VALUE OF TRUCK

DE000DTR0CK8 | DTG | Deutschland

Analyse vom 12-Jun-2024

Schlusskurs vom 11-Jun-2024

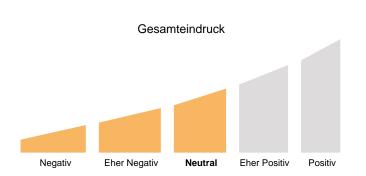
EUR 37,87

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

Mit einer Marktkapitalisierung von 33,62 Milliarden US Dollar zählt sie zu den largecap Gesellschaften.

Seit 9. Juni 2023 lag der Kurs zwischen EUR 47,64 und EUR 28,22. Der aktuelle Preis von EUR 37,87 liegt 20,5% unter ihrem höchsten und 34,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: DAIMLER TRUCK: 23,8%, Automobile & Zubehör: -0,7%, STOXX600: 12,4%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamt- eindruck
Maimler Truck	DE	37,87	11,3%	33,62	***		6,3	8,8%	5,3%	-6,9%	-4411
Automobile & Zubehör (AUT@EP)	EP	204,00	4,3%	666,32	***		5,7	7,5%	5,1%	-5,2%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	***		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- Die erwartete Dividende wird

 ✓ grosszügig durch die erwarteten
 Gewinne gedeckt.
- Die durchschnittliche Gewinnmarge ✓ (EBIT) von 8,7% ist höher als der Branchendurchschnitt von 7,0%.
- Die erwartete Dividende von 5,3% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 6,9% hinter dem STOXX600 zurück.
- Die Gewinnprognosen wurden seit dem 3. Mai 2024 nach unten revidiert.
- Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 3. Mai 2024 negativ.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	D			Trotz Anderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 23. April 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck				Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 23-Apr-2024.
Sterne	****	***	1	Ein Stern seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	*	*	1	Negative Analystenhaltung seit 03-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 03-Mai-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	*	*		[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität				Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von DAIMLER TRUCK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies mindestens seit 09-Jun-2023.
Zielpreis	43,36 EUR			Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 37,87 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 43,36 (+14%).

DAIMLER TRUCK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt- eindruck
Maimler Truck	DTG	DE	37,87	11,3%	33,62	***		6,3	8,8%	5,3%	14,5%	
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	65,41	4,6%	75,21	***		4,8	4,1%	7,7%	11,2%	
PORSCHE	P911	DE	73,68	-7,8%	71,59	***		11,8	9,6%	3,4%	15,6%	_4411
VOLKSWAGEN AG	VOW3	DE	111,20	-0,5%	63,80	***		3,1	4,7%	8,6%	12,0%	
∛ BMW	BMW	DE	91,12	-9,6%	62,27	***		5,2	2,8%	6,3%	13,1%	
PORSCHE AUTOMOBIL	PAH3	DE	49,19	6,2%	16,29	***		2,5	4,0%	5,2%	8,6%	
TESLA	TSLA	US	170,66	-31,3%	554,25	***		44,6	31,4%	0,0%	-20,0%	
○ TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.254,00	25,6%	280,70	***		9,1	4,7%	2,6%	10,2%	
FERRARI	RACE	IT	382,90	25,5%	100,49	***		39,3	25,3%	0,7%	-8,0%	
S BYD COMPANY LTD	1211	НК	228,40	6,5%	88,89	****		11,5	16,9%	1,7%	8,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von DAIMLER TRUCK, 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:

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

Das fundamentale Kurspotenzial von DAIMLER TRUCK ist gut.

Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relatīv zum vorauslaufenden KGV (2,24). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen 🖈

DAIMLER TRUCK erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -19,6%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆ ☆

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei EUR 40,95 eingesetzt hat.

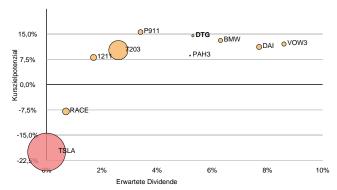
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -6,9%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.

Die Referenzbranche Automobile & Zubehör registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,3% erwartet, für deren Ausschüttung DAIMLER TRUCK 33,8% 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 0,90 reagiert der Kurs von DAIMLER TRUCK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,90%.

Korrelation 0,32 Dies bedeutet, dass 10% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 19,5%, 12 Monate: 28,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. DAIMLER TRUCK 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. DAIMLER TRUCK zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,91%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von DAIMLER TRUCK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies mindestens seit 9. Juni 2023.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert.

Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen.

Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus.

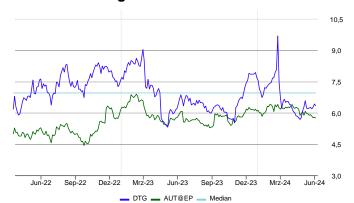
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler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

Kennzahlen

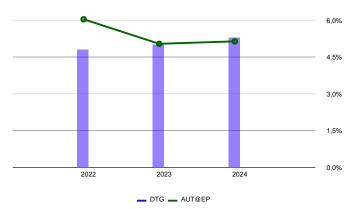
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,8%
Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024)	EUR 1,40
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	25-Mrz-2022
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

DAIMLER TRUCK - Historische Entwicklung seit dem 25. März 2022 -

KGV Entwicklung 25. März 2022 - 11. Juni 2024



Erwartete Dividendenrendite 2022 - 2024



DAIMLER TRUCK ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,33 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Automobile & Zubehör mit 5,74. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral.

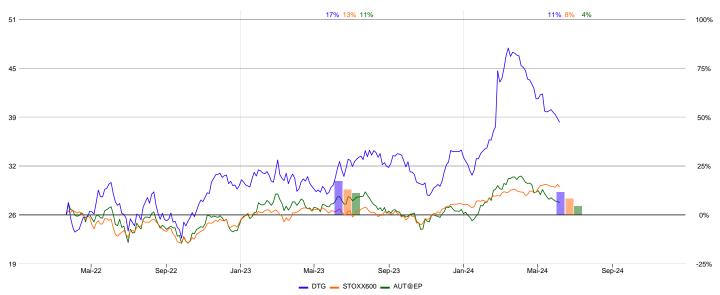
Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 6,95.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,3%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von DAIMLER TRUCK.

Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 33,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt.

Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 5,1%.

Performance 25. März 2022 - 11. Juni 2024

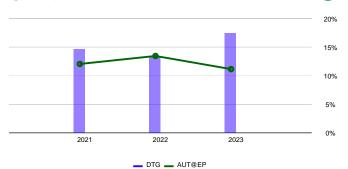


DAIMLER TRUCK

Die Daimler Truck Holding AG produziert und vertreibt leichte, mittelschwere und schwere Lkw und Busse in Europa, Nordamerika, Asien, Lateinamerika und international. Sie ist in fünf Segmenten tätig: Trucks North America, Mercedes-Benz, Trucks Asia, Daimler Buses und Financial Services. Das Unternehmen bietet leichte, mittlere und schwere Lkw, Stadt- und Überlandbusse, Reisebusse und Busfahrgestelle, Industriemotoren und Spezialfahrzeuge für verschiedene Branchen sowie neue und gebrauchte Nutzfahrzeuge an. Das Unternehmen bietet auch verschiedene Finanzdienstleistungen wie Leasing, Finanzierung, Mietkauf und Versicherungsprodukte an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Konnektivitätslösungen unter den Marken Detroit Connect, truckonnect, OMNIplus ON, Mercedes-Benz Uptime und Fleetboard sowie After-Sales-Services an und vertreibt Ersatzteile. Das Unternehmen bietet Lkw und Busse unter den Marken Mercedes-Benz, Freightliner, Western Star, FUSO, BharatBenz, RIZON, Setra und Thomas Built Buses an. Das Unternehmen wurde 1896 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Leinfelden-Echterdingen, Deutschland.

**Die Aktie wird erst seit dem 25. März 2022 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

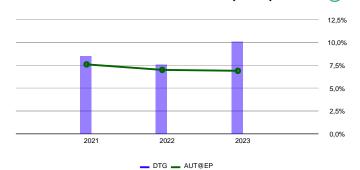
Eigenkapitalrendite



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei DAIMLER TRUCK lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 17% liegt liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 15%.

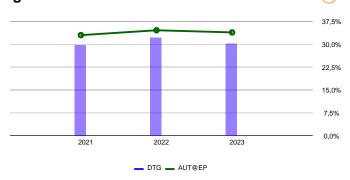
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



Die operative Gewinnmarge (EBIT) von DAIMLER TRUCK liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 7%.

Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 9%.

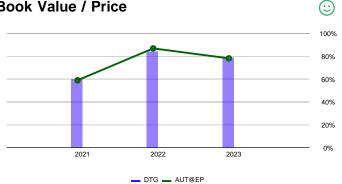
Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. DAIMLER TRUCK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 31% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 34%.

Die aktuellen 30% liegen nahe beim historischen Mittel von 31%.

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 DAIMLER TRUCK liegt mit 74% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 74%.

Mit 79% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 74%.

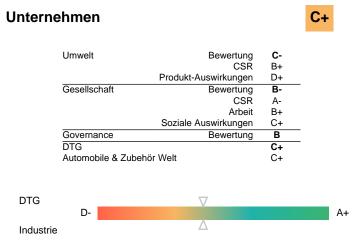
\odot \odot	<i>:</i>) (:)
31-Dec 31-De	ec 31-Dec
in Millionen EUR EU	R EUR
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben 8.003 7.74	8.818 ^{12%}
Forderungen 11.780 15.49	00 18.465 ^{26%}
Inventar 7.793 8.81	5 9.155 13%
Kurzfristige Aktiven 27.949 32.37	1 37.554 53%
Sachanlagen 11.402 12.42	26 12.509 18%
Immaterielle Aktiven 2.700 2.77	9 2.876 4%
Total Aktiven 53.412 62.32	26 71.212 100%
Verbindlichkeiten 4.359 5.31	7 5.059 7%
Kurzfristiges Fremdkapital 4.978 6.98	8.602 12%
Total kurzfristige Passiven 17.344 20.97	77 22.817 32%
Lfr. Fremdkapitalquote 10.870 12.84	15 17.125 ^{24%}
Eigenkapital 15.922 20.05	50 21.606 ^{30%}
Total Passiven 53.412 62.32	26 71.212 100%

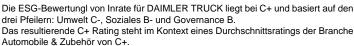
Kennzahlen			
Book Value	19,34	24,37	26,83
Anzahl Aktien ('000)	822.952	822.952	805.283
Anzahl Mitarbeiter	99.849	104.729	104.416

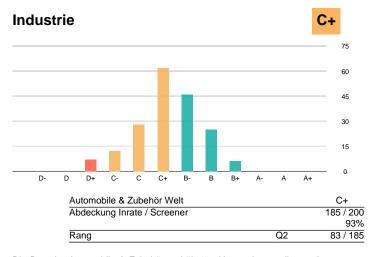
Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	<u>(i)</u>	<u>(i)</u>	\odot	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Umsatz	39.764	50.945	55.890	100%
Kosten	30.729	39.676	41.977	75%
Bruttogewinn	7.245	9.432	11.976	21%
Admin- & Gemeinkosten	5.077	6.503	7.114	13%
Forschung & Entwicklung	1.398	1.618	1.747	3%
Betriebsertrag	2.168	2.770	4.862	9%
Abschreibungen	1.790	1.837	1.133	2%
Gewinn vor Extras	2.347	2.665	5.327	10%
Gewinn vor Steuern	3.276	3.865	5.622	10%
Dividenden	0	0	1.070	2%
Reingewinn	2.347	2.665	3.775	7%

Ratios

Current Ratio	1,6	1,5	1,6
Langfristiges Eigenkapital	20,4%	20,6%	24,0%
Umsatz zu Aktiven	74,4%	81,7%	78,5%
Cash flow zu Umsatz	10.4%	8.8%	8.8%



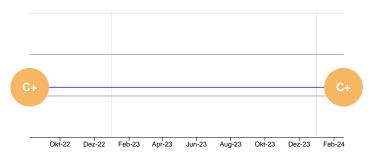




Die Branche Automobile & Zubehör enthält 185 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

DAIMLER TRUCK hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 83, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 20-Feb-2024 wurde DAIMLER TRUCK mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 09-Aug-2022 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Auss	schlusskriterien	0,1%
	Erwachsenenunterhaltung	0,0%
	Alkohol	0,0%
	Verteidigung	0,1%
	Fossile Brennstoffe	0,0%
	Glücksspiel	0,0%
	Gentechnik	0,0%
	Nuklear	0,0%
	Palmöl	0,0%
	Pestizide	0,0%
	Tabak	0,0%
Kohle		0,0%

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

DAIMLER TRUCK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
Maimler Truck	DTG	DE	37,87	11,3%	33,62		C+	Q2	0,1%	-	20-Feb-2024
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	65,41	4,6%	75,21	_4411	С	Q4	0,1%	-	28-Jul-2023
FORSCHE	P911	DE	73,68	-7,8%	71,59		B-	Q1	-	-	22-Feb-2024
VOLKSWAGEN AG	VOW3	DE	111,20	-0,5%	63,80		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
™ BMW	BMW	DE	91,12	-9,6%	62,27	_4411	С	Q4	-	-	24-Jul-2023
PORSCHE AUTOMOBIL	PAH3	DE	49,19	6,2%	16,29	_4411	C+	Q3	-	-	30-Mai-2024
TESLA	TSLA	US	170,66	-31,3%	554,25		C+	Q3	-	-	07-Jun-2024
▼ TOYOTA MOTOR ■ TO	7203	JP	3.254,00	25,6%	280,70	_4411	C+	Q3	-	-	31-Mai-2024
FERRARI	RACE	IT	382,90	25,5%	100,49	_4411	C+	Q2	-	-	07-Jun-2024
S BYD COMPANY LTD	1211	НК	228,40	6,5%	88,89	_4411	С	Q4	-	-	21-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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

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 halbwöchentlichen 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 Baissen 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 $anderen\ Aktien.\ Grunds\"{a}tzlich\ muss\ aber\ selbst\ bei\ als\ \\ \text{``wenig\ sensitiv''}\ eingestuften\ Werten$ 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

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.

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

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 Anlagewährung 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.