

EDP RENOVAVEIS gehört zur Branche Versorger und dort zum Sektor Strom Alternativ.

Mit einer Marktkapitalisierung von 15,79 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 20,38 und EUR 12,00. Der aktuelle Preis von EUR 14,63 liegt 28,2% unter ihrem höchsten und 21,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: EDP RENOVAVEIS: -27,8%, Versorger: -6,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
EDP RENOVAVEIS	ES	14,63	-21,0%	15,79	★★★★☆		25,3	26,6%	1,4%	12,6%	
Versorger (UTI@EP)	EP	75,00	-2,7%	685,51	★★★★★		12,5	9,7%	4,6%	4,4%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

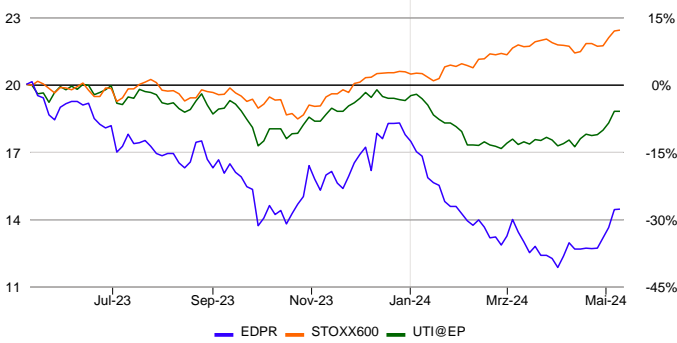
- ✓ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 26,6% entspricht 2,7 mal dem Branchendurchschnitt von 9,7%.

✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 52,7% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 15,2%.

✓ Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 12,6% deutlich übertroffen.
- ✗ Die erwartete Dividende von 1,4% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 4,6%.

✗ Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 25,3 ist es 2,0 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 12,5.

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 3. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 03-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★★	Drei Sterne seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 02-Feb-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 03-Mai-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 EDP RENOVAVEIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 25-Aug-2023.
Zielpreis	15,45 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 14,63 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 15,45 (+6%).

EDP RENOVAVEIS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
EDP RENOVAVEIS	EDPR	ES	14,63	-21,0%	15,79	★★★★☆		25,3	26,6%	1,4%	5,6%	
CORPORACION ACCIONA ENERG	ANE	ES	22,10	-21,3%	7,71	★★★★☆		19,0	5,5%	2,0%	-14,3%	
CONSTELLATION ENERGY	CEG	US	217,74	86,3%	67,33	★★★★☆		19,6	16,7%	0,7%	5,0%	
VERBUND	VER	AT	75,00	-10,8%	26,74	★★★★☆		23,7	2,4%	3,2%	-12,8%	
CHINA NAT.NRR.'A'	601985	CN	9,26	23,5%	24,22	★★★★☆		14,1	11,8%	2,2%	9,8%	
BROOKFIELD RENEW	BEP-U	CA	36,45	4,7%	18,18	★★★★☆		-232,6	-118,9%	5,4%	-24,0%	
CHINA LONGYUAN POWER	916	HK	6,49	9,6%	15,71	★★★★☆		5,9	10,7%	4,7%	4,8%	
AVANGRID	AGR	US	37,16	14,7%	14,43	★★★★☆		14,9	10,6%	4,7%	9,0%	
FORTUM	FORTUM	FI	13,88	6,3%	13,20	★★★★☆		15,9	1,9%	6,8%	5,0%	
HUADIAN POWER INT'L	600027	CN	7,12	38,5%	9,38	★★★★☆		8,9	18,3%	3,5%	12,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von EDP RENOVAVEIS, 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:

- EDP RENOVAVEIS fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Versorger.

