

BAKKAFROST

FO0000000179 | BAKKA | Norwegen Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 NOK 546,00

BAKKAFROST gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Landwirtschaft & Fischerei.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,06 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen NOK 697,00 und NOK 470,80. Der aktuelle Preis von NOK 546,00 liegt 21,7% unter ihrem höchsten und 16,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BAKKAFROST: -12,6%, Nahrungsmittel & Getränke: -9,0%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BAKKAFROST	NO	546,00	2,6%	3,06	★★★★★		11,6	15,3%	3,0%	-0,1%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	116,00	-4,9%	852,81	★★★★★		14,9	12,4%	2,9%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 20,2% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 9,5%.
- ✓

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

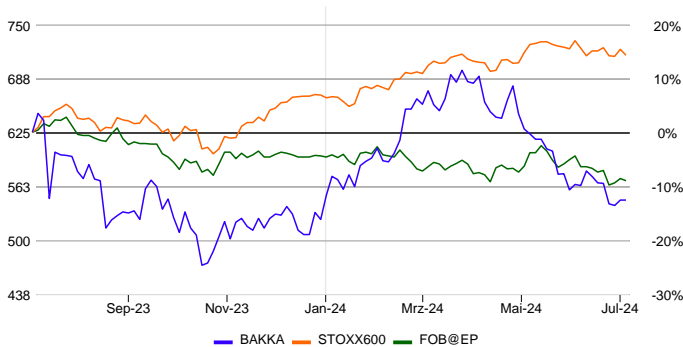
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 25. Juni 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 3. Mai 2024 negativ.
- ✗

Seit dem 28. Juni 2024 korrigieren die Analysten die Gewinnerwartungen für die Branche nach unten.

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 4. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 25-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 25-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 03-Mai-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BAKKAFROST im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 04-Jun-2024.
Zielpreis	504,53 NOK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei NOK 546,00 mit einem geschätzten Kursziel von NOK 504,53 (-8%).

BAKKAFROST - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BAKKAFROST	BAKKA	NO	546,00	2,6%	3,06	★★★★☆		11,6	15,3%	3,0%	-7,6%	
MOWI	MHG	NO	174,60	-4,1%	8,63	★★★★☆		9,6	9,3%	5,1%	11,4%	
SALMAR	SALM	NO	570,50	0,2%	7,09	★★★★☆		11,8	14,9%	6,1%	13,3%	
LEROY SEAFOOD GROUP	LSG	NO	42,32	1,2%	2,43	★★★★☆		8,1	12,7%	6,1%	14,4%	
AUSTEVOLL SEAFOOD	AUSS	NO	82,80	11,7%	1,58	★★★★☆		6,8	13,4%	6,7%	11,2%	
CORTEVA	CTVA	US	50,72	5,8%	36,05	★★★★☆		12,9	14,4%	1,4%	12,9%	
TATA CONSUMER PRODUCTS	TATACONS	IN	1.127,98	5,1%	13,13	★★★★☆		56,8	41,8%	0,8%	-8,7%	
LAMB WESTON HOLDINGS	LW	US	76,86	-28,9%	11,62	★★★★☆		11,4	10,7%	1,9%	17,3%	
GUANGDONG HAID GROUP	002311	CN	44,17	-1,7%	10,56	★★★★☆		12,3	19,1%	2,1%	14,0%	
CHAROEN POKPHAND FOODS	CPF	TH	24,20	23,5%	5,64	★★★★☆		11,8	43,0%	2,2%	3,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

