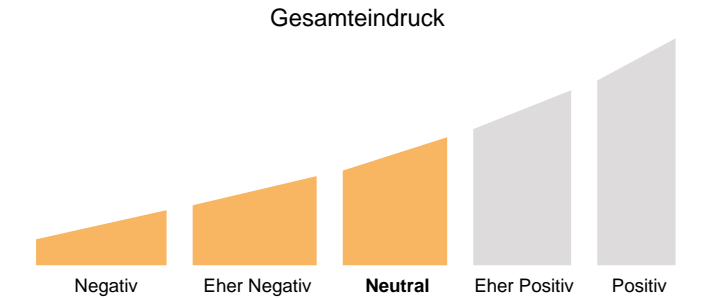


STELLANTIS gehört zur Branche Automobile & Zubehör und dort zum Sektor Fahrzeugbau.

Mit einer Marktkapitalisierung von 57,78 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 26,94 und EUR 16,17. Der aktuelle Preis von EUR 18,07 liegt 32,9% unter ihrem höchsten und 11,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: STELLANTIS: 11,5%, Automobile & Zubehör: -4,6%, STOXX600: 14,3%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
STELLANTIS	IT	18,07	-14,6%	57,78	★★★★☆		3,5	1,9%	8,5%	-8,8%	
Automobile & Zubehör (AUT@EP)	EP	197,00	0,5%	644,85	★★★★☆		5,7	7,2%	5,3%	-2,6%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 8,5% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 5,3%.
- ✓

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

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 8,2% ist höher als der Branchendurchschnitt von 6,0%.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 1,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 7,2%.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 8,8% hinter dem STOXX600 zurück.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 9. April 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 9. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 09-Apr-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Ein Stern seit dem 23-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 09-Apr-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 23-Apr-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
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 STELLANTIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	20,89 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 18,07 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 20,89 (+16%).

STELLANTIS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
STELLANTIS	STLA	IT	18,07	-14,6%	57,78	★★★★☆		3,5	1,9%	8,5%	15,6%	
FERRARI	RACE	IT	395,30	29,5%	104,52	★★★★☆		41,4	26,3%	0,7%	-9,1%	
PIAGGIO	PIA	IT	2,85	-4,3%	1,09	★★★★☆		8,1	9,0%	8,1%	7,8%	
TESLA	TSLA	US	262,33	5,6%	806,68	★★★★☆		60,9	41,1%	0,0%	-34,9%	
TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.270,00	26,2%	274,67	★★★★☆		9,1	5,0%	2,7%	10,3%	
BYD COMPANY LTD	002594	CN	252,60	27,6%	91,39	★★★★☆		13,1	17,9%	1,5%	9,6%	
BYD COMPANY LTD	1211	HK	235,20	9,7%	91,39	★★★★☆		11,2	17,2%	1,7%	11,6%	
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	63,15	1,0%	75,65	★★★★☆		4,8	4,0%	8,0%	11,1%	
PORSCHE	P911	DE	72,58	-9,2%	70,85	★★★★☆		11,5	9,9%	3,5%	-7,5%	
BMW	BMW	DE	87,70	-13,0%	59,82	★★★★☆		5,1	3,1%	6,4%	11,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von STELLANTIS, 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:

- STELLANTIS fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Automobile & Zubehör.

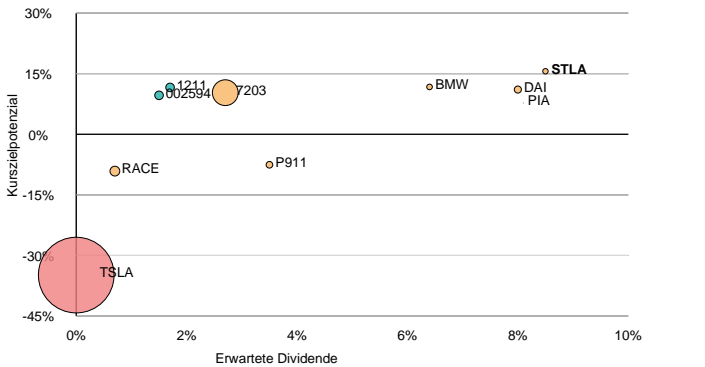
Das fundamentale Kurspotenzial von STELLANTIS ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (3,00). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
STELLANTIS erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 23 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um -0,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 23. April 2024 bei EUR 23,31 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -8,8%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Automobile & Zubehör registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 8,5% erwartet, für deren Ausschüttung STELLANTIS 29,3% 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 1,54 reagiert der Kurs von STELLANTIS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,54%.
Korrelation 0,53 Dies bedeutet, dass 28% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 29,1%, 12 Monate: 29,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. STELLANTIS 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. STELLANTIS 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 -1,81%.

