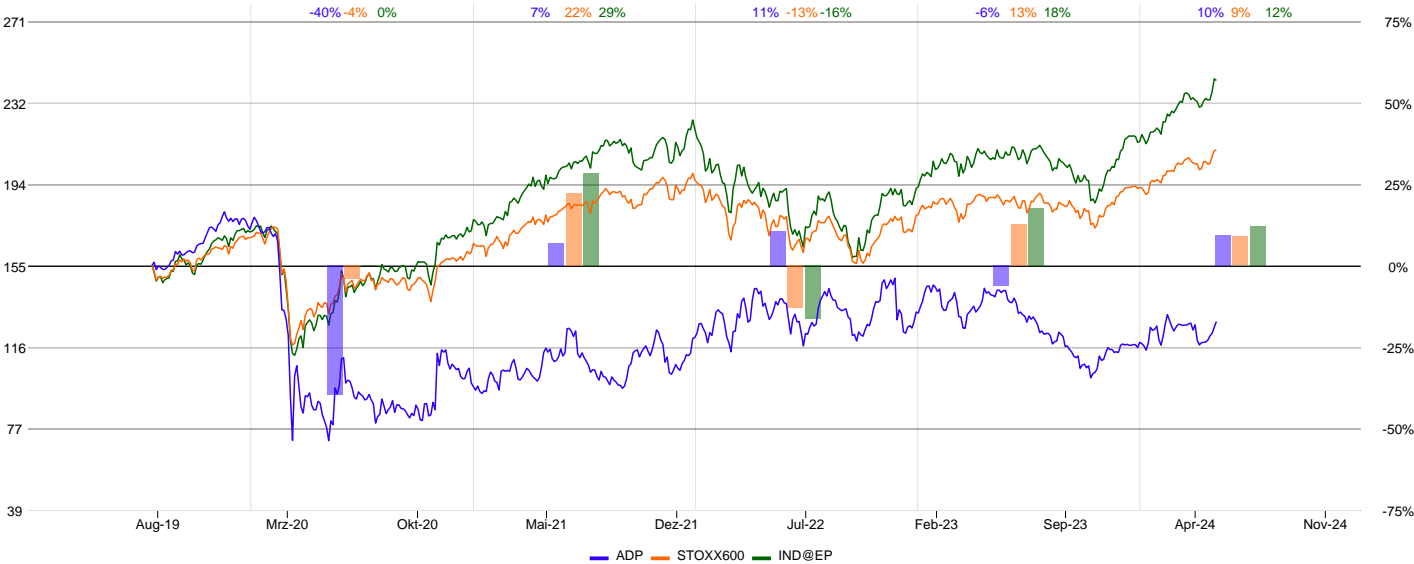
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



AEROPORTS DE PARIS ist mit einem vorausschauenden KGV von 17,86 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 22,04.

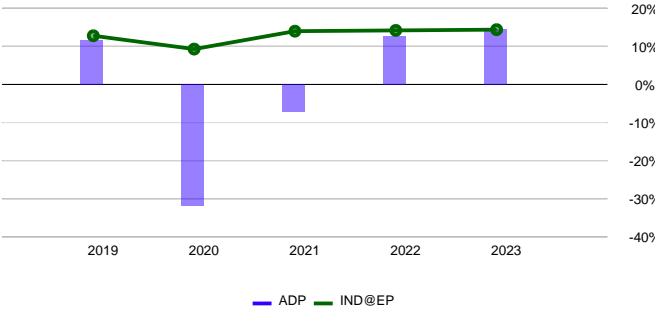
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,8%, während der Durchschnittswert der Branche von AEROPORTS DE PARIS mit 2,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 50,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 1,7%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



