

RENAULT gehört zur Branche Automobile & Zubehör und dort zum Sektor Fahrzeugbau.

Mit einer Marktkapitalisierung von 15,43 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 53,58 und EUR 32,45. Der aktuelle Preis von EUR 49,85 liegt 7,0% unter ihrem höchsten und 53,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: RENAULT: 48,6%, Automobile & Zubehör: 9,6%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
RENAULT	FR	49,85	35,1%	15,43	★★★★☆		3,1	13,4%	6,2%	-3,7%	
Automobile & Zubehör (AUT@EP)	EP	217,00	11,0%	702,88	★★★★☆		6,1	7,5%	4,8%	-7,9%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 13,4% erwartet.
- ✓

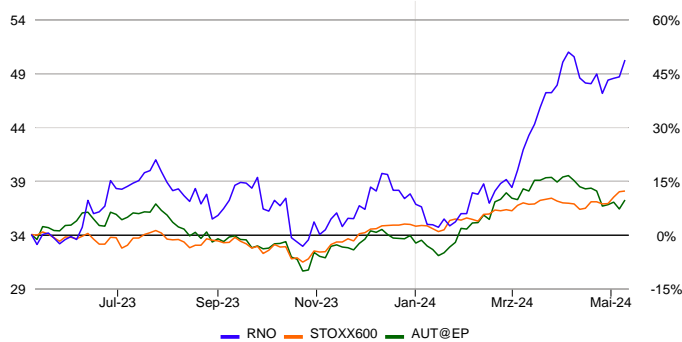
Die erwartete Dividende von 6,2% liegt über dem Branchendurchschnitt von 4,8%.
- ✗

Mit 24,6% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 31,9%.
- ✗

Die Aktie wird derzeit 54% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von EUR 32,45 am 27. Oktober 2023.
- ✗

In den letzten vier Wochen lag die Performance der Branche um -7,9% unter der des STOXX600.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 30. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 30-Apr-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Drei Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 12-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 09-Feb-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.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von RENAULT im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 13-Feb-2024.
Zielpreis	52,55 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 49,85 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 52,55 (+5%).

RENAULT - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
RENAULT	RNO	FR	49,85	35,1%	15,43	★★★★☆		3,1	13,4%	6,2%	5,4%	
TESLA	TSLA	US	177,55	-28,6%	548,19	★★★★☆		49,6	33,3%	0,0%	-16,6%	
TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.389,00	30,8%	269,13	★★★★☆		9,8	3,9%	2,7%	10,4%	
FERRARI	RACE	IT	380,60	24,7%	99,50	★★★★☆		39,6	25,3%	0,7%	-7,5%	
BYD COMPANY LTD	002594	CN	224,91	13,6%	86,12	★★★★☆		13,2	17,5%	1,5%	8,6%	
BYD COMPANY LTD	1211	HK	223,00	4,0%	86,12	★★★★☆		12,1	16,9%	1,6%	9,5%	
PORSCHE	P911	DE	85,44	6,9%	82,21	★★★★☆		13,7	10,4%	2,9%	10,5%	
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	69,33	10,8%	78,96	★★★★☆		5,0	4,1%	7,3%	11,0%	
BMW	BMW	DE	103,75	3,0%	70,65	★★★★☆		6,0	3,0%	5,5%	9,4%	
VOLKSWAGEN AG	VOW3	DE	121,85	9,0%	70,62	★★★★☆		3,4	4,6%	7,8%	7,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

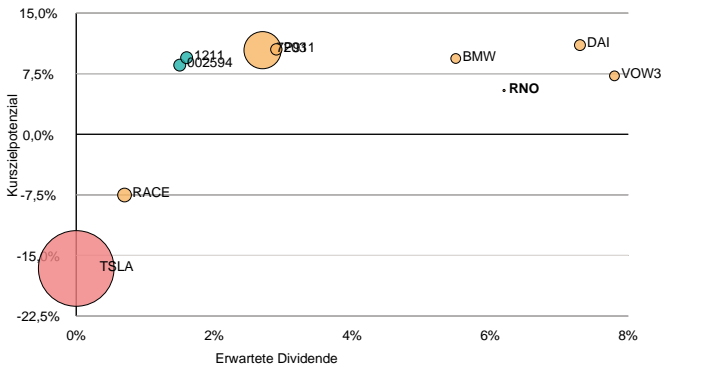
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RENAULT, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- RENAULT fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Automobile & Zubehör.
Das fundamentale Kurspotenzial von RENAULT ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (6,32). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
RENAULT erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 2,9% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 12. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 9. Februar 2024 bei EUR 37,44 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,7%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Automobile & Zubehör registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,2% erwartet, für deren Ausschüttung RENAULT 19,2% 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 1,61 reagiert der Kurs von RENAULT auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,61%.
Korrelation 0,57 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 22,7%, 12 Monate: 29,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RENAULT 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. RENAULT 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 -1,97%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RENAULT im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 13. Februar 2024.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. 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, 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	3,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	13,4%
Dividende (Ex Date : 22-Mai-2024)	EUR 1,85
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

