

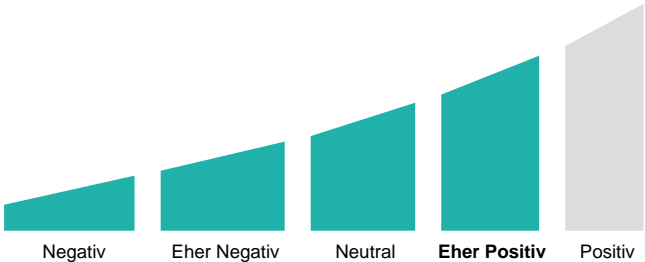
FREENET gehört zur Branche Telekommunikation und dort zum Sektor Integrale Telekommunikation.








Mit einer Marktkapitalisierung von 3,25 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 27,30 und EUR 21,22. Der aktuelle Preis von EUR 25,40 liegt 7,0% unter ihrem höchsten und 19,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.






Ergebnis seit 9. Juni 2023: FREENET: 10,4%, Telekommunikation: 5,1%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck

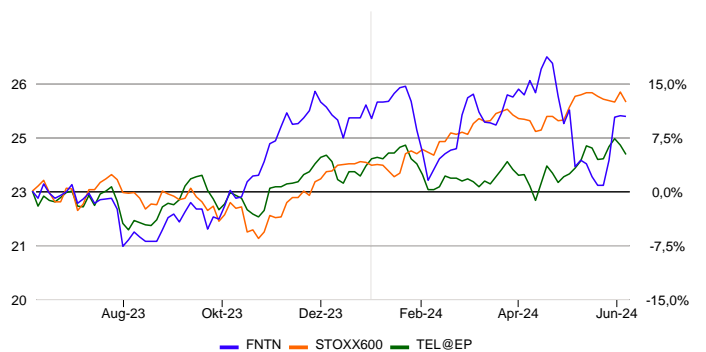


Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
 FREENET	DE	25,40	0,2%	3,25	★★★★☆		9,9	7,9%	7,4%	6,6%	
Telekommunikation (TEL@EP)	EP	27,00	2,9%	398,30	★★★★★		10,1	19,0%	4,9%	1,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte







-  Die erwartete Dividende von 7,4% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 4,9%.
-  Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 7,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 19,0%.
-  Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
-  Die Gewinnprognosen wurden seit dem 17. Mai 2024 nach unten revidiert.
-  Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 6,6% übertroffen.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

		FREENET gewinnt einen Stern und bestätigt ihren Gesamteindruck von Eher Positiv.
Gesamteindruck	 	Verbesserung von neutral auf eher positiv am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★☆ ↑ ★★★★★	Drei Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★ ★	Negative Analystenhaltung seit 17-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★ ★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★ ★	Positive Tendenz seit dem 04-Jun-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★ ↑ ★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität	 	Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von FREENET im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	27,20 EUR	Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 25,40 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 27,20 (+7%).

FREENET - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
FREENET	FNTN	DE	25,40	0,2%	3,25	★★★★☆		9,9	7,9%	7,4%	7,1%	
DEUTSCHE TELEKOM	DTE	DE	22,61	4,0%	120,62	★★★★☆		10,1	10,7%	3,9%	5,0%	
UNITED INTERNET	UTDI	DE	21,58	-6,3%	4,52	★★★★☆		8,3	14,6%	2,3%	17,1%	
VERIZON COMMUNICATIONS	VZ	US	40,42	7,2%	170,10	★★★★☆		8,3	5,0%	6,7%	10,8%	
AT&T	T	US	17,86	6,4%	128,06	★★★★★		7,3	4,7%	6,2%	12,3%	
NIPPON TELG. & TEL.	9432	JP	150,20	-12,8%	82,09	★★★★☆		10,6	6,3%	3,5%	13,7%	
CHINA TELECOM CORP	728	HK	4,30	15,0%	71,82	★★★★★		9,5	9,1%	6,8%	16,3%	
SAUDI TELECOM	STC	SA	37,50	-7,3%	50,17	★★★★☆		13,2	9,1%	4,7%	10,6%	
EMIRATES TELECOM.	ETISALAT	AE	16,06	-18,2%	38,27	★★★★☆		11,3	8,7%	5,3%	12,4%	
SINGAPORE TELECOM	ST	SG	2,56	3,6%	30,99	★★★★★		13,1	14,4%	6,2%	5,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