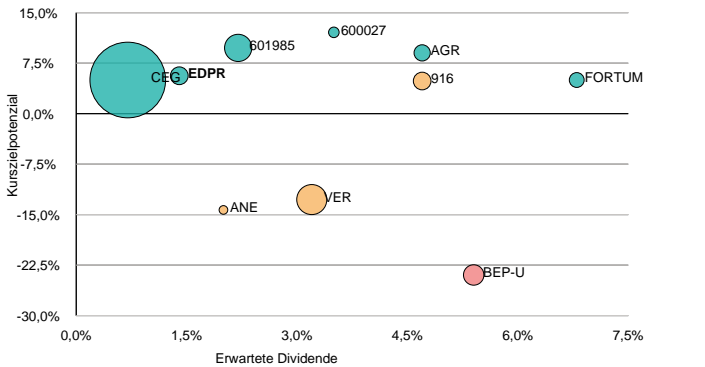
Das fundamentale Kurspotenzial von EDP RENOVAVEIS ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
EDP RENOVAVEIS erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,3%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 2. Februar 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei EUR 13,34 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 12,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Versorger registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,4% erwartet, für deren Ausschüttung EDP RENOVAVEIS 35,0% 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 1,43 reagiert der Kurs von EDP RENOVAVEIS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,43%.
Korrelation 0,48 Dies bedeutet, dass 23% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 23,8%, 12 Monate: 33,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EDP RENOVAVEIS 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. EDP RENOVAVEIS 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 -3,06%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EDP RENOVAVEIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 25. August 2023.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	25,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	26,6%
Dividende (Ex Date : 02-Mai-2024)	EUR 0,20
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	19-Nov-2008
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

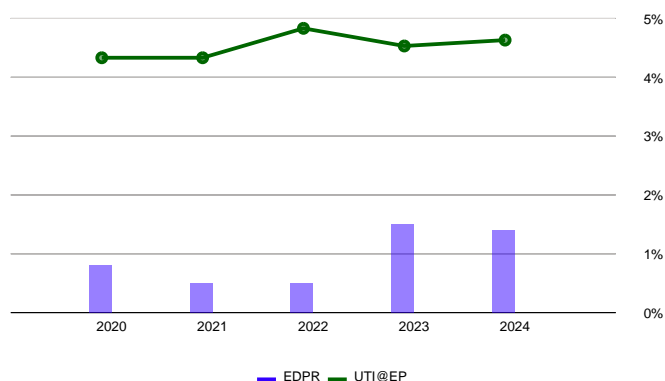
EDP RENOVAVEIS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



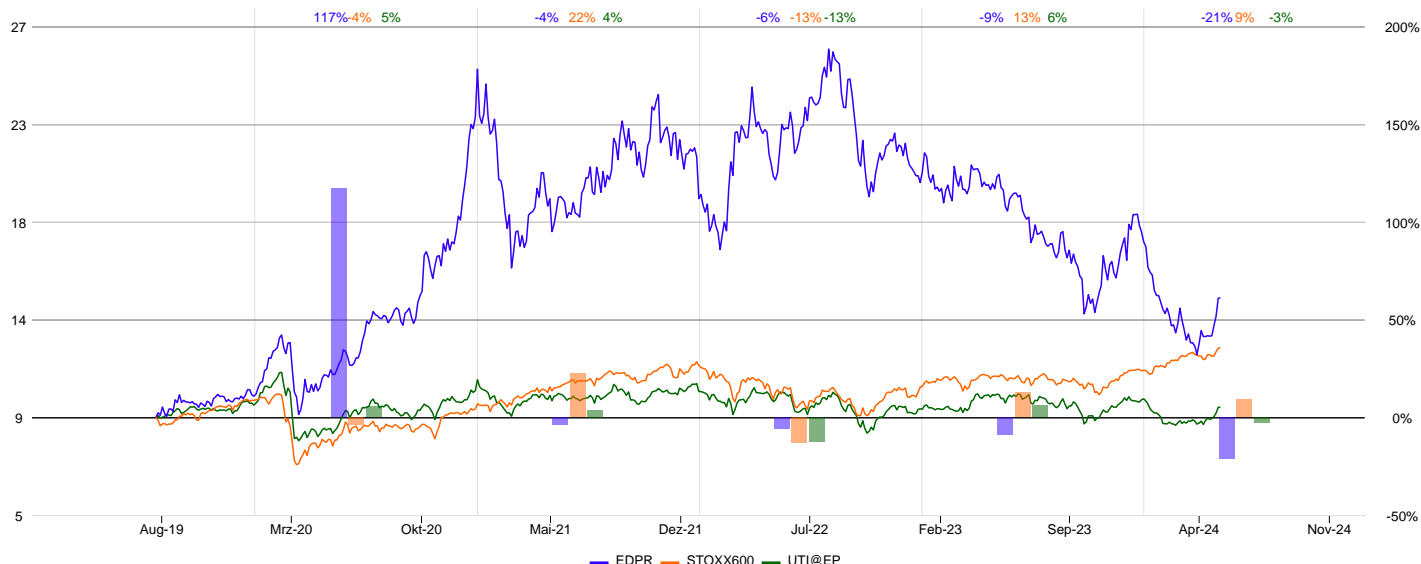
EDP RENOVAVEIS ist mit einem vorausschauenden KGV von 25,32 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Versorger mit 12,46. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 26,26.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



