

BUREAU VERITAS gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 13,57 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 28,86 und EUR 21,37. Der aktuelle Preis von EUR 27,54 liegt 4,6% unter ihrem höchsten und 28,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: BUREAU VERITAS: 10,4%, 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
BUREAU VERITAS	FR	27,54	20,4%	13,57	★★★★☆		16,8	12,5%	3,3%	-0,7%	
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

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 13,3% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. April 2024 nach unten revidiert.
- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (23,2%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,5%).
- ✗

Mit 23,6% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Dank freundlicherem Marktumfeld verbessert sich BUREAU VERITAS auf Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 14-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★★	Drei Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 26-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	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 29-Dez-2023) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BUREAU VERITAS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	29,97 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 27,54 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 29,97 (+9%).

BUREAU VERITAS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BUREAU VERITAS	BVI	FR	27,54	20,4%	13,57	★★★★☆		16,8	12,5%	3,3%	8,8%	
EDENRED SE	EDEN	FR	47,83	-11,7%	12,89	★★★★★		16,6	18,9%	2,6%	10,6%	
ELIS	ELIS	FR	22,44	18,8%	5,70	★★★★★		10,8	8,4%	2,2%	5,2%	
WENDEL	MF	FR	96,30	19,4%	4,51	★★★★★		8,2	16,4%	4,5%	7,8%	
FISERV	FISV	US	153,68	15,7%	89,65	★★★★☆		15,1	15,6%	0,0%	5,9%	
CINTAS	CTAS	US	687,70	14,1%	70,02	★★★★☆		38,0	23,7%	0,8%	-8,7%	
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.000,00	17,4%	67,43	★★★★☆		28,8	16,5%	0,3%	-13,8%	
ECOLAB	ECL	US	231,90	16,9%	66,18	★★★★☆		30,4	24,1%	1,0%	-8,7%	
UNITED RENTALS	URI	US	694,47	21,1%	46,39	★★★★☆		13,2	11,1%	1,0%	-13,6%	
ASHTEAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46	★★★★★		16,3	13,2%	1,4%	9,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BUREAU VERITAS, 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:

- BUREAU VERITAS fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung attraktiver ist als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

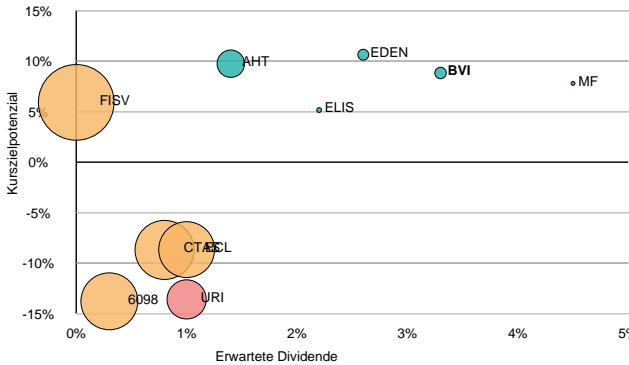
Das fundamentale Kurspotenzial von BUREAU VERITAS ist gut und besser als der Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
BUREAU VERITAS 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 unten um -5,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 29. Dezember 2023 bei EUR 22,87 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,7%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,3% erwartet, für deren Ausschüttung BUREAU VERITAS 56,4% 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 1,01 reagiert der Kurs von BUREAU VERITAS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,01%.
Korrelation 0,56 Dies bedeutet, dass 31% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 16,7%, 12 Monate: 19,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BUREAU VERITAS 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. BUREAU VERITAS 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 -1,46%.

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

Schlussfolgerung

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 auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Nyon, 15-Mai-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	16,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,5%
Dividende (Ex Date : 02-Jul-2024)	EUR 0,83
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	16-Jan-2008
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A

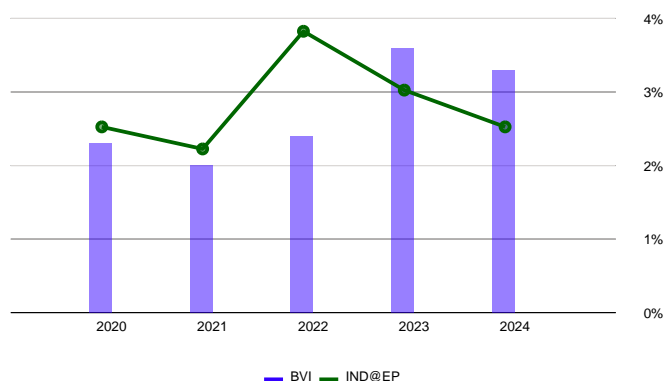
BUREAU VERITAS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



