

SCOR SE

FR0010411983 | SCR | Frankreich Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 EUR 25,50

SCOR SE gehört zur Branche Versicherungen und dort zum Sektor Rückversicherungen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,88 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 32,28 und EUR 19,66. Der aktuelle Preis von EUR 25,50 liegt 21,0% unter ihrem höchsten und 29,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SCOR SE: 2,3%, Versicherungen: 11,7%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SCOR SE	FR	25,50	-3,6%	4,88	★★★★		4,9	5,8%	7,6%	-15,9%	
Versicherungen (INS@EP)	EP	48,00	6,6%	759,23	★★★★		8,6	10,1%	5,9%	-0,8%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

Die erwartete Dividende von 7,6% liegt über dem Branchendurchschnitt von 5,9%.
- ✓

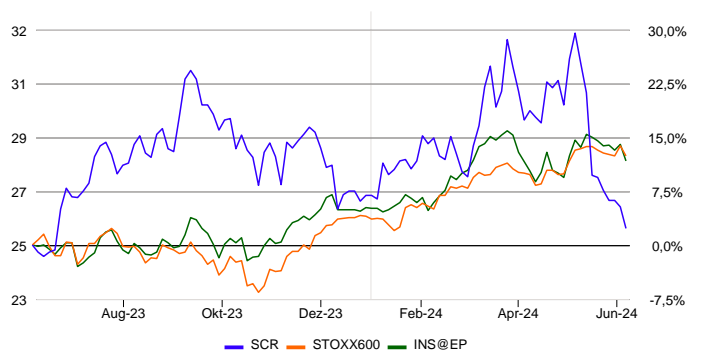
Das prognostizierte KGV von 4,9 liegt 42,8% unter dem Branchendurchschnitt von 8,6.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 15,9% deutlich unterschritten.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 5,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,1%.
- ✗

Die historische Eigenkapitalrendite (5,8%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (11,4%).

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			SCOR SE sieht seinen Gesamteindruck wegen steigendem Risiko auf Neutral abgesenkt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 11-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 21-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 30-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 21-Mai-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
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 SCOR SE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 11-Jun-2024.
Zielpreis	29,59 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 25,50 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 29,59 (+16%).

SCOR SE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SCOR SE	SCR	FR	25,50	-3,6%	4,88	★ ★ ★ ★ ★		4,9	5,8%	7,6%	16,1%	
BERKSHIRE HATHAWAY	BRK.B	US	408,50	14,5%	886,91	★ ★ ★ ★ ★		20,3	13,0%	0,0%	-5,0%	
MUENCHENER RUECK	MUV2	DE	459,70	22,6%	66,09	★ ★ ★ ★ ★		8,6	9,7%	3,6%	9,1%	
SWISS RE	SREN	CH	111,50	17,9%	36,17	★ ★ ★ ★ ★		7,9	9,0%	6,0%	8,7%	
HANNOVER RUECK	HNR1	DE	231,90	7,2%	30,12	★ ★ ★ ★ ★		11,1	10,5%	3,6%	8,6%	
QBE INSURANCE GROUP	QBE	AU	18,36	24,0%	18,42	★ ★ ★ ★ ★		9,3	9,5%	4,9%	8,1%	
EVEREST RE GROUP	RE	US	379,10	7,2%	16,58	★ ★ ★ ★ ★		4,9	6,5%	2,0%	11,8%	
REINSURANCE GROUP OF AM.	RGA	US	201,32	24,4%	13,46	★ ★ ★ ★ ★		7,9	7,4%	1,8%	10,2%	
RENAISSANCERE HLDGS	RNR	US	223,29	13,9%	12,05	★ ★ ★ ★ ★		5,7	3,5%	0,7%	10,5%	
GENERAL INSURANCE CORPORA GICRE		IN	386,90	25,4%	7,98	★ ★ ★ ★ ★		8,6	7,9%	2,4%	10,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