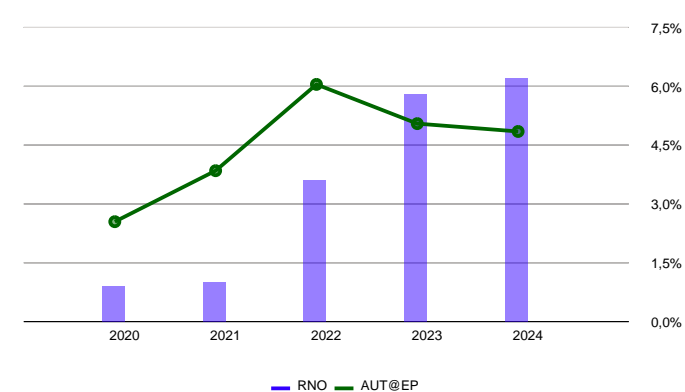
RENAULT - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



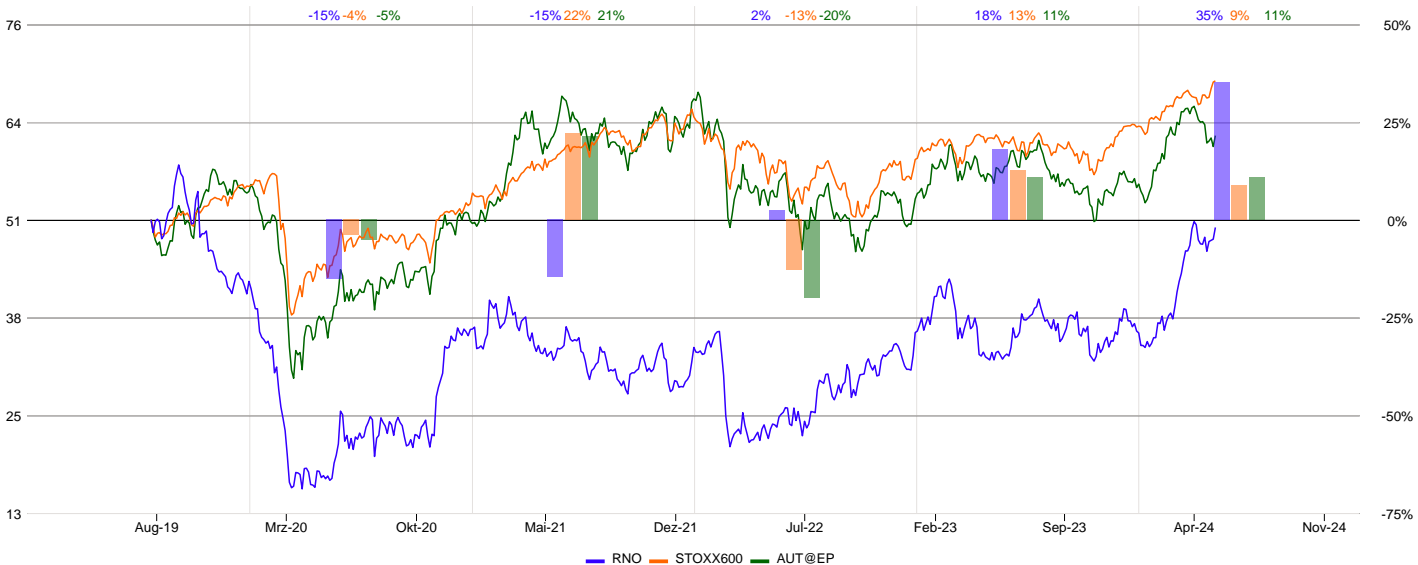
RENAULT ist mit einem vorausschauenden KGV von 3,10 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Automobile & Zubehör mit 6,07. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 3,27.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