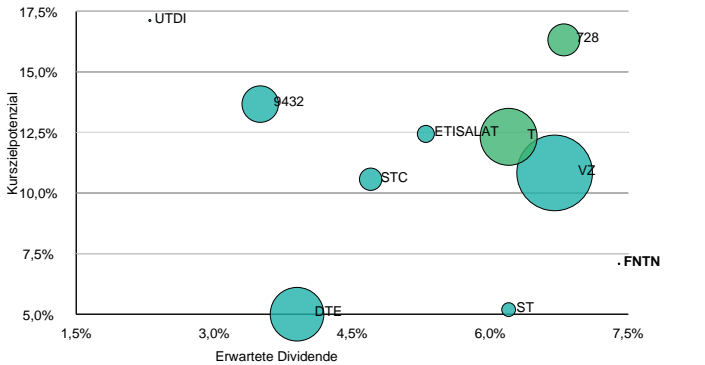
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von FREENET, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- FREENET fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Telekommunikation.
Das fundamentale Kurspotenzial von FREENET ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
FREENET erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -10,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 17. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 4. Juni 2024 bei EUR 25,38 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Telekommunikation registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,4% erwartet, für deren Ausschüttung FREENET 73,1% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 0,49 reagiert der Kurs von FREENET auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,49%.
Korrelation 0,27 Dies bedeutet, dass 7% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 27,6%, 12 Monate: 20,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. FREENET 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. FREENET 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 -2,12%.

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

Schlussfolgerung

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

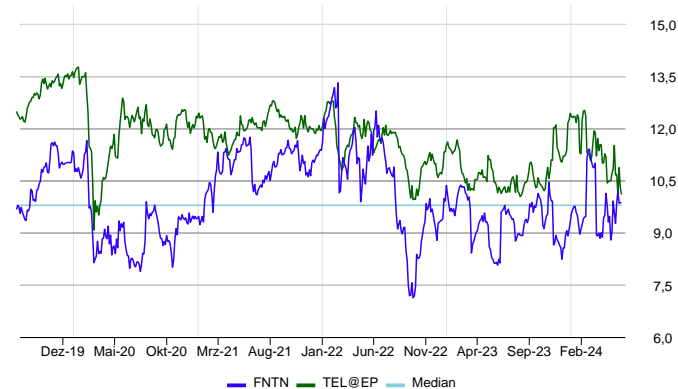
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

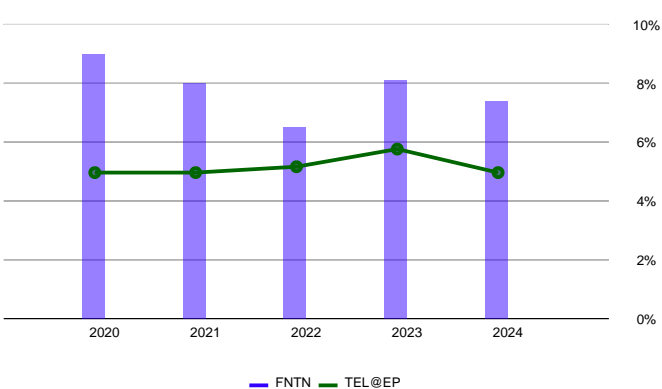
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	9,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	7,9%
Dividende (Ex Date : 09-Mai-2024)	EUR 1,77
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