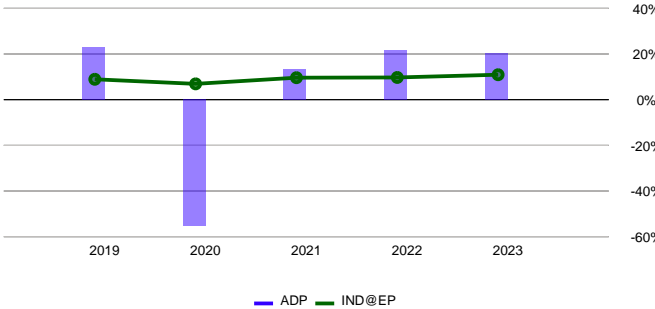
Aéroports de Paris SA besitzt und betreibt weltweit Flughäfen. Das Unternehmen ist in den Segmenten Aviation, Retail and Services, Real Estate, International and Airport Developments und Other Activities tätig. Das Segment Luftfahrt bietet Sicherheitsdienstleistungen an, darunter Sicherheitskontrollstellen, Screening-Systeme, Flugzeugrettung und Feuerlöschdienste. Das Segment Handel und Dienstleistungen ist im Einzelhandel tätig, einschließlich Bars, Restaurants, Banken, Autovermietungen und Einzelhandelsgeschäften, und vermietet Flächen für Terminals, Werbung, Restaurants und Parkhäuser. Dieses Segment beschäftigt sich auch mit der Erzeugung und Lieferung von Wärme, Trinkwasser und dem Zugang zu den Kälteverteilungsnetzen. Das Segment Real Estate befasst sich mit dem Bau, der Vermarktung und dem Mietmanagement von Bürogebäuden, Logistikgebäuden und Frachtterminals, der Vermietung von Flughafenterminals sowie der Vermietung von bewirtschafteten Grundstücken. Das Segment International and Airport Developments plant und betreibt Flughäfen. Das Segment Sonstige Aktivitäten bietet Telekommunikations- und Cybersicherheitsdienstleistungen an. Aéroports de Paris SA wurde 1945 gegründet und hat seinen Sitz in Tremblay-en-France, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



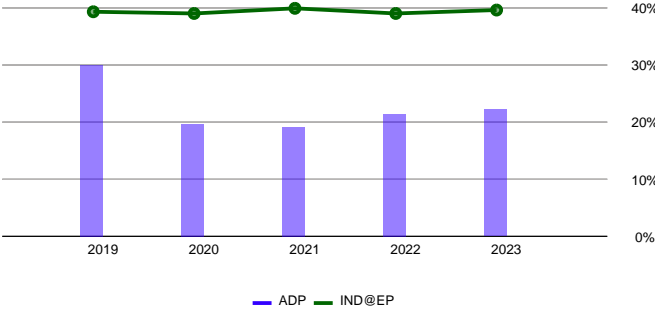
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei AEROPORTS DE PARIS lag der mittlere ROE bei 0% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 14% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 0%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



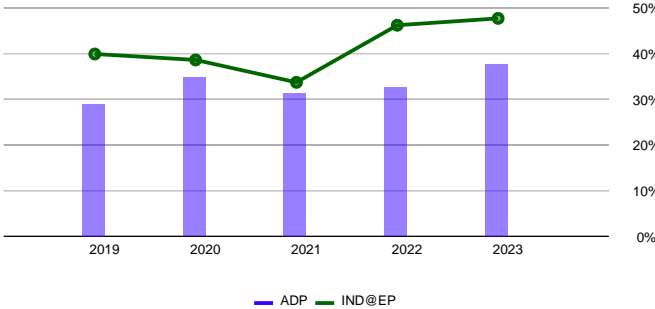
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von AEROPORTS DE PARIS liegt im historischen Mittel bei 5%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 20% liegen über dem historischen Mittel von 5%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. AEROPORTS DE PARIS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 23% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 22% liegen nahe beim historischen Mittel von 23%.

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 AEROPORTS DE PARIS liegt mit 33% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 38% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 33%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.385	2.636	2.343	12%
Forderungen	1.312	1.390	1.326	7%
Inventar	84	133	115	1%
Kurzfristige Aktiven	3.969	4.371	4.112	21%
Sachanlagen	8.181	8.253	8.656	44%
Immaterielle Aktiven	3.007	3.004	2.862	15%
Total Aktiven	18.336	18.803	19.660	100%
Verbindlichkeiten	785	909	1.021	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.022	1.080	1.710	9%
Total kurzfristige Passiven	3.140	3.392	4.225	21%
Lfr. Fremdkapitalquote	9.106	8.762	8.521	43%
Eigenkapital	3.517	4.026	4.363	22%
Total Passiven	18.336	18.803	19.660	100%

Kennzahlen

Book Value	35,53	40,80	44,22
Anzahl Aktien ('000)	98.948	98.664	98.655
Anzahl Mitarbeiter	25.720	-	28.174