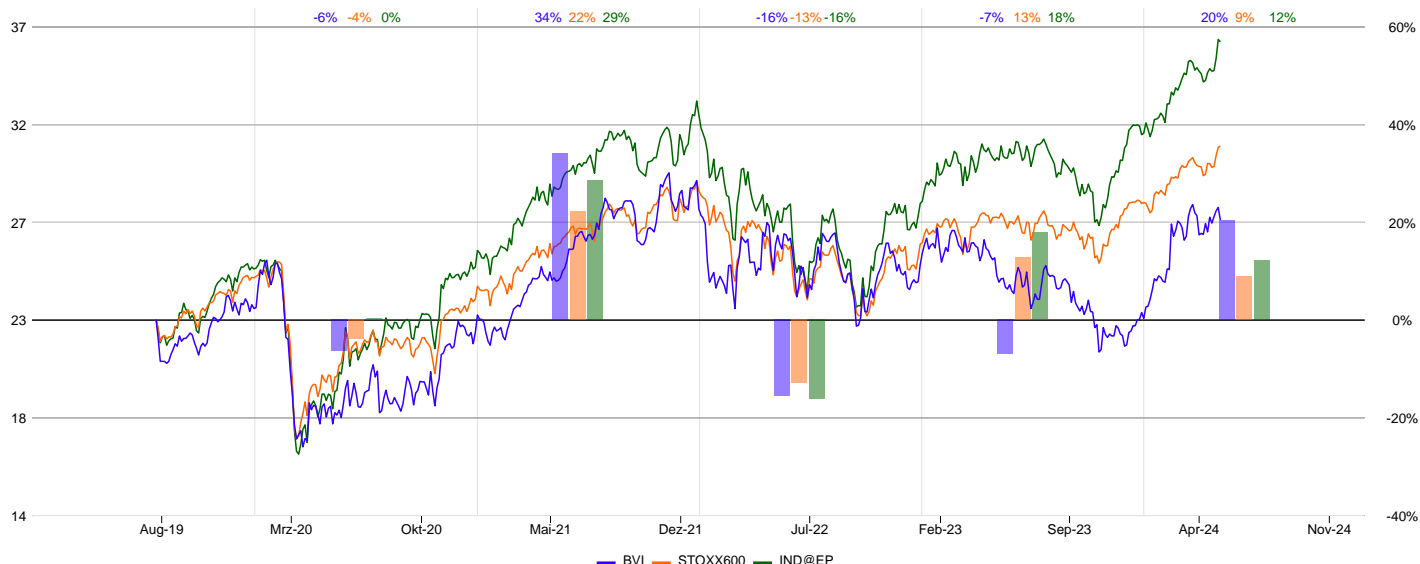
BUREAU VERITAS ist mit einem vorausschauenden KGV von 16,84 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 19,22.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

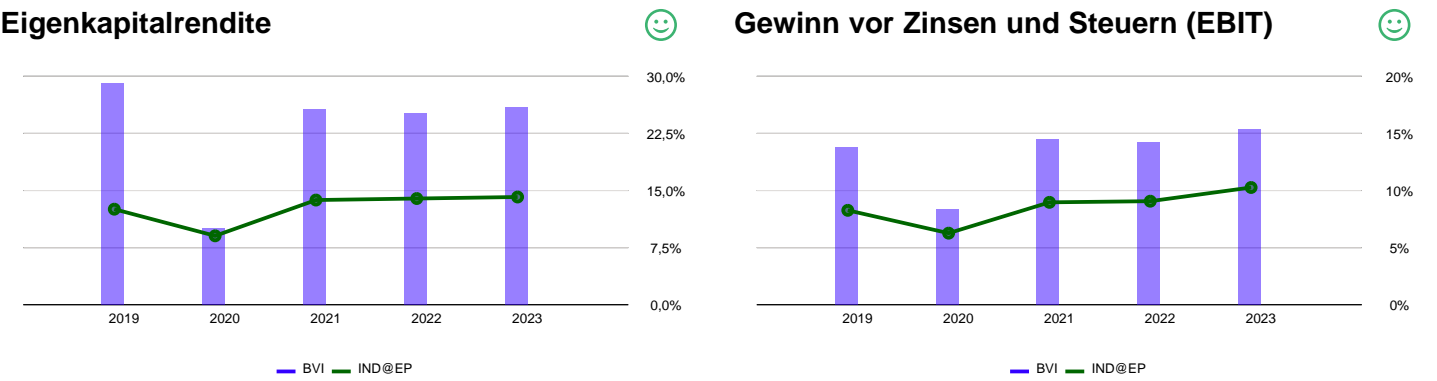


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,3%, während der Durchschnittswert der Branche von BUREAU VERITAS mit 2,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 56,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,7%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024