FREENET - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



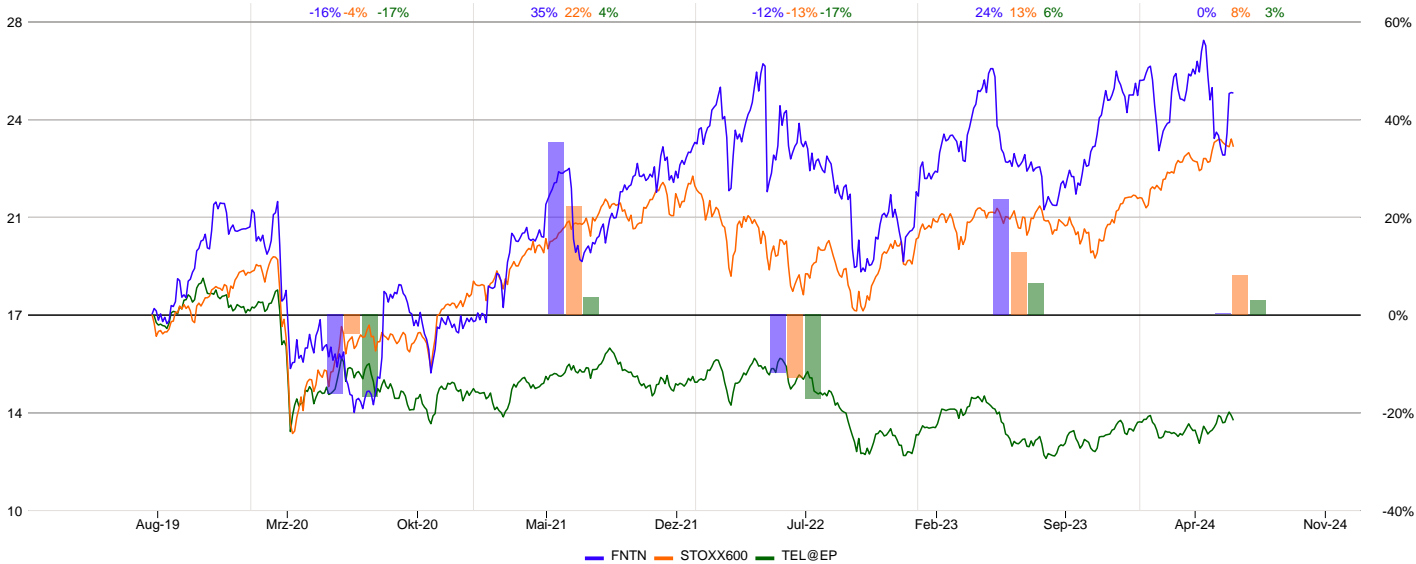
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



FREENET ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,86 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Telekommunikation mit 10,09. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 9,78.

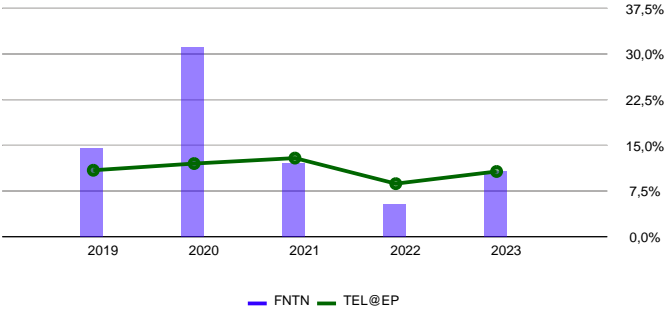
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,4%, während der Durchschnittswert der Branche von FREENET mit 4,9% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 73,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,8%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



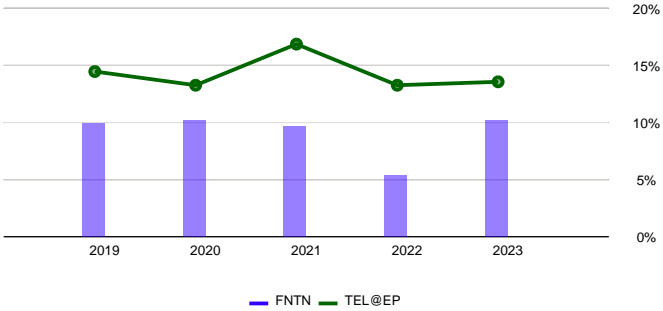
Die freenet AG bietet Telekommunikations-, Rundfunk- und Multimediadienste für die Bereiche Mobilfunk/Mobiles Internet und Digital Lifestyle in Deutschland an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Mobilfunk, TV und Medien sowie Sonstige/Holding tätig. Das Segment Mobilfunk beschäftigt sich mit der Vermarktung von Mobilfunkdiensten, die Sprach- und Datendienste von Mobilfunknetzbetreibern umfassen, mit der Planung, Einrichtung, Installation und Wartung von WiFi-Netzen sowie mit dem Verkauf und Vertrieb von mobilen Endgeräten und bietet zusätzliche Dienstleistungen für die mobile Datenkommunikation und den digitalen Lifestyle. Darüber hinaus bietet dieses Segment netzunabhängige Dienste und Tarife, Tarife der Netzbetreiber auf Basis der Netzbetreiberverträge sowie freenet Internet, ein App-basiertes Internetprodukt. Das Segment TV und Medien befasst sich mit der Planung, dem Projektmanagement, dem Bau, dem Betrieb, dem Service und der Vermarktung von rundfunkbezogenen Lösungen für Geschäftskunden aus der Rundfunk- und Medienbranche sowie der Bereitstellung von Dienstleistungen für Endkunden im Bereich DVB-T2 und IPTV. Das Segment Sonstige/Holding bietet Portaldienstleistungen wie E-Commerce-/Werbedienstleistungen, Zahlungsdienstleistungen, verschiedene digitale Produkte und Unterhaltungsformate zum Herunterladen und Anzeigen sowie zur Nutzung auf mobilen Geräten, Kommunikationsentwicklungslösungen, IT-Dienstleistungen und andere Dienstleistungen, Schmalband-Sprachdienste, Datendienste und Vertriebsdienstleistungen. Das Unternehmen bietet seine Dienste unter den Marken klarmobil.de, freenetmobile.de, Dr.SIM, freenet MOBILE, FUNK, freenet FLEX, freenet, freenet TV, waipu.tv, freenet VIDEO, freenet.de, freenet BASICS, freenet ENERGY, freenet BUSINESS, CARMADA, MEDIA BROADCAST, vitrado.de und The Cloud an. Die freenet AG wurde 2005 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Büdelsdorf, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