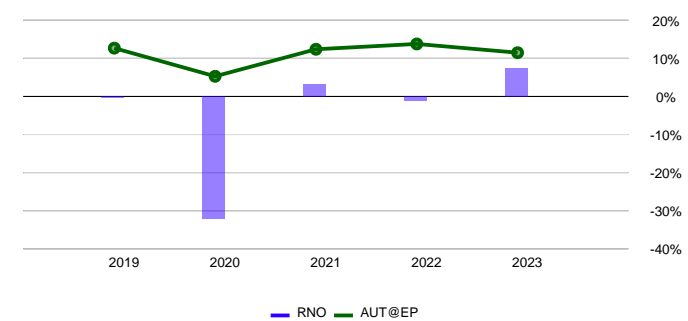
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,2%, während der Durchschnittswert der Branche von RENAULT mit 4,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 19,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 3,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



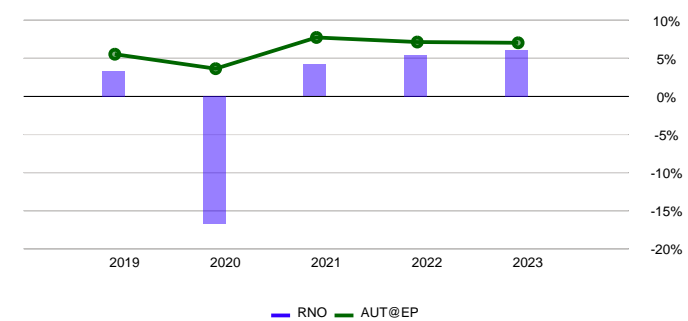
Renault SA ist in der Entwicklung, der Herstellung, dem Verkauf, der Reparatur, der Wartung und dem Leasing von Kraftfahrzeugen in Europa, Eurasien, Afrika, dem Nahen Osten, dem asiatisch-pazifischen Raum und Nord- und Südamerika tätig. Es engagiert sich auch in der Entwicklung und Produktion von Teilen und Ausrüstungen für die Herstellung und den Betrieb von Fahrzeugen verwendet. Das Unternehmen ist in den Segmenten Automotive, Sale Financing und Mobility Services tätig. Das Segment Automotive produziert, verkauft und vertreibt Personenkraftwagen und leichte Nutzfahrzeuge und investiert in assoziierte Unternehmen und Joint Ventures in der Automobilbranche, vor allem in Nissan. Das Segment Absatzfinanzierung bietet Absatzfinanzierung, Leasing, Wartung und Serviceverträge unter der Marke Mobilize Financial Services an. Das Segment Mobility Services bietet unter der Marke Mobilize Mobilitäts- und Energielösungen für Nutzer von Elektrofahrzeugen an. Darüber hinaus ist das Unternehmen an der Entwicklung, Herstellung und dem Verkauf von Personenkraftwagen und leichten Nutzfahrzeugen unter den Marken Renault, Dacia, Alpine und Mobilize beteiligt. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Gebrauchtfahrzeuge und Ersatzteile an und ist in den Bereichen Business-to-Business-Antriebsstrang sowie Forschung und Hochtechnologie tätig. Die Renault SA wurde 1898 gegründet und hat ihren Sitz in Boulogne-Billancourt, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



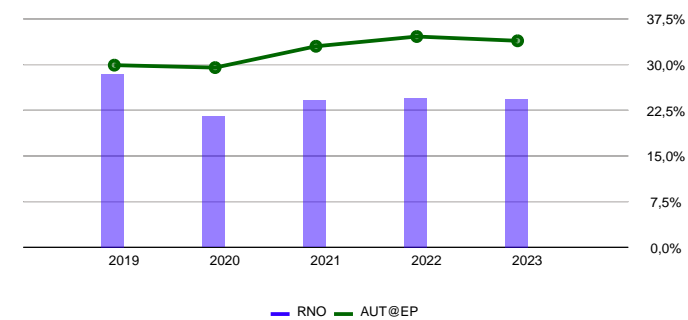
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RENAULT lag der mittlere ROE bei -5% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 7% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -5%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