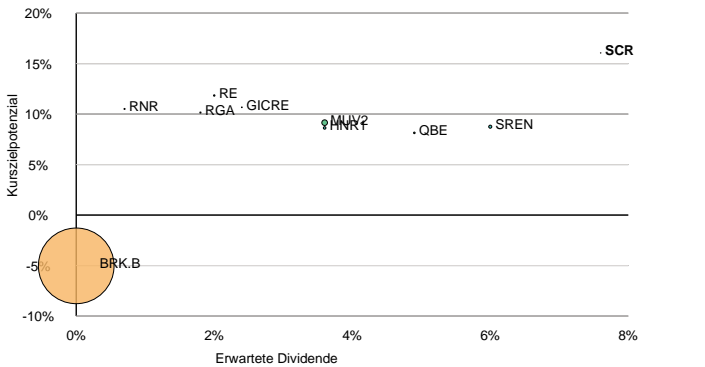
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SCOR SE, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SCOR SE fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Versicherungen.
Das fundamentale Kurspotenzial von SCOR SE ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,73). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
SCOR SE erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 2,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 30. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★ ★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 21. Mai 2024 bei EUR 27,34 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -15,9%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Versicherungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,6% erwartet, für deren Ausschüttung SCOR SE 37,4% 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 0,65 reagiert der Kurs von SCOR SE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,65%.
Korrelation 0,27 Dies bedeutet, dass 7% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 33,8%, 12 Monate: 26,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SCOR SE 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. SCOR SE 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 -2,65%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SCOR SE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 11. Juni 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 11. Juni 2024 unter seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. 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 neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	4,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	5,8%
Dividende (Ex Date : 21-Mai-2024)	EUR 1,80
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

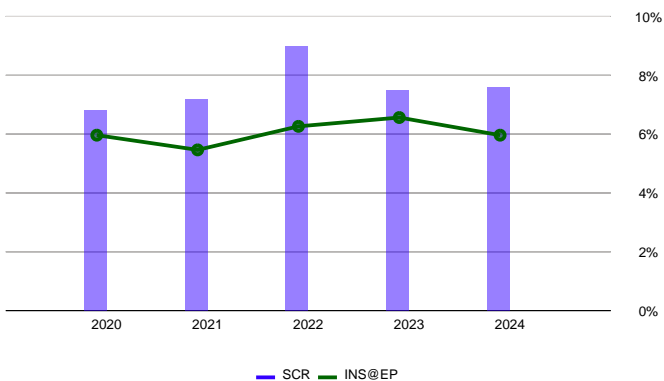
SCOR SE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



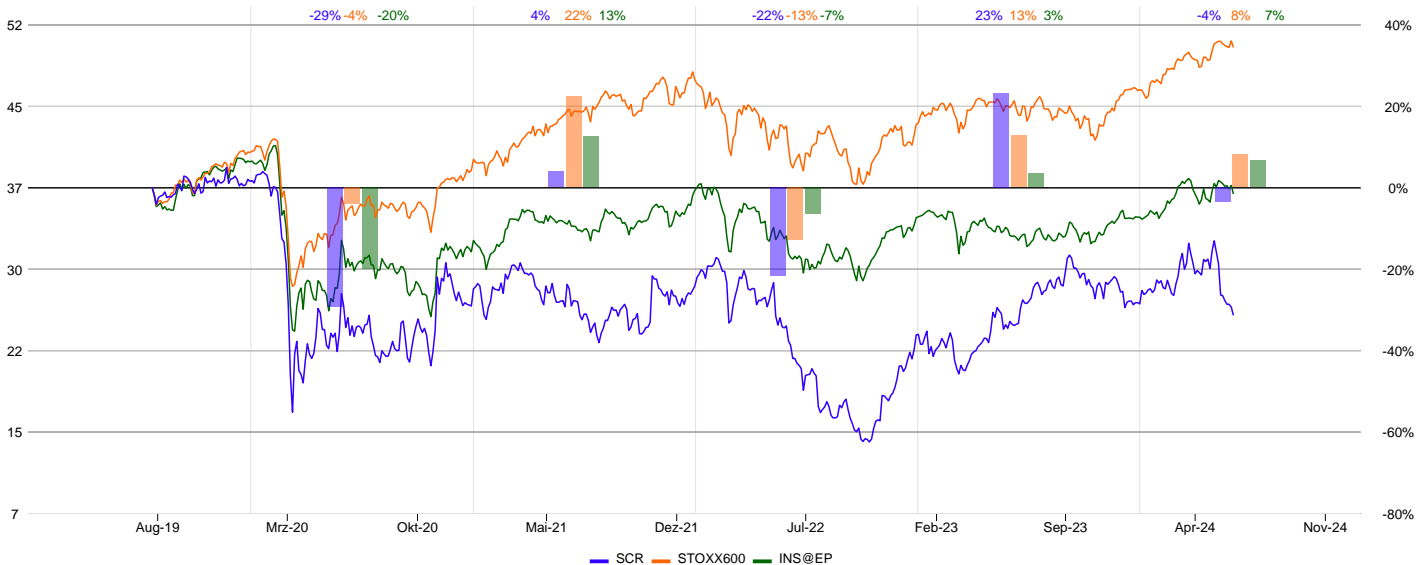
SCOR SE ist mit einem vorausschauenden KGV von 4,91 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Versicherungen mit 8,58. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 6,37.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