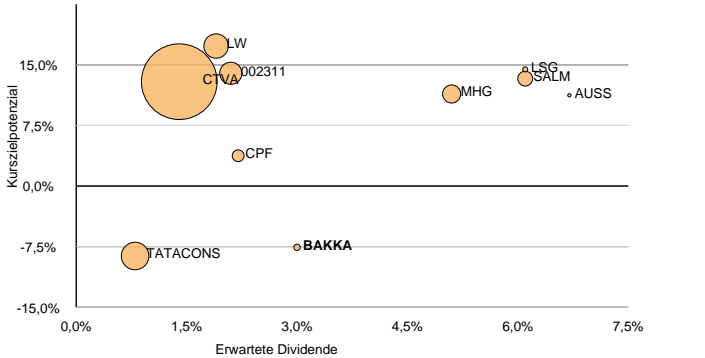
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BAKKAFROST, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
BAKKAFROST erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -3,0%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 25. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei NOK 646,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,1%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,0% erwartet, für deren Ausschüttung BAKKAFROST 35,4% 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 1,11 reagiert der Kurs von BAKKAFROST auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,11%.
Korrelation 0,35 Dies bedeutet, dass 12% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 22,7%, 12 Monate: 34,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BAKKAFROST 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. BAKKAFROST 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 -2,46%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BAKKAFROST im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 4. Juni 2024.

Schlussfolgerung
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.

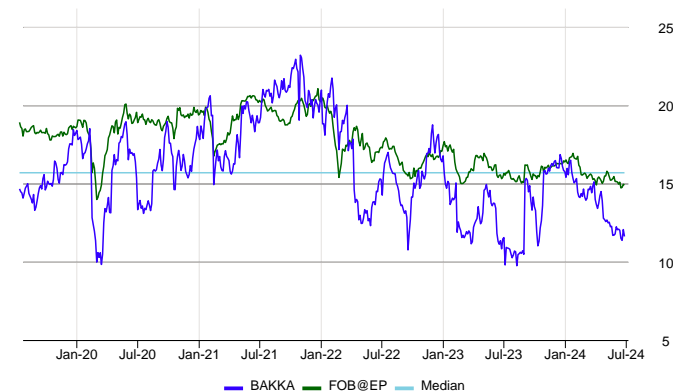
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

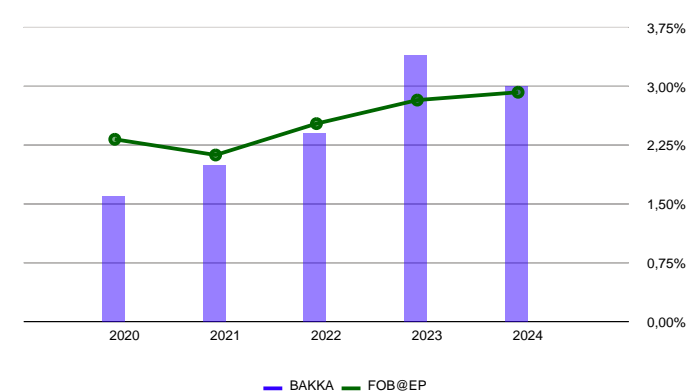
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	11,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,3%
Dividende (Ex Date : 02-Mai-2024)	NOK 13,69
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	14-Sep-2012
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

BAKKAFROST - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



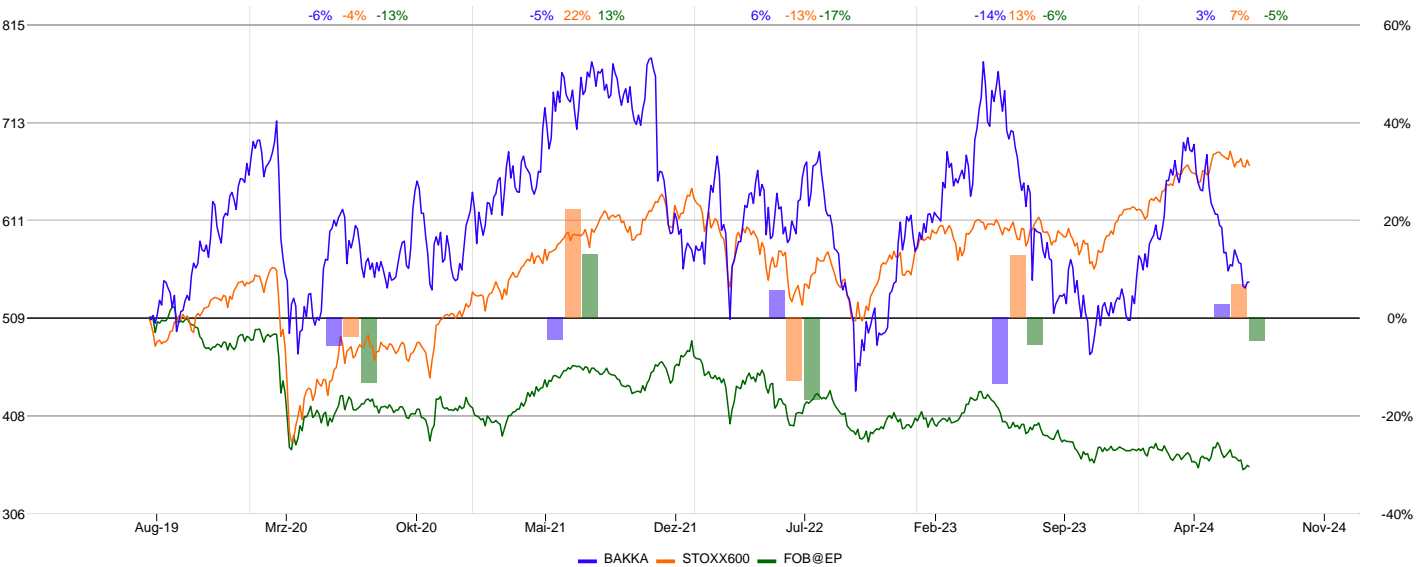
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