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	2.777	4.688	5.495	100%
Kosten	1.175	1.641	2.631	48%
Bruttogewinn	910	2.251	2.006	37%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	746	14%
Forschung & Entwicklung	58	90	-	-
Betriebsertrag	-122	824	1.046	19%
Abschreibungen	692	796	812	15%
Gewinn vor Extras	-248	516	1.243	23%
Gewinn vor Steuern	15	1.006	1.122	20%
Dividenden	0	310	309	6%
Reingewinn	-248	516	631	11%

Ratios

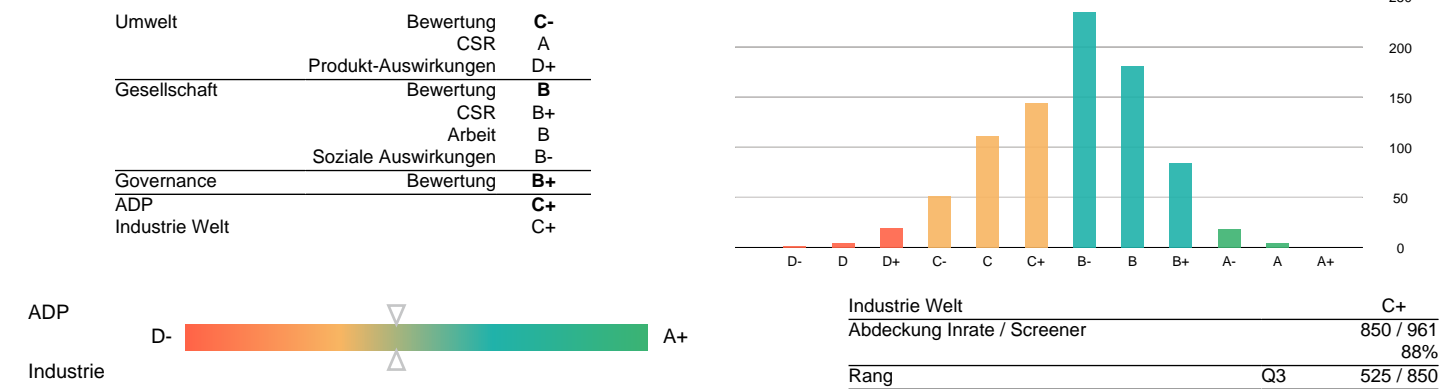
Current Ratio	1,3	1,3	1,0
Langfristiges Eigenkapital	49,7%	46,6%	43,3%
Umsatz zu Aktiven	15,1%	24,9%	28,0%
Cash flow zu Umsatz	16,0%	28,0%	26,3%

Unternehmen

C+

Industrie

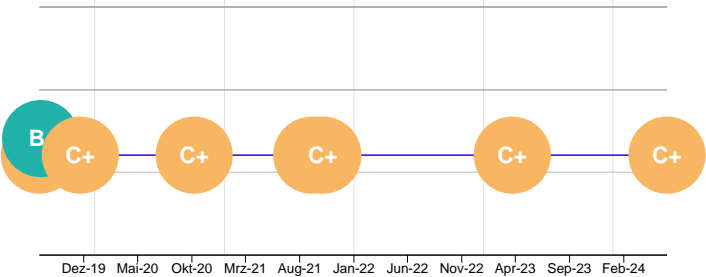
C+



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

Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. AEROPORTS DE PARIS hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 525, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 24-Mrz-2023 wurde AEROPORTS DE PARIS mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 20-Feb-2018 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%

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

AEROPORTS DE PARIS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	128,30	9,5%	13,42		C+	Q3	-	-	24-Mrz-2023
BOLLORE	BOL	FR	6,11	8,1%	18,77		B-	Q3	0,1%	-	24-Mrz-2023
GETLINK	GET	FR	16,58	0,1%	9,75		B+	Q1	-	-	26-Mai-2023
AYVENS	AYV	FR	7,33	13,8%	6,52		B	Q1	-	-	27-Feb-2024
GTT	GTT	FR	134,20	11,9%	5,35		B-	Q2	100,0%	-	22-Mrz-2024
UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	65,32	6,1%	137,95		C+	Q3	-	-	03-Nov-2023
ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.332,05	30,1%	33,79		C	Q4	21,2%	17,2%	14-Jul-2023
KUEHNE UND NAGEL INTERNATION.	KNIN	CH	247,30	-14,7%	32,83		B-	Q2	0,1%	-	30-Aug-2023
AENA SME	AENA	ES	180,80	10,2%	28,81		C	Q4	0,3%	-	31-Jul-2023
TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,52	-8,7%	26,07		B-	Q2	-	-	11-Mai-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 Bässen 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.