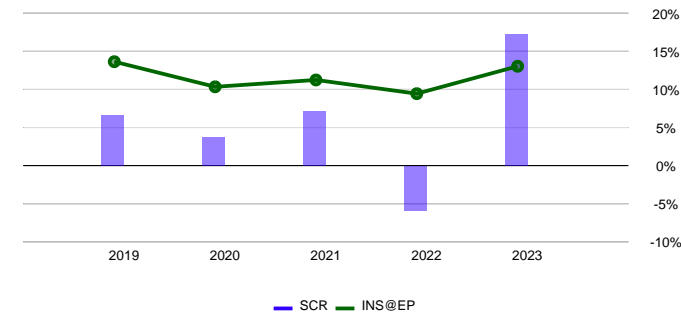
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,6%, während der Durchschnittswert der Branche von SCOR SE mit 5,9% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 37,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



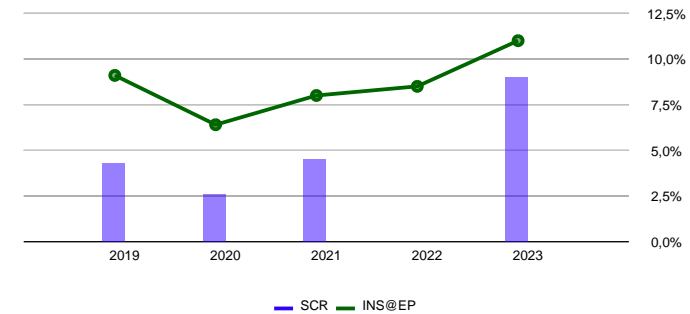
SCOR SE bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Lebens- und Nichtlebensrückversicherungsprodukte in Europa, dem Nahen Osten, Afrika, Nord- und Südamerika, Lateinamerika und im asiatisch-pazifischen Raum an. Sie ist in zwei Segmenten tätig, SCOR P&C und SCOR L&H. Das Segment SCOR P&C bietet Rückversicherungsprodukte in den Bereichen Sach-, Kraftfahrzeug-, Haftpflicht-, Kredit- und Kautionsversicherungen, Zehnjahresversicherungen, Luftfahrt-, See- und Energieversicherungen, technische Versicherungen, landwirtschaftliche Risiken und Sachkatastrophen; Spezialversicherungen, darunter Business Solutions, politische und Kreditrisiken, Cyber und Umwelthaftpflicht; sowie Business Ventures und Partnerschaften. Das Segment SCOR L&H bietet Lebensrückversicherungsprodukte an, wie z.B. Schutz gegen Sterblichkeit, Morbidität, Verhaltensrisiken, Invalidität, Langzeitpflege, schwere Krankheiten, medizinische Risiken und persönliche Unfälle. Dieses Segment bietet auch Finanzlösungen an, die die traditionelle Lebensrückversicherung mit Finanzkomponenten kombinieren und den Kunden Liquiditäts-, Bilanz-, Solvabilitäts- und Einkommensverbesserungen bieten; Langlebkeitslösungen, die Produkte zur Deckung des Risikos negativer Abweichungen von den erwarteten Ergebnissen umfassen, die dadurch entstehen, dass der Versicherte oder Rentenempfänger länger lebt als bei der Preisgestaltung der von Versicherern oder Pensionsfonds angebotenen Versicherungsdeckungen angenommen; sowie Vertriebslösungen. Darüber hinaus ist das Unternehmen im Bereich der Vermögensverwaltung tätig. Die SCOR SE wurde 1970 gegründet und hat ihren Sitz in Paris, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