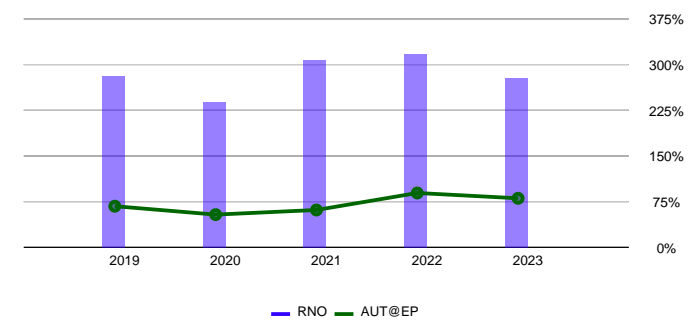
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RENAULT liegt im historischen Mittel bei 0%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 6%. Die zuletzt ausgewiesenen 6% liegen über dem historischen Mittel von 0%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RENAULT weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 25% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 32%. Die aktuellen 24% liegen nahe beim historischen Mittel von 25%.

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 RENAULT liegt mit 284% oberhalb des Branchendurchschnittes von 67%. Mit 278% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 284%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 31-Dec EUR 😞	2022 31-Dec EUR 😞	2023 31-Dec EUR 😞	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	23.199	23.294	21.177	17%
Forderungen	43.860	48.973	54.829	45%
Inventar	4.792	5.213	4.924	4%
Kurzfristige Aktiven	72.331	81.760	86.333	71%
Sachanlagen	16.167	11.705	12.251	10%
Immaterielle Aktiven	6.398	4.700	4.626	4%
Total Aktiven	113.190	117.726	121.913	100%
Verbindlichkeiten	7.975	8.405	7.965	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	48.483	52.830	57.543	47%
Total kurzfristige Passiven	67.285	73.045	77.933	64%
Lfr. Fremdkapitalquote	13.172	10.632	8.956	7%
Eigenkapital	27.324	28.796	29.747	24%
Total Passiven	113.190	117.726	121.913	100%

Kennzahlen

Book Value	93,84	99,16	102,45
Anzahl Aktien ('000)	291.140	290.411	290.397
Anzahl Mitarbeiter	156.466	105.812	-

Erfolgsrechnung

	2021 31-Dec EUR 😞	2022 31-Dec EUR 😞	2023 31-Dec EUR 😞	
in Millionen				
Umsatz	46.213	46.391	52.376	100%
Kosten	34.569	33.451	39.608	76%
Bruttogewinn	7.599	8.270	10.084	19%
Admin- & Gemeinkosten	5.936	5.675	5.967	11%
Forschung & Entwicklung	1.277	1.149	1.266	2%
Betriebsertrag	1.663	2.595	4.117	8%
Abschreibungen	4.045	4.670	2.684	5%
Gewinn vor Extras	888	-338	2.315	4%
Gewinn vor Steuern	1.944	2.502	3.174	6%
Dividenden	0	0	73	0%
Reingewinn	888	-338	2.198	4%

Ratios

Current Ratio	1,1	1,1	1,1
Langfristiges Eigenkapital	11,6%	9,0%	7,3%
Umsatz zu Aktiven	40,8%	39,4%	43,0%
Cash flow zu Umsatz	10,7%	9,3%	9,3%

C+

C+

Die Branche Automobile & Zubehör enthält 185 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

RENAULT hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 83, womit sie im zweiten Quartil liegt.





















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%
-------	------

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

RENAULT - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamteindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschlusskriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 RENAULT	RNO	FR	49,85	35,1%	15,43		C+	Q2	-	-	31-Aug-2023
 TESLA	TSLA	US	177,55	-28,6%	548,19		B-	Q2	-	-	03-Aug-2023
 TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.389,00	30,8%	269,13		C+	Q2	-	-	31-Mai-2023
 FERRARI	RACE	IT	380,60	24,7%	99,50		C+	Q2	-	-	26-Mai-2023
 BYD COMPANY LTD	002594	CN	224,91	13,6%	86,12		C	Q4	-	-	27-Jan-2023
 BYD COMPANY LTD	1211	HK	223,00	4,0%	86,12		C	Q4	-	-	27-Jan-2023
 PORSCHE	P911	DE	85,44	6,9%	82,21		B-	Q1	-	-	22-Feb-2024
 MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	69,33	10,8%	78,96		C	Q3	0,1%	-	28-Jul-2023
 BMW	BMW	DE	103,75	3,0%	70,65		C	Q4	-	-	24-Jul-2023
 VOLKSWAGEN AG	VOW3	DE	121,85	9,0%	70,62		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023

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

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

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.