

SIEMENS ENERGY AG

DE000ENER6Y0 | ENR | Deutschland Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 EUR 24,14

SIEMENS ENERGY AG gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Equipment Alternativenenergie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 20,42 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Seit 12. Mai 2023 lag der Kurs zwischen EUR 27,75 und EUR 7,49. Der aktuelle Preis von EUR 24,14 liegt 13,0% unter ihrem höchsten und 222,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: SIEMENS ENERGY AG: 7,9%, Energie: 10,2%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SIEMENS ENERGY AG	DE	24,14	101,2%	20,42	★★★★★		11,7	159,7%	0,0%	33,7%	
Energie (ENE@EP)	EP	61,00	8,0%	1.153,63	★★★★★		7,8	7,3%	4,8%	-2,7%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 33,7% deutlich übertroffen.

✗

Es wird keine Dividende erwartet.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 12. April 2024 nach oben revidiert.

✗

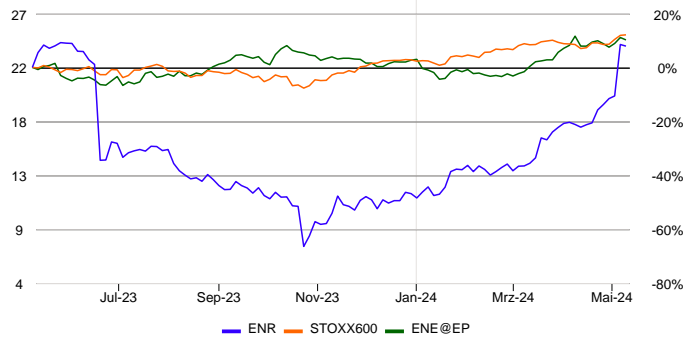
Die operativen Verluste (EBIT) der vergangenen Jahre von durchschnittlich -4,9% stehen im Kontrast zu den branchenüblichen Gewinnen von 7,1%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.

✗

Die Aktie reagiert seit dem 23. Juni 2023 stark auf Marktturbulenzen.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	se		Die letzte Analyse bestätigt die am 19. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 19-Mrz-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 12-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 12-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 15-Dez-2023. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von SIEMENS ENERGY AG im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 23-Jun-2023.
Zielpreis	21,30 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 24,14 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 21,30 (-12%).

SIEMENS ENERGY AG - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
SIEMENS ENERGY AG	ENR	DE	24,14	101,2%	20,42	★★★★★		11,7	159,7%	0,0%	-11,8%	
NORDEX	NDX1	DE	15,12	45,4%	3,71	★★★★★		11,8	512,1%	0,0%	5,0%	
ENCAVIS	CAP	DE	16,95	8,7%	2,95	★★★★★		21,7	15,5%	0,0%	-16,0%	
SMA SOLAR TECHNOLOGY	S92	DE	50,10	-17,3%	1,79	★★★★★		11,0	4,6%	0,0%	-21,6%	
PNE	PNE3	DE	14,70	6,2%	1,18	★★★★★		208,3	142,9%	0,3%	-11,2%	
VESTAS WINDSYSTEMS	VWS	DK	195,00	-9,0%	28,12	★★★★★		16,1	112,6%	0,8%	-11,6%	
FIRST SOLAR	FSLR	US	186,97	8,5%	20,29	★★★★★		6,2	30,9%	0,0%	-12,3%	
ENPHASE ENERGY	ENPH	US	117,11	-11,4%	15,07	★★★★★		25,6	28,4%	0,0%	-11,6%	
EVE ENERGY CO LTD	300014	CN	37,61	-10,9%	10,74	★★★★★		14,3	19,4%	1,4%	-10,6%	
FLAT GLASS	6865	CN	17,22	30,7%	7,41	★★★★★		6,2	14,9%	3,0%	-12,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SIEMENS ENERGY AG, 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:

- SIEMENS ENERGY AG fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Energie.