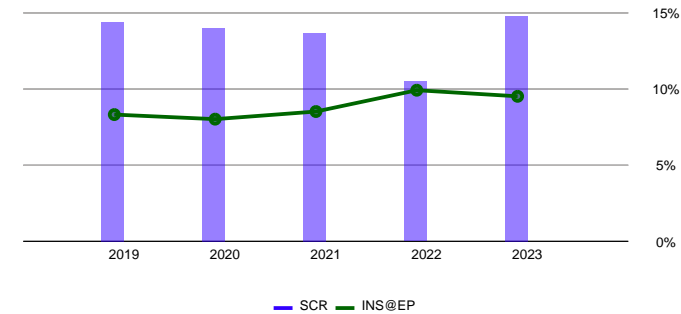
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SCOR SE lag der mittlere ROE bei 6% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 17% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 6%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



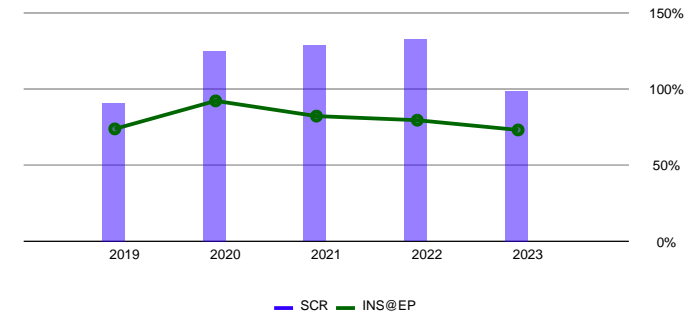
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SCOR SE liegt im historischen Mittel bei 4%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 9% liegen über dem historischen Mittel von 4%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SCOR SE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 13% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 9%. Die aktuellen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 13%.

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 SCOR SE liegt mit 115% oberhalb des Branchendurchschnitts von 79%. Mit 99% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 115%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 31-Dec EUR	2022 31-Dec EUR	2023 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	4.647	15%
Sachanlagen	881	855	0	0%
Immaterielle Aktiven	2.281	2.565	882	3%
Total Aktiven	46.666	48.782	31.647	100%
Verbindlichkeiten	-	-	21.720	69%
Kurzfristiges Fremdkapital	192	90	27	0%
Total kurzfristige Passiven	-	-	18.092	57%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.034	3.203	3.216	10%
Eigenkapital	6.384	5.098	4.693	15%
Total Passiven	46.666	48.782	31.647	100%

Kennzahlen

Book Value	35,26	28,47	26,16
Anzahl Aktien ('000)	181.098	179.078	179.429
Anzahl Mitarbeiter	3.590	3.522	3.491

Erfolgsrechnung

	2021 31-Dec EUR	2022 31-Dec EUR	2023 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	17.773	19.846	16.803	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	3.957	4.018	366	2%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	827	111	1.513	9%
Abschreibungen	414	152	211	1%
Gewinn vor Extras	456	-301	812	5%
Gewinn vor Steuern	774	-1	1.513	9%
Dividenden	335	321	254	2%
Reingewinn	456	-301	812	5%