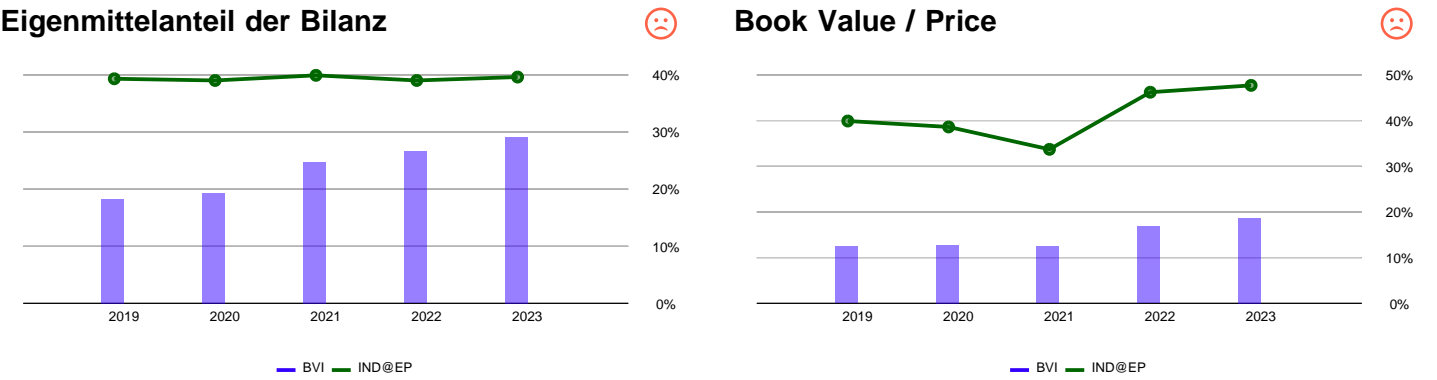


Bureau Veritas SA bietet Labortests, Inspektionen und Zertifizierungsdienstleistungen an. Das Unternehmen ist in sechs Segmenten tätig: Schifffahrt & Offshore; Agrar- und Nahrungsmittel & Rohstoffe; Gebäude & Infrastruktur; Industrie; Zertifizierung; und Konsumgüter. Das Unternehmen beschäftigt sich mit der Inspektion, Analyse, Prüfung und Zertifizierung von Produkten, Anlagen und Managementsystemen seiner Kunden in Bezug auf gesetzliche oder selbst auferlegte Standards und erstellt Berichte über die Einhaltung von Vorschriften. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Labor- und Vor-Ort-Prüfungen für die Fertigungs- und Prozessindustrie, Inspektionsdienste für Produkte, Dienstleistungen, Anlagen und Einrichtungen sowie verschiedene Dienstleistungen zur Qualitätskontrolle, Überprüfung der Quantität und Einhaltung gesetzlicher Vorschriften und Zertifizierungsdienste für Managementsysteme, Produkte und Personen. Das Unternehmen beliefert die Branchen Automobil und Transport, Bau und Infrastruktur, Chemie, Rohstoffe und Landwirtschaft, Konsumgüter und Einzelhandel, Lebensmittel, Marine und Offshore, Öl und Gas, Energie und Versorgung sowie Finanzdienstleistungen und den öffentlichen Sektor. Bureau Veritas ist in rund 140 Ländern mit einem Netz von Büros und Labors vertreten. Bureau Veritas SA wurde 1828 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Neuilly-sur-Seine, Frankreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BUREAU VERITAS lag der mittlere ROE bei 23% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 23%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BUREAU VERITAS liegt im historischen Mittel bei 13%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 13%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BUREAU VERITAS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 24% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 29% liegen über dem historischen Mittel von 24%.

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 BUREAU VERITAS liegt mit 15% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 19% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 15%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.449	1.691	1.175	18%
Forderungen	1.788	1.851	1.901	29%
Inventar	58	55	49	1%
Kurzfristige Aktiven	3.295	3.596	3.206	48%
Sachanlagen	741	756	781	12%
Immaterielle Aktiven	2.482	2.536	2.487	37%
Total Aktiven	6.624	6.997	6.644	100%
Verbindlichkeiten	532	558	521	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	220	635	139	2%
Total kurzfristige Passiven	1.896	2.379	1.883	28%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.670	2.410	2.399	36%
Eigenkapital	1.639	1.862	1.936	29%
Total Passiven	6.624	6.997	6.644	100%

Kennzahlen

Book Value	3,62	4,12	4,27
Anzahl Aktien ('000)	452.514	452.272	453.631
Anzahl Mitarbeiter	79.704	82.589	81.511