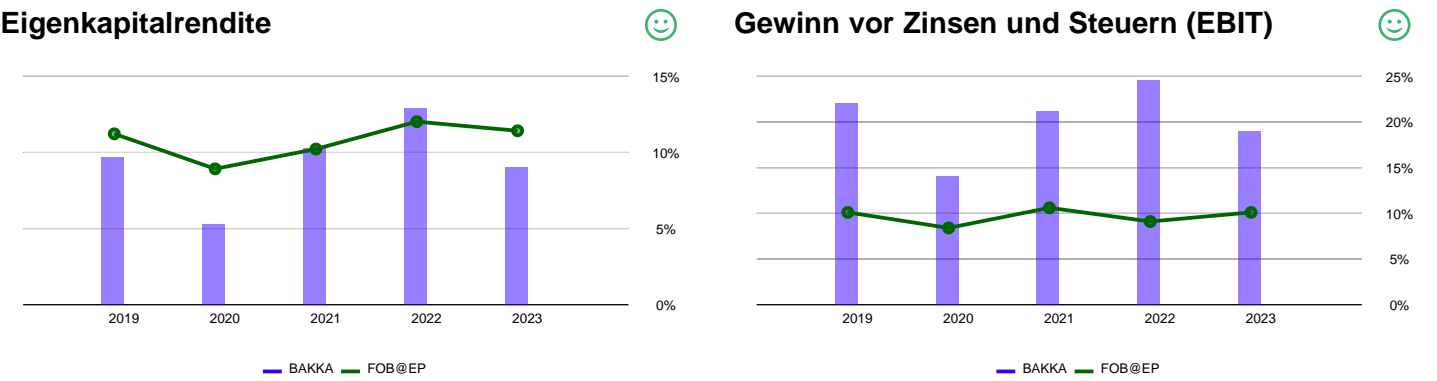
BAKKAFROST ist mit einem vorausschauenden KGV von 11,60 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 14,89. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 15,67.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,0%, während der Durchschnittswert der Branche von BAKKAFROST mit 2,9% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 35,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