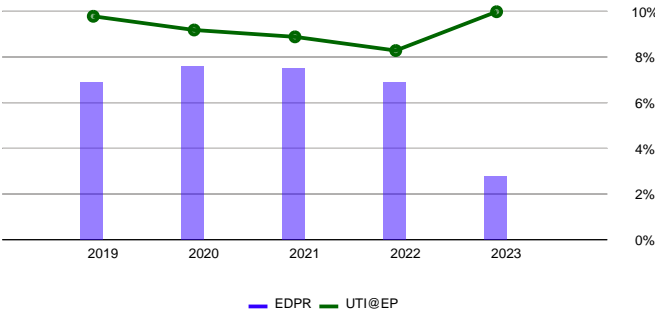
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,4%, während der Durchschnittswert der Branche von EDP RENOVAVEIS mit 4,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 35,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



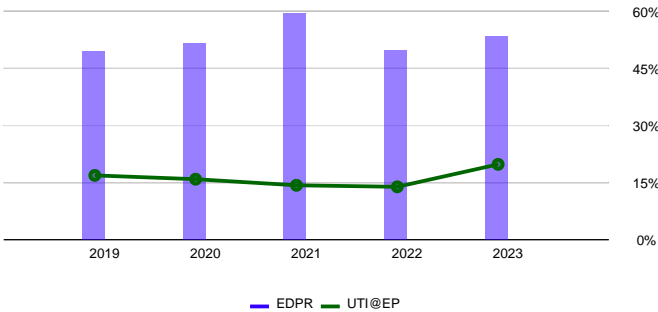
EDP Renováveis, S.A., ein Unternehmen für erneuerbare Energien, plant, baut, betreibt und wartet Stromerzeugungsanlagen. Das Unternehmen betreibt Wind- und Solarparks. Zum 31. Dezember 2023 verfügte es über eine installierte Leistung von 6.891 Megawatt in den Vereinigten Staaten; 2.042 Megawatt in Spanien; 1.413 Megawatt in Portugal; 1.165 Megawatt in Brasilien; 798 Megawatt in Polen; 521 Megawatt in Rumänien; 496 Megawatt in Mexiko; 427 Megawatt in Kanada; 412 Megawatt in Italien; 402 Megawatt in Vietnam; 315 Megawatt in Singapur; 244 Megawatt in Frankreich; 123 Megawatt in China; 83 Megawatt in Chile; 80 Megawatt in Griechenland; 43 Megawatt in Taiwan; 11 Megawatt in Belgien; 9 Megawatt in den Niederlanden; 7 Megawatt in Thailand; und 5 Megawatt im Vereinigten Königreich. Das Unternehmen wurde im Jahr 2007 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Madrid, Spanien. EDP Renováveis, S.A. ist eine Tochtergesellschaft von EDP - Energias de Portugal, S.A.

Eigenkapitalrendite



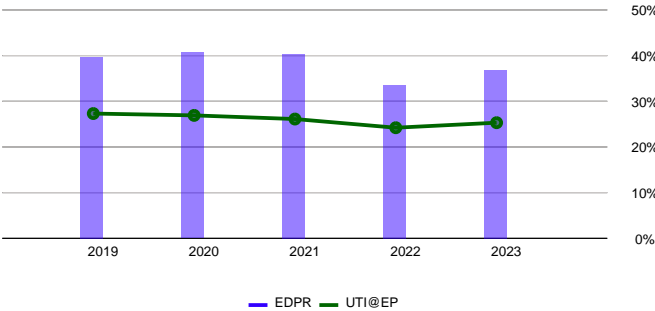
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EDP RENOVAVEIS lag der mittlere ROE bei 6% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 3% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 6%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