Ratios

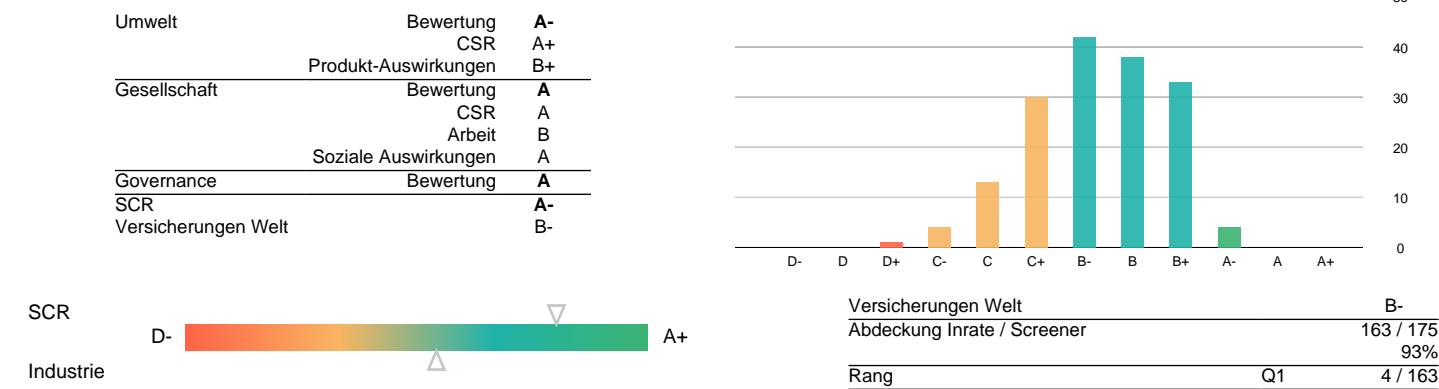
Current Ratio	-	-	0,3
Langfristiges Eigenkapital	6,5%	6,6%	10,2%
Umsatz zu Aktiven	38,1%	40,7%	53,1%
Cash flow zu Umsatz	4,9%	-0,8%	6,1%

Unternehmen

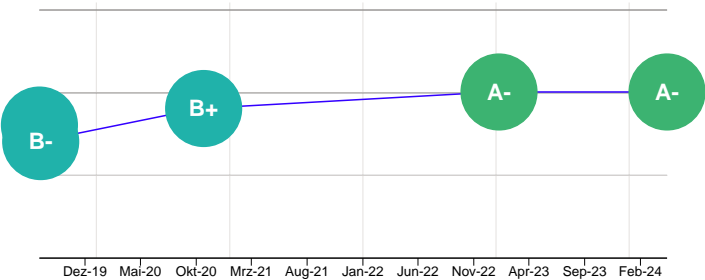
A-

Industrie

B-



Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 17-Apr-2024 wurde SCOR SE mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 11-Jan-2023 unverändert.

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

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%

SCOR SE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SCOR SE	SCR	FR	25,50	-3,6%	4,88		A-	Q1	-	-	17-Apr-2024
BERKSHIRE HATHAWAY	BRK.B	US	408,50	14,5%	886,91		D+	Q4	8,3%	2,0%	05-Dez-2023
MUENCHENER RUECK	MUV2	DE	459,70	22,6%	66,09		B+	Q1	0,1%	-	16-Nov-2023
SWISS RE	SREN	CH	111,50	17,9%	36,17		A-	Q1	-	-	30-Aug-2023
HANNOVER RUECK	HNR1	DE	231,90	7,2%	30,12		B+	Q1	-	-	27-Mrz-2024
QBE INSURANCE GROUP	QBE	AU	18,36	24,0%	18,42		B+	Q1	-	-	16-Aug-2023
EVEREST RE GROUP	RE	US	379,10	7,2%	16,58		B	Q2	-	-	30-Aug-2023
REINSURANCE GROUP OF AM.	RGA	US	201,32	24,4%	13,46		B-	Q3	-	-	15-Mai-2024
RENAISSANCERE HLDGS	RNR	US	223,29	13,9%	12,05		B-	Q3	-	-	13-Sep-2023
GENERAL INSURANCE CORPORATIK GICRE		IN	386,90	25,4%	7,98						

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.