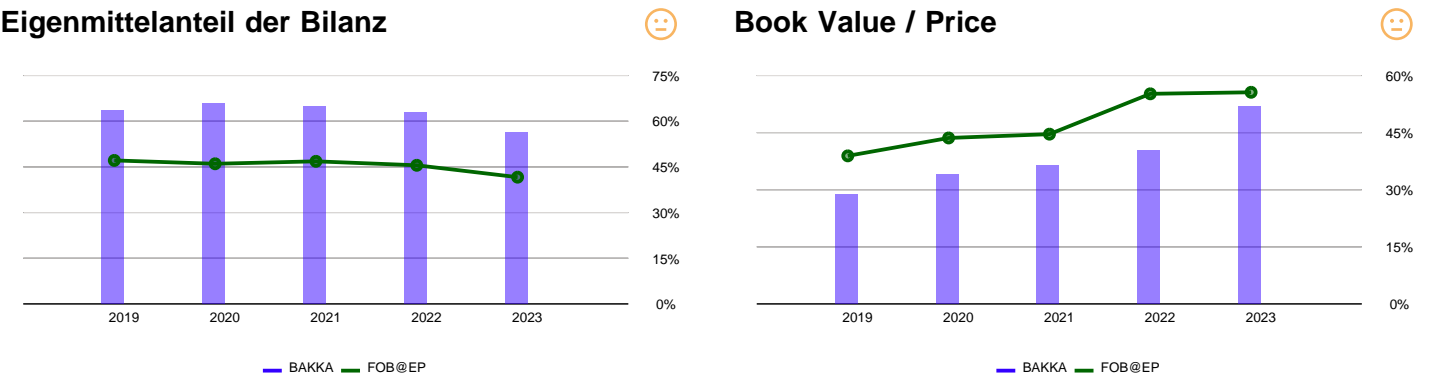


P/F Bakkafrøst producerer og distribuerer sammen med sine datterelskaber lakseprodukter i Nordamerika, Vesteuropa, Østeuropa, Asien og internationalt. Det selskab er i syv segmenter aktiv: Fiskevare, Fiskeolie og Fiskefoder; Sølvands FO; Sølvands SCT; Farming FO; Farming SCT; Dienstleistungen; og Salg & Andre. Til de produkter af selskabet hører frisk og frosset hel laks, friske og frosset laksefileter, friske lakseportioner med hud, frosset lakseportioner og -svæne, frosset røget laks og laksefileter, frosset laksestykke, frosset lakseabschnitt og bauchlappen, frosset laksekøp, lakseryggrad og laksehud under de mærker Bakkafrøst, 18 ISLANDS, HEIMLAND, BAKKA SALMON, NATIVE HEBRIDEAN og LOCHLANDER. Det selskab er også med i produktion og salg af Fiskevare, Fiskeolie og Fiskefoder, produktion af æg fra opdræt af egne laksestammer, produktion af smolt og opdræt af laksen deltagende. Derudover administrerer det selskab en flåde af opdrætsskibe, tilbyder fisketransport, behandlinger, netrenging, indtægt, fragt- og logistikservice og understøttelse på højt sø, omformer organiske affald i biogas, varme, strøm og gødning og fremstiller styroporbeholdninger og optimerer værdiskabelsen og den beholdning af frosset fisk. P/F Bakkafrøst blev grundlagt i 1968 og har hovedsæde i Glyvrar, Danmark.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BAKKAFROST lag der mittlere ROE bei 9% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittelerendite von 9% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 9%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BAKKAFROST liegt im historischen Mittel bei 20%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 19% liegen nahe beim historischen Mittel von 20%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BAKKAFROST weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 63% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 45%. Die aktuellen 56% liegen unter dem historischen Mittel von 63%.

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 BAKKAFROST liegt mit 38% unterhalb des Branchendurchschnitts von 47%. Mit 52% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 38%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec DKK	31-Dec DKK	31-Dec NOK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	509	720	620	2%
Forderungen	902	985	1.506	5%
Inventar	3.158	4.013	6.749	23%
Kurzfristige Aktiven	4.569	5.717	8.874	31%
Sachanlagen	5.191	6.086	9.983	34%
Immaterielle Aktiven	4.496	4.509	6.786	23%
Total Aktiven	14.413	16.546	29.017	100%
Verbindlichkeiten	510	479	583	2%
Kurzfristiges Fremdkapital	88	106	99	0%
Total kurzfristige Passiven	807	923	1.124	4%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.881	3.737	6.434	22%
Eigenkapital	9.347	10.392	16.348	56%
Total Passiven	14.413	16.546	29.017	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	158,23	175,85	276,09
Anzahl Aktien ('000)	59.075	59.098	59.212
Anzahl Mitarbeiter	1.653	1.778	1.686

Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec DKK	31-Dec DKK	31-Dec NOK	
in Millionen				
Umsatz	5.554	7.130	10.718	100%
Kosten	1.871	2.090	7.290	68%
Bruttogewinn	3.153	4.501	2.450	23%
Admin- & Gemeinkosten	728	832	433	4%
Forschung & Entwicklung	-	29	58	1%
Betriebsertrag	651	1.464	2.017	19%
Abschreibungen	530	540	977	9%
Gewinn vor Extras	964	1.345	2.024	19%
Gewinn vor Steuern	1.178	1.752	2.032	19%
Dividenden	304	591	907	8%
Reingewinn	964	1.345	1.466	14%

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	5,7	6,2	7,9
Langfristiges Eigenkapital	20,0%	22,6%	22,2%
Umsatz zu Aktiven	38,5%	43,1%	36,9%
Cash flow zu Umsatz	26,9%	26,4%	22,8%

Unternehmen

B-

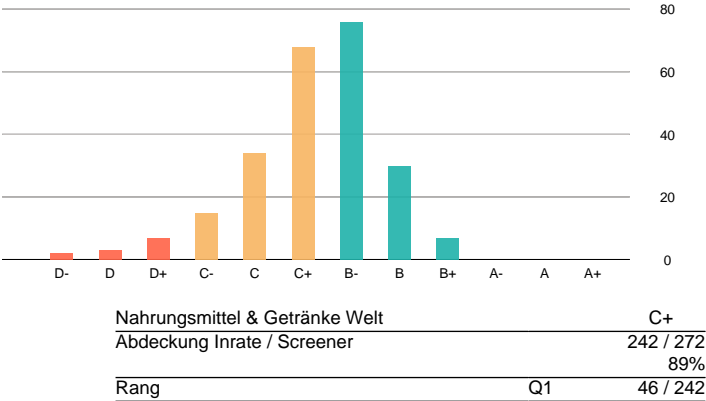
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	C+
Governance	Bewertung	A+
BAKKA		B-
Nahrungsmittel & Getränke Welt		C+



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

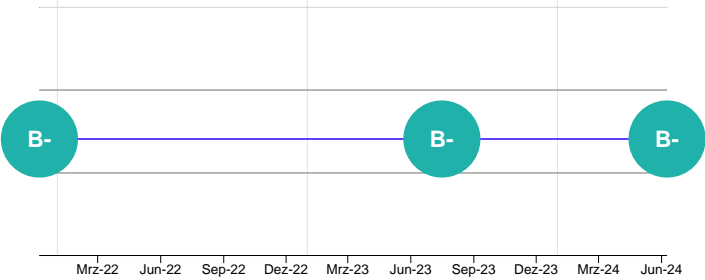
Industrie

C+



Die Branche Nahrungsmittel & Getränke enthält 242 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. BAKKAFROST hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 46, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde BAKKAFROST mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 08-Dez-2021 unverändert.

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%

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

BAKKAFROST - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BAKKAFROST	BAKKA	NO	546,00	2,6%	3,06		B-	Q1	-	-	11-Jun-2024
MOWI	MHG	NO	174,60	-4,1%	8,63		C	Q4	-	-	27-Mrz-2023
SALMAR	SALM	NO	570,50	0,2%	7,09		B	Q1	-	-	09-Okt-2023
LEROY SEAFOOD GROUP	LSG	NO	42,32	1,2%	2,43		C+	Q3	-	-	23-Okt-2023
AUSTEVOLL SEAFOOD	AUSS	NO	82,80	11,7%	1,58		C+	Q3	-	-	29-Jan-2024
CORTEVA	CTVA	US	50,72	5,8%	36,05		D+	Q4	51,0%	-	03-Jun-2024
TATA CONSUMER PRODUCTS	TATACONS	IN	1.127,98	5,1%	13,13		B+	Q1	-	-	18-Aug-2023
LAMB WESTON HOLDINGS	LW	US	76,86	-28,9%	11,62		B-	Q1	-	-	27-Mrz-2024
GUANGDONG HAID GROUP	002311	CN	44,17	-1,7%	10,56		D+	Q4	-	-	30-Mrz-2023
CHAROEN POKPHAND FOODS	CPF	TH	24,20	23,5%	5,64		C+	Q3	-	-	13-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.