

EVOTEC

DE0005664809 | EVT | Deutschland Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 EUR 10,27

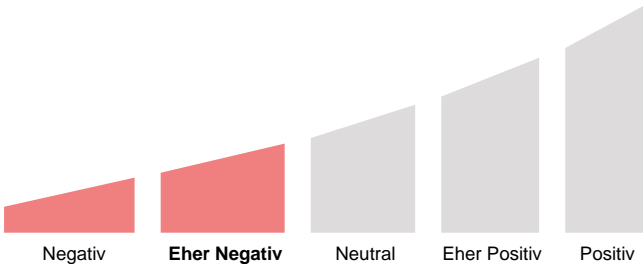
EVOTEC gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Biotechnologie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 1,91 Milliarden US Dollar zählt sie zu den small-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 24,24 und EUR 7,54. Der aktuelle Preis von EUR 10,27 liegt 57,6% unter ihrem höchsten und 36,3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: EVOTEC: -45,3%, Gesundheitswesen: 6,9%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
EVOTEC	DE	10,27	-51,7%	1,91	★★★★		39,1	100,1%	0,0%	-28,6%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	137,00	10,7%	2.328,45	★★★★		15,3	14,0%	2,2%	0,6%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

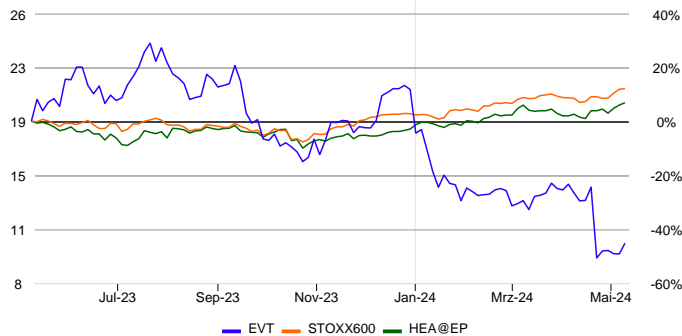
Die Eigenmittel von 50,8% liegen im Bereich des Branchendurchschnitts von 49,0%.
- ✗

Es wird keine Dividende erwartet.
- ✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 39,0 ist es 2,6 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 15,3.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 28,6% deutlich unterschritten.

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 26. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 26-Apr-2024.
Sterne	★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 07-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 26-Apr-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von EVOTEC im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 12-Jan-2024.
Zielpreis	9,10 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 10,27 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 9,10 (-11%).

EVOTEC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
EVOTEC	EVT	DE	10,27	-51,7%	1,91	★★★★☆		39,1	100,1%	0,0%	-11,4%	
QIAGEN NV	QIA	DE	41,54	2,3%	9,81	★★★★☆		17,6	12,6%	0,0%	-10,7%	
MORPHOSYS	MOR	DE	67,85	99,6%	2,74	★★★★☆		-90,1	-20,7%	0,0%	-33,8%	
AMGEN	AMGN	US	311,41	8,1%	165,46	★★★★☆		14,6	9,9%	3,1%	5,0%	
VERTEX PHARMA INC	VRTX	US	428,59	5,3%	110,94	★★★★☆		21,3	15,5%	0,0%	-10,5%	
REGENERON PHARMA	REGN	US	984,64	12,1%	107,63	★★★★☆		19,5	12,4%	0,0%	5,1%	
GILEAD SCIENCES	GILD	US	67,65	-16,5%	84,14	★★★★☆		8,7	13,1%	4,6%	8,5%	
MODERNA	MRNA	US	128,32	29,0%	48,16	★★★★☆		-51,6	-7,1%	0,0%	-20,9%	
BIOGEN	BIIB	US	226,88	-12,3%	32,81	★★★★☆		12,1	10,9%	0,0%	-9,6%	
CELLTRION INCORPORATED	A068270	KR	190.900,00	-5,3%	29,83	★★★★☆		42,6	51,0%	0,3%	12,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