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

Schlussfolgerung

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

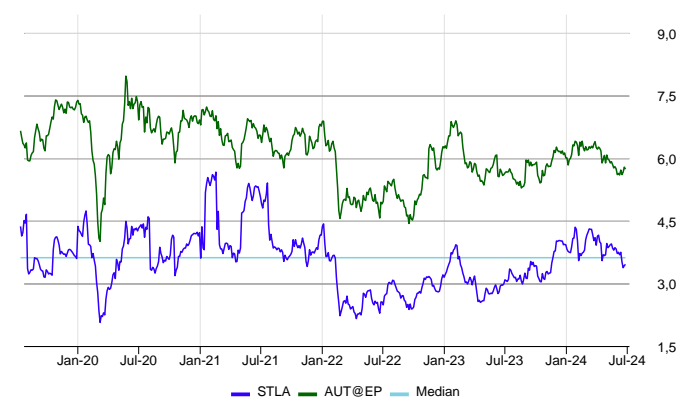
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert.
Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich.
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.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	3,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	1,8%
Dividende (Ex Date : 22-Apr-2024)	EUR 1,55
Anzahl Analysten	23
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

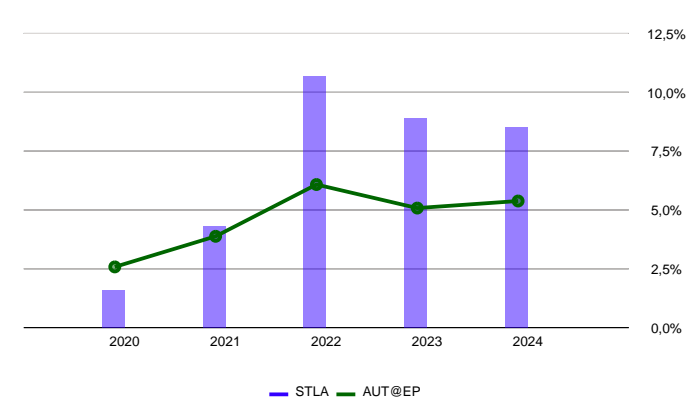
STELLANTIS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



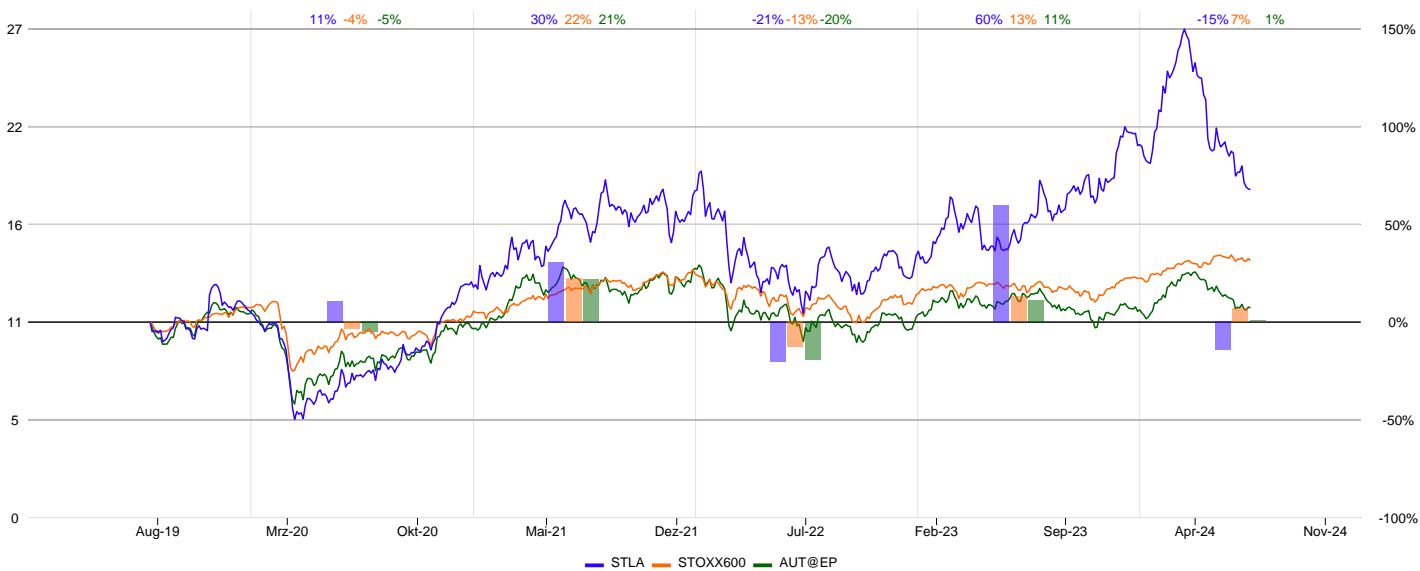
STELLANTIS ist mit einem vorausschauenden KGV von 3,45 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Automobile & Zubehör mit 5,73. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 3,61.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