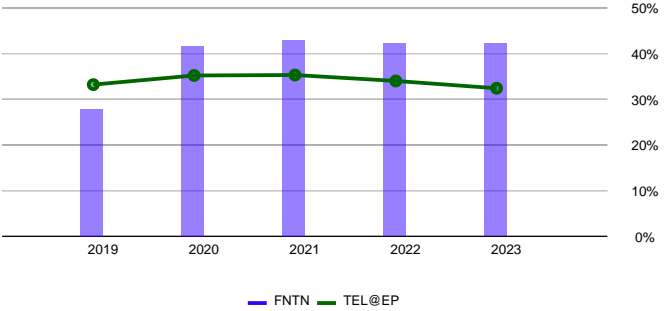
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei FREENET lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 11% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 15%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



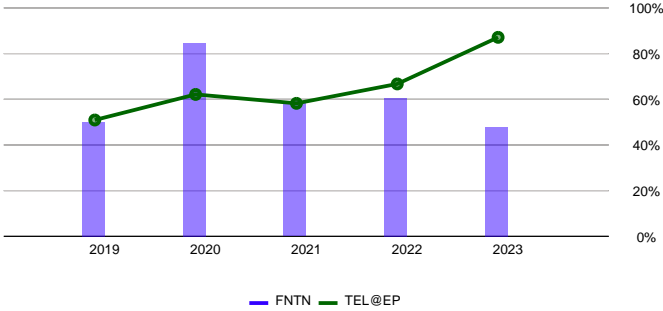
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von FREENET liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 14%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 9%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. FREENET weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 39% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 34%. Die aktuellen 42% liegen nahe beim historischen Mittel von 39%.

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 FREENET liegt mit 60% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 64%. Mit 48% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 60%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	334	229	160	5%
Forderungen	419	455	363	11%
Inventar	93	91	64	2%
Kurzfristige Aktiven	846	776	768	22%
Sachanlagen	526	485	423	12%
Immaterielle Aktiven	1.841	1.698	1.571	46%
Total Aktiven	3.818	3.497	3.415	100%
Verbindlichkeiten	339	331	338	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	229	198	259	8%
Total kurzfristige Passiven	1.132	1.107	1.160	34%
Lfr. Fremdkapitalquote	901	730	519	15%
Eigenkapital	1.643	1.475	1.441	42%
Total Passiven	3.818	3.497	3.415	100%

Kennzahlen

Book Value	13,74	12,40	12,12
Anzahl Aktien ('000)	119.552	118.901	118.901
Anzahl Mitarbeiter	3.786	3.660	3.690

Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	2.556	2.557	2.627	100%
Kosten	1.680	1.645	1.891	72%
Bruttogewinn	722	563	486	19%
Admin- & Gemeinkosten	304	327	270	10%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	265	102	217	8%
Abschreibungen	154	348	250	10%
Gewinn vor Extras	198	79	246	9%
Gewinn vor Steuern	247	137	268	10%
Dividenden	204	187	200	8%
Reingewinn	198	79	155	6%