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	4.981	5.651	5.868	100%
Kosten	2.822	3.210	4.200	72%
Bruttogewinn	1.884	2.144	1.376	23%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	493	8%
Forschung & Entwicklung	-	-	5	0%
Betriebsertrag	698	750	831	14%
Abschreibungen	275	297	292	5%
Gewinn vor Extras	421	467	757	13%
Gewinn vor Steuern	724	803	903	15%
Dividenden	186	281	396	7%
Reingewinn	421	467	504	9%

Ratios

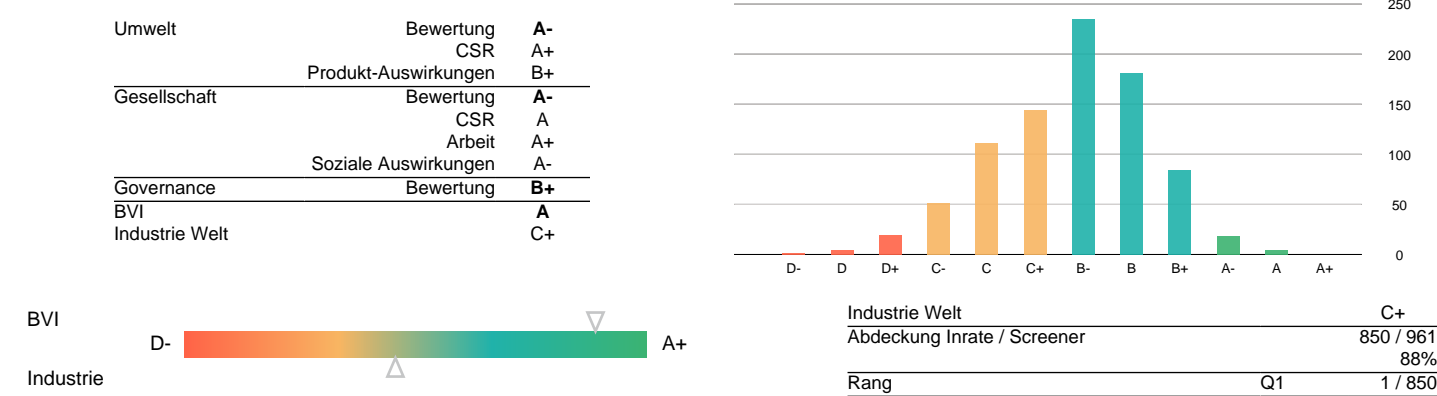
Current Ratio	1,7	1,5	1,7
Langfristiges Eigenkapital	40,3%	34,5%	36,1%
Umsatz zu Aktiven	75,2%	80,8%	88,3%
Cash flow zu Umsatz	14,0%	13,5%	13,6%

Unternehmen

A

Industrie

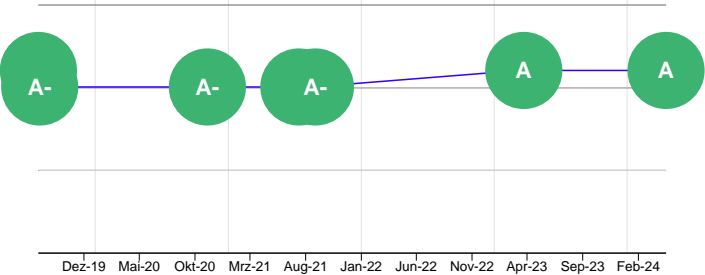
C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für BUREAU VERITAS liegt bei A und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt A-, Soziales A- und Governance B+. Das resultierende A 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+. BUREAU VERITAS hat ein Rating von A und liegt in ihrer Branche auf Platz 1, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 19-Apr-2024 wurde BUREAU VERITAS mit einem ESG Rating von A bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 23-Mrz-2023 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,1%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

BUREAU VERITAS ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

BUREAU VERITAS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BUREAU VERITAS	BVI	FR	27,54	20,4%	13,57		A	Q1	0,1%	-	19-Apr-2024
EDENRED SE	EDEN	FR	47,83	-11,7%	12,89		B	Q1	-	-	25-Apr-2024
ELIS	ELIS	FR	22,44	18,8%	5,70		A-	Q1	-	-	09-Mai-2024
WENDEL	MF	FR	96,30	19,4%	4,51		A-	Q1	-	-	27-Mrz-2024
FISERV	FISV	US	153,68	15,7%	89,65		B-	Q3	0,1%	-	28-Aug-2023
CINTAS	CTAS	US	687,70	14,1%	70,02		B	Q1	-	-	30-Nov-2023
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.000,00	17,4%	67,43		B+	Q1	-	-	08-Mrz-2024
ECOLAB	ECL	US	231,90	16,9%	66,18		A	Q1	3,0%	-	05-Feb-2024
UNITED RENTALS	URI	US	694,47	21,1%	46,39		B-	Q2	0,1%	-	19-Okt-2023
ASHTREAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46		B-	Q2	-	-	27-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 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.