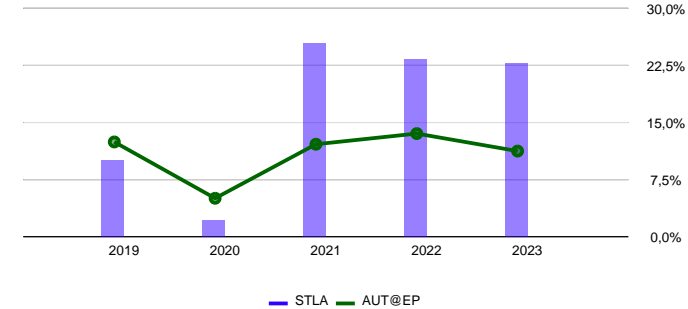
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 8,5%, während der Durchschnittswert der Branche von STELLANTIS mit 5,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 29,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 6,8%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



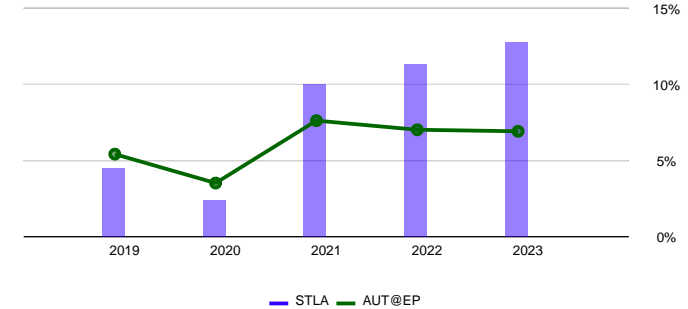
Stellantis N.V. beschäftigt sich mit dem Design, der Entwicklung, der Herstellung, dem Vertrieb und dem Verkauf von Automobilen und leichten Nutzfahrzeugen, Motoren, Getriebesystemen, metallurgischen Produkten, Mobilitätsdienstleistungen und Produktionssystemen weltweit. Das Unternehmen bietet Luxus- und Premiumfahrzeuge, Sport Utility Vehicles, Fahrzeuge amerikanischer und europäischer Marken, Ersatzteile und Dienstleistungen sowie Finanzierungs-, Leasing- und Vermietungsdienste für Einzelhändler und Händler an. Das Unternehmen bietet seine Produkte unter den Markennamen Abarth, Alfa Romeo, Chrysler, Citroën, DS, Dodge, Fiat, Jeep, Maserati, Ram, Opel, Lancia, Vauxhall, Peugeot und Comau über Vertriebspartner und Händler an. Stellantis N.V. wurde 1899 gegründet und hat seinen Sitz in Hoofddorp in den Niederlanden.

Eigenkapitalrendite



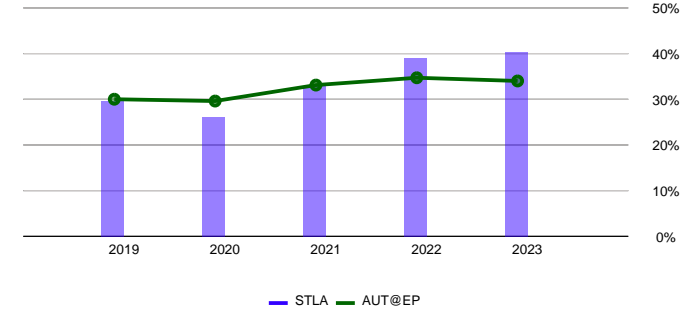
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei STELLANTIS lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 23% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



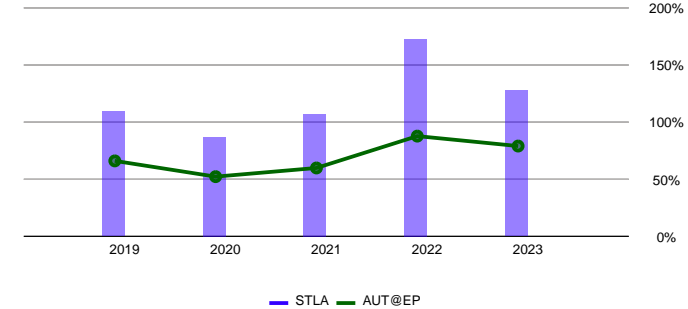
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von STELLANTIS liegt im historischen Mittel bei 8%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 6%. Die zuletzt ausgewiesenen 13% liegen über dem historischen Mittel von 8%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. STELLANTIS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 34% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 32%. Die aktuellen 40% liegen über dem historischen Mittel von 34%.