Ratios

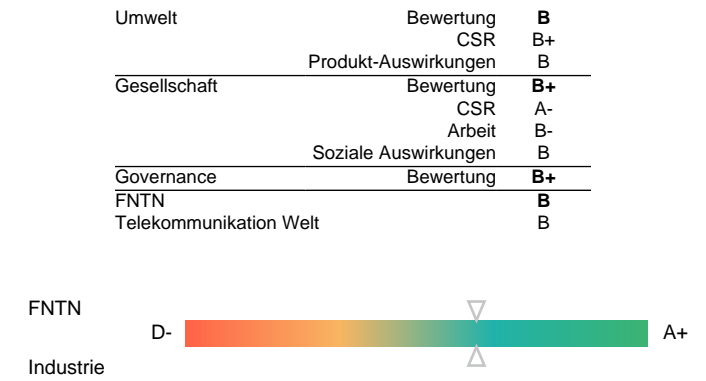
Current Ratio	0,7	0,7	0,7
Langfristiges Eigenkapital	23,6%	20,9%	15,2%
Umsatz zu Aktiven	67,0%	73,1%	76,9%
Cash flow zu Umsatz	13,8%	16,7%	15,4%

Unternehmen

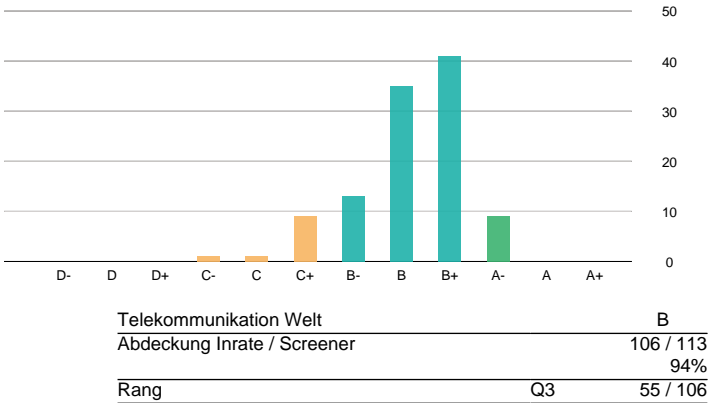
B

Industrie

B

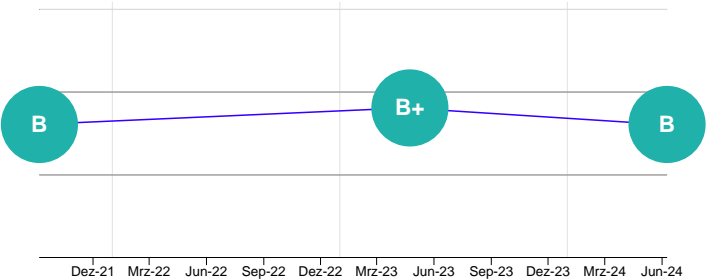


Die ESG-Bewertungl von Inrate für FREENET liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales B+ und Governance B+. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Telekommunikation von B.



Die Branche Telekommunikation enthält 106 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B. FREENET hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 55, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 10-Jun-2024 wurde FREENET mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 24-Apr-2023 lag die Bewertung noch bei B+.

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

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

FREENET - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
FREENET	FNTN	DE	25,40	0,2%	3,25		B	Q3	-	-	10-Jun-2024
DEUTSCHE TELEKOM	DTE	DE	22,61	4,0%	120,62		A-	Q1	-	-	03-Apr-2024
UNITED INTERNET	UTDI	DE	21,58	-6,3%	4,52		B	Q3	-	-	11-Jun-2024
VERIZON COMMUNICATIONS	VZ	US	40,42	7,2%	170,10		B+	Q1	-	-	07-Aug-2023
AT&T	T	US	17,86	6,4%	128,06		B	Q3	0,1%	-	07-Aug-2023
NIPPON TELG. & TEL.	9432	JP	150,20	-12,8%	82,09		B+	Q1	-	-	18-Apr-2023
CHINA TELECOM CORP	728	HK	4,30	15,0%	71,82		C+	Q4	-	-	05-Dez-2023
SAUDI TELECOM	STC	SA	37,50	-7,3%	50,17		B-	Q4	-	-	17-Mai-2024
EMIRATES TELECOM.	ETISALAT	AE	16,06	-18,2%	38,27		C+	Q4	-	-	10-Nov-2023
SINGAPORE TELECOM	ST	SG	2,56	3,6%	30,99		B+	Q2	-	-	11-Jun-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.