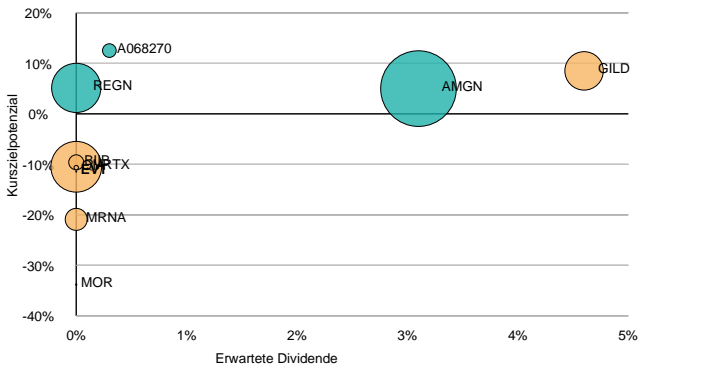
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von EVOTEC, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- EVOTEC fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.
Das fundamentale Kurspotenzial von EVOTEC ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,56). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
EVOTEC erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 7 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -55,0%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 26. April 2024 bei EUR 9,24 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -28,6%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividendenausschüttung erwartet.

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 1,79 reagiert der Kurs von EVOTEC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,79%.
Korrelation 0,35 Dies bedeutet, dass 12% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 167,8%, 12 Monate: 62,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EVOTEC tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 1,95% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. EVOTEC zeigt dabei eine mittlere Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so ist mit mittleren Kursabschlägen zu rechnen. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -4,70%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von EVOTEC im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 12. Januar 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.
Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

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

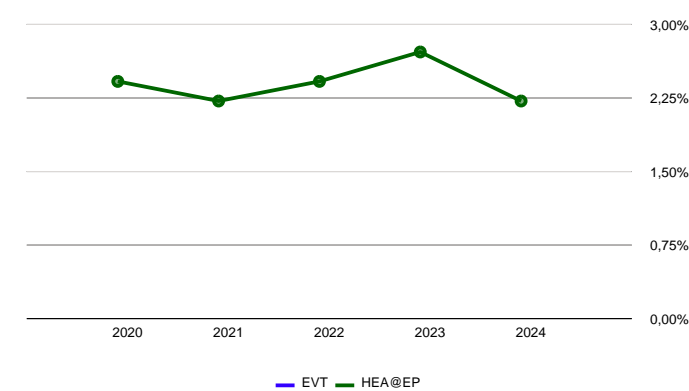
Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	39,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	100,0%
Dividende (Ex Date : -)	-
Anzahl Analysten	7
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

EVOTEC - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



EVOTEC ist mit einem vorausschauenden KGV von 39,05 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,25. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 43,63.

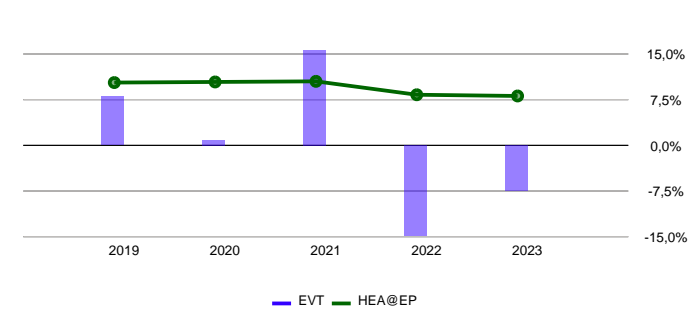
Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von EVOTEC zahlt hingegen durchschnittlich 2,2%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