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 STELLANTIS liegt mit 121% oberhalb des Branchendurchschnittes von 67%. Mit 128% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 121%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	52.108	50.874	48.476	24%
Forderungen	6.027	9.446	18.049	9%
Inventar	11.361	17.360	21.414	11%
Kurzfristige Aktiven	74.795	84.776	91.520	45%
Sachanlagen	35.488	36.205	37.687	19%
Immaterielle Aktiven	46.556	50.744	51.619	26%
Total Aktiven	169.839	184.104	202.128	100%
Verbindlichkeiten	28.181	31.726	33.008	16%
Kurzfristiges Fremdkapital	10.958	7.684	9.462	5%
Total kurzfristige Passiven	64.857	66.825	73.940	37%
Lfr. Fremdkapitalquote	22.624	19.469	20.001	10%
Eigenkapital	55.911	72.003	81.700	40%
Total Passiven	169.839	184.104	202.128	100%

Kennzahlen

Book Value	17,85	22,90	27,02
Anzahl Aktien ('000)	3.132.827	3.144.425	3.023.099
Anzahl Mitarbeiter	281.595	272.367	258.275

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	149.419	179.592	189.544	100%
Kosten	113.731	138.577	146.044	77%
Bruttogewinn	29.333	34.208	35.951	19%
Admin- & Gemeinkosten	11.418	10.598	12.967	7%
Forschung & Entwicklung	2.761	3.233	3.426	2%
Betriebsertrag	17.915	23.610	22.984	12%
Abschreibungen	6.355	6.807	7.549	4%
Gewinn vor Extras	13.210	16.799	18.625	10%
Gewinn vor Steuern	14.993	20.266	24.301	13%
Dividenden	3.300	4.200	4.208	2%
Reingewinn	13.210	16.799	18.596	10%

Ratios

Current Ratio	1,2	1,3	1,2
Langfristiges Eigenkapital	13,3%	10,6%	9,9%
Umsatz zu Aktiven	88,0%	97,5%	93,8%
Cash flow zu Umsatz	13,1%	13,1%	13,8%

Unternehmen

C+

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	C-
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	D+
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	C
Governance	Bewertung	B+
STLA		C+
Automobile & Zubehör Welt		C+

STLA

D- A+

Industrie

Automobile & Zubehör Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

187 / 202

93%

Rang

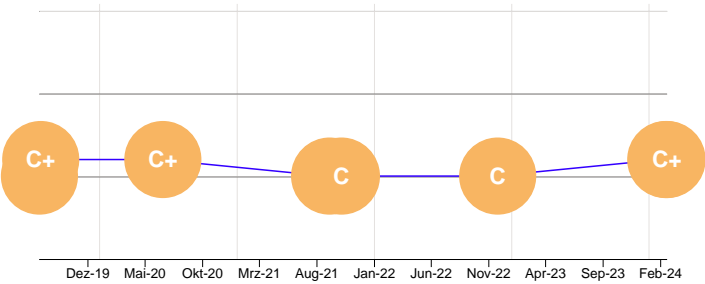
Q2

88 / 187

Die ESG-Bewertungl von Inrate für STELLANTIS 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 Automobile & Zubehör von C+.

Die Branche Automobile & Zubehör enthält 187 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. STELLANTIS hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 88, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 19-Feb-2024 wurde STELLANTIS mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 15-Feb-2024 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,1%
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%

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

STELLANTIS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
STELLANTIS	STLA	IT	18,07	-14,6%	57,78		C+	Q2	0,1%	-	19-Feb-2024
FERRARI	RACE	IT	395,30	29,5%	104,52		C+	Q2	-	-	07-Jun-2024
PIAGGIO	PIA	IT	2,85	-4,3%	1,09		B-	Q1	-	-	06-Mrz-2024
TESLA	TSLA	US	262,33	5,6%	806,68		C+	Q3	-	-	07-Jun-2024
TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.270,00	26,2%	274,67		C+	Q3	-	-	31-Mai-2024
BYD COMPANY LTD	002594	CN	252,60	27,6%	91,39		C	Q4	-	-	21-Mai-2024
BYD COMPANY LTD	1211	HK	235,20	9,7%	91,39		C	Q4	-	-	21-Mai-2024
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	63,15	1,0%	75,65		C	Q4	0,1%	-	28-Jun-2024
PORSCHE	P911	DE	72,58	-9,2%	70,85		B-	Q1	-	-	22-Feb-2024
BMW	BMW	DE	87,70	-13,0%	59,82		C	Q4	-	-	24-Jul-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 Baisse unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.