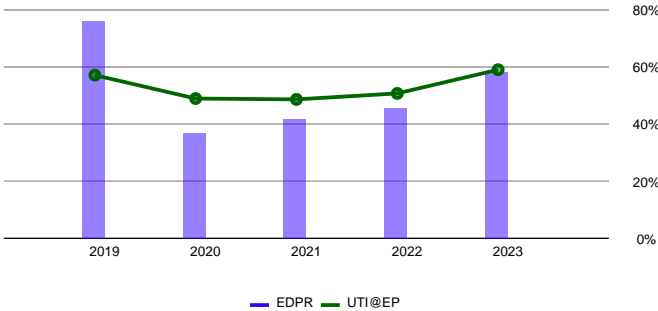
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EDP RENOVAVEIS liegt im historischen Mittel bei 53%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 15%. Die zuletzt ausgewiesenen 53% liegen nahe beim historischen Mittel von 53%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EDP RENOVAVEIS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 38% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 26%. Die aktuellen 37% liegen nahe beim historischen Mittel von 38%.

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 EDP RENOVAVEIS liegt mit 52% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 53%. Mit 58% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 52%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.090	1.362	1.407	5%
Forderungen	1.352	1.828	843	3%
Inventar	67	298	290	1%
Kurzfristige Aktiven	3.053	3.556	3.517	12%
Sachanlagen	15.231	18.879	21.188	71%
Immaterielle Aktiven	1.584	2.711	2.615	9%
Total Aktiven	21.700	26.868	30.047	100%
Verbindlichkeiten	176	249	245	1%
Kurzfristiges Fremdkapital	732	1.332	1.206	4%
Total kurzfristige Passiven	3.605	5.455	5.420	18%
Lfr. Fremdkapitalquote	4.124	5.920	7.045	23%
Eigenkapital	8.767	9.025	11.063	37%
Total Passiven	21.700	26.868	30.047	100%

Kennzahlen

Book Value	9,13	9,40	10,80
Anzahl Aktien ('000)	960.558	960.558	1.023.978
Anzahl Mitarbeiter	1.968	2.732	3.041

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	1.758	2.371	2.239	100%
Kosten	510	682	684	31%
Bruttogewinn	625	973	769	34%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	35	2%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	469	761	563	25%
Abschreibungen	623	716	-	-
Gewinn vor Extras	659	619	309	14%
Gewinn vor Steuern	1.045	1.180	1.195	53%
Dividenden	86	240	66	3%
Reingewinn	659	619	309	14%

Ratios

Current Ratio	0,8	0,7	0,6
Langfristiges Eigenkapital	19,0%	22,0%	23,4%
Umsatz zu Aktiven	8,1%	8,8%	7,5%
Cash flow zu Umsatz	72,9%	56,3%	-

Unternehmen

A-

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	A-
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	A
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A-
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	A
Governance	Bewertung	A
EDPR		A-
Versorger Welt		C+

EDPR

D- A+

Industrie

Versorger Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

204 / 224

91%

Rang

Q1

5 / 204

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

Die Branche Versorger enthält 204 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. EDP RENOVAVEIS hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 5, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch

A-

A-

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%

Zum letzten Analysedatum vom 31-Okt-2023 wurde EDP RENOVAVEIS mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 26-Okt-2021 unverändert.

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

EDP RENOVAVEIS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
EDP RENOVAVEIS	EDPR	ES	14,63	-21,0%	15,79		A-	Q1	-	-	31-Okt-2023
CORPORACION ACCIONA ENERGIA	ANE	ES	22,10	-21,3%	7,71		A	Q1	-	-	10-Aug-2023
CONSTELLATION ENERGY	CEG	US	217,74	86,3%	67,33		C	Q3	91,8%	6,5%	30-Okt-2023
VERBUND	VER	AT	75,00	-10,8%	26,74		B+	Q1	9,0%	9,7%	29-Aug-2023
CHINA NAT.NRR.'A'	601985	CN	9,26	23,5%	24,22		D+	Q4	100,1%	-	23-Aug-2023
BROOKFIELD RENEW	BEP-U	CA	36,45	4,7%	18,18		B-	Q2	9,1%	-	27-Feb-2024
CHINA LONGYUAN POWER	916	HK	6,49	9,6%	15,71		B	Q2	-	26,8%	23-Aug-2023
AVANGRID	AGR	US	37,16	14,7%	14,43		B-	Q2	57,0%	6,1%	14-Aug-2023
FORTUM	FORTUM	FI	13,88	6,3%	13,20		B	Q1	68,5%	1,4%	19-Sep-2023
HUADIAN POWER INT'L	600027	CN	7,12	38,5%	9,38		C-	Q4	-	72,0%	30-Okt-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 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.