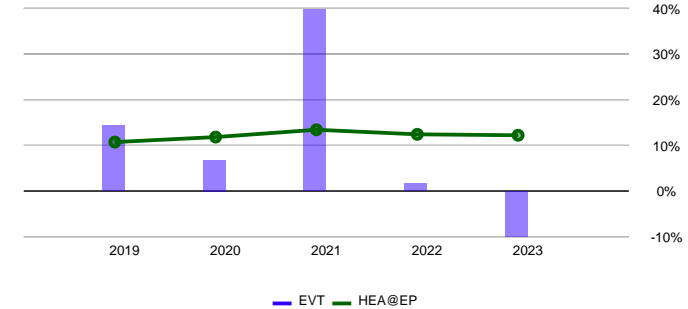
Evotec SE ist als Wirkstoffforschungs- und -entwicklungspartner für die Pharma- und Biotechnologiebranche weltweit tätig. Das Unternehmen entwickelt pharmazeutische Produkte in verschiedenen Therapiebereichen wie Autoimmunerkrankungen, Krebs, ZNS-Erkrankungen, Diabetes, Fibrose, Immunologie, Infektionskrankheiten, Nierenerkrankungen, Lebererkrankungen, Schmerzen und Entzündungen, seltene Krankheiten, Atemwegserkrankungen, Tuberkulose und Frauengesundheit. Es bestehen Kooperationsvereinbarungen mit SK bioscience, JingXin, Carrick Therapeutics, Sernova, Topas Therapeutics, Exscientia, CONBA Group, Centrexion, Sanofi/NIH, Kazia Therapeutics, Bristol Myers Squibb, Topas Therapeutics, Immunitas, Exscientia und Bayer; und Inserm, dem französischen Nationalen Institut für Gesundheit und medizinische Forschung, dem Universitätskrankenhaus Lille und Inserm Transfert, um neue therapeutische Ziele und diagnostische und prognostische Marker für Fettleibigkeit und Stoffwechselkrankheiten zu ermitteln, sowie die Zusammenarbeit mit der CHDI Foundation, Inc. und eine strategische Partnerschaft mit Dewpoint Therapeutics, um das Portfolio von Dewpoint Therapeutics, das auf biomolekulare Kondensate als neuen Bereich für therapeutische Interventionen abzielt, in Richtung Klinik voranzutreiben, sowie eine Forschungskoooperation mit Pfizer für Stoffwechsel- und Infektionskrankheiten. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Evotec AG bekannt und hat im April 2019 seinen Namen in Evotec SE geändert. Evotec SE wurde 1993 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Hamburg, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



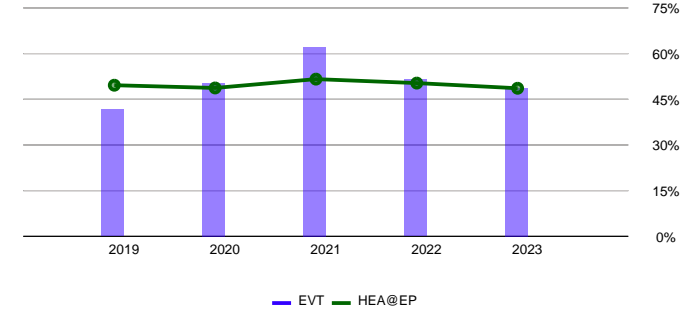
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EVOTEC lag der mittlere ROE bei 0% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -7% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 0%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



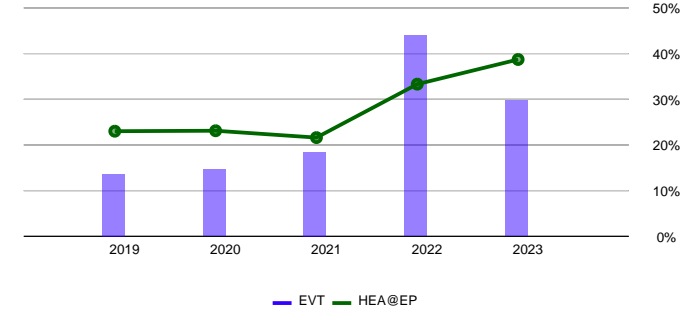
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EVOTEC liegt im historischen Mittel bei 11%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen -10% liegen unter dem historischen Mittel von 11%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EVOTEC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 51% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 49% liegen nahe beim historischen Mittel von 51%.

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 EVOTEC liegt mit 24% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 30% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 24%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	858	718	604	26%
Forderungen	177	276	204	9%
Inventar	26	30	31	1%
Kurzfristige Aktiven	1.101	1.074	903	39%
Sachanlagen	485	650	807	35%
Immaterielle Aktiven	288	299	291	13%
Total Aktiven	2.218	2.306	2.299	100%
Verbindlichkeiten	73	97	134	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	51	16	149	6%
Total kurzfristige Passiven	325	338	465	20%
Lfr. Fremdkapitalquote	462	490	477	21%
Eigenkapital	1.378	1.187	1.120	49%
Total Passiven	2.218	2.306	2.299	100%

Kennzahlen

Book Value	7,81	6,72	6,33
Anzahl Aktien ('000)	176.358	176.703	176.936
Anzahl Mitarbeiter	4.198	4.952	5.000

Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	618	751	781	100%
Kosten	399	496	506	65%
Bruttogewinn	152	174	175	22%
Admin- & Gemeinkosten	178	243	282	36%
Forschung & Entwicklung	72	77	113	14%
Betriebsertrag	-32	-69	-107	-14%
Abschreibungen	68	82	93	12%
Gewinn vor Extras	216	-176	-84	-11%
Gewinn vor Steuern	246	12	-78	-10%
Dividenden	0	0	0	0%
Reingewinn	216	-176	-84	-11%

Ratios

Current Ratio	3,4	3,2	1,9
Langfristiges Eigenkapital	20,8%	21,3%	20,8%
Umsatz zu Aktiven	27,9%	32,6%	34,0%
Cash flow zu Umsatz	45,8%	-12,5%	1,2%

Unternehmen

B-

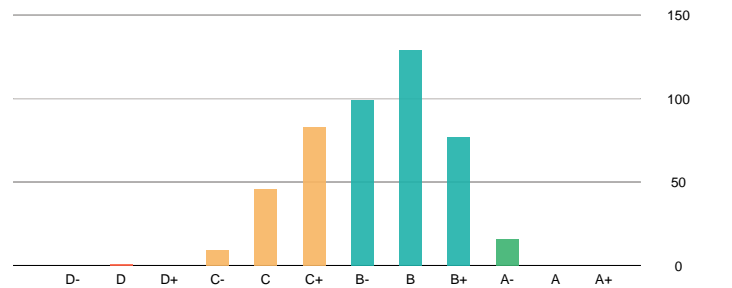
Umwelt	Bewertung	C
	CSR	C-
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A-
	Arbeit	C+
	Soziale Auswirkungen	A-
Governance	Bewertung	A-
EVT		B-
Gesundheitswesen Welt		B-



Die ESG-Bewertung von Inrate für EVOTEC liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C, Soziales A- und Governance A-. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Gesundheitswesen von B-.

Industrie

B-

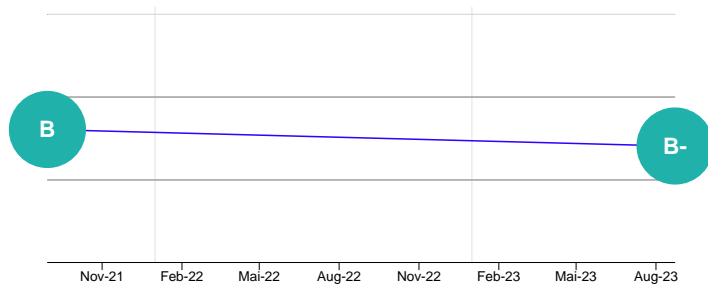


Gesundheitswesen Welt	B-
Abdeckung Inrate / Screener	458 / 505 91%
Rang	Q2 222 / 458

Die Branche Gesundheitswesen enthält 458 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-.

EVOTEC hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 222, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 24-Aug-2023 wurde EVOTEC mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 31-Aug-2021 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%
-------	------

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

EVOTEC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 EVOTEC	EVT	DE	10,27	-51,7%	1,91		B-	Q2	-	-	24-Aug-2023
 QIAGEN NV	QIA	DE	41,54	2,3%	9,81		B	Q1	-	-	04-Apr-2023
 MORPHOSYS	MOR	DE	67,85	99,6%	2,74		B-	Q3	-	-	28-Aug-2023
 AMGEN	AMGN	US	311,41	8,1%	165,46		B+	Q1	-	-	22-Aug-2023
 VERTEX PHARMA INC	VRTX	US	428,59	5,3%	110,94		B-	Q3	-	-	27-Okt-2023
 REGENERON PHARMA	REGN	US	984,64	12,1%	107,63		B+	Q1	0,1%	-	24-Nov-2023
 GILEAD SCIENCES	GILD	US	67,65	-16,5%	84,14		B	Q2	-	-	24-Nov-2023
 MODERNA	MRNA	US	128,32	29,0%	48,16		B-	Q3	0,1%	-	27-Okt-2023
 BIOGEN	BIIB	US	226,88	-12,3%	32,81		B	Q1	-	-	30-Nov-2023
 CELLTRION INCORPORATED	A068270	KR	190.900,00	-5,3%	29,83		B	Q2	-	-	14-Mai-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 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.