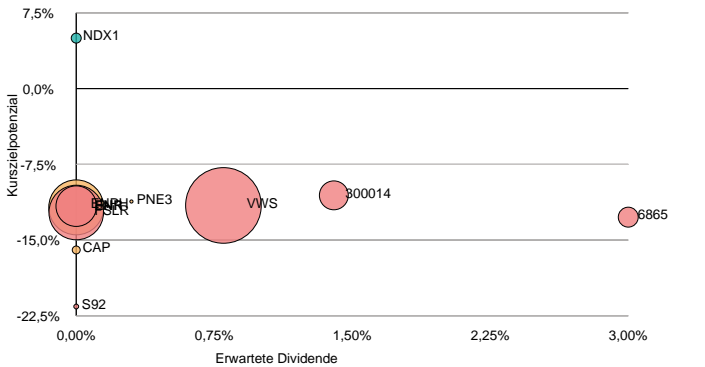
Das fundamentale Kurspotenzial von SIEMENS ENERGY AG ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (13,62). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
SIEMENS ENERGY AG erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 39,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 15. Dezember 2023 bei EUR 11,38 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 33,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

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 3,39 reagiert der Kurs von SIEMENS ENERGY AG auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 3,39%.
Korrelation 0,54 Dies bedeutet, dass 29% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 66,0%, 12 Monate: 74,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SIEMENS ENERGY AG 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 2,10% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. SIEMENS ENERGY AG zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,76%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von SIEMENS ENERGY AG im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 23. Juni 2023.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. SIEMENS ENERGY AG wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Die Situation im Branchenumfeld ist ebenfalls erfreulich und mit einem Stern weniger nur unwesentlich schlechter.

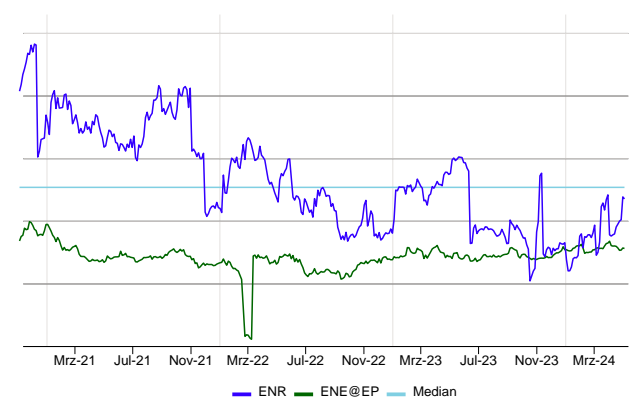
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

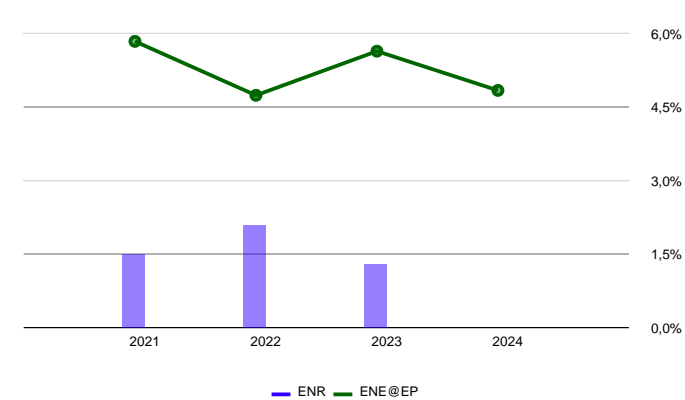
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	11,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	159,7%
Dividende (Ex Date : 25-Feb-2022)	EUR 0,10
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	13-Nov-2020
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

SIEMENS ENERGY AG - Historische Entwicklung seit dem 13. November 2020 **

KGV Entwicklung 13. November 2020 - 14. Mai 2024



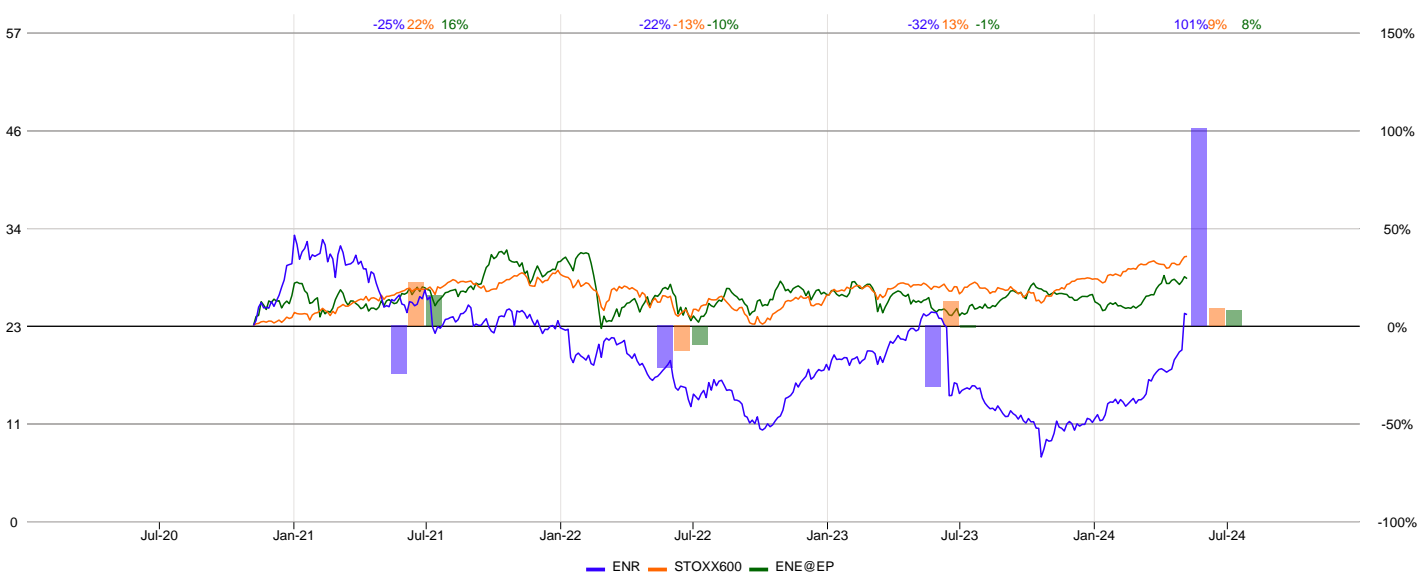
Erwartete Dividendenrendite 2021 - 2024



SIEMENS ENERGY AG ist mit einem vorausschauenden KGV von 11,73 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,77. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 12,65.

Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von SIEMENS ENERGY AG zahlt hingegen durchschnittlich 4,8%. Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividende erwartet, obwohl das Unternehmen bisher durchschnittlich 1,2% bezahlt hat.

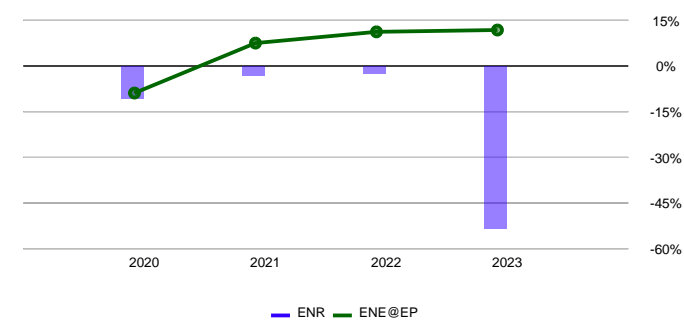
Performance 13. November 2020 - 14. Mai 2024



Die Siemens Energy AG ist ein weltweit tätiges Energietechnikunternehmen. Es ist in den Segmenten Gas Services, Grid Technologies, Transformation of Industry und Siemens Gamesa tätig. Das Unternehmen bietet Gas- und Dampfturbinen, Generatoren und Wärmepumpen, sowie Leistungssteigerung, Wartung, Kundens Schulung und professionelle Beratung für die zentrale und dezentrale Stromerzeugung; und Hochspannungs-Gleichstrom-Übertragungssysteme, Offshore-Windpark Netzanschlüsse, Transformatoren, flexible Wechselstrom-Übertragungssysteme, Hochspannungs-Schaltanlagen, luft- und gasisolierte Schaltanlagen, digitale Netzlösungen und Komponenten, und Speicherlösungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Elektrolyseure, Industriedampfturbinen, Industriegeneratoren, Turbo- und Kolbenkompressoren, Kompressorstränge und andere Systeme und Lösungen, Onshore- und Onshore-Windturbinen, Design-, Engineering-, Fertigungs- und Installationslösungen für Onshore-Märkte, Design-, Fertigungs- und Installationslösungen für Offshore-Windturbinen sowie Betriebs- und Wartungsdienstleistungen für Windparks. Das Unternehmen beliefert Energieversorger, unabhängige Stromerzeuger, Projektentwickler, Öl- und Gasunternehmen, Betreiber von Übertragungs- und Verteilungsnetzen sowie Industrie- und Infrastrukturkunden. Die Siemens Energy AG wurde 1866 gegründet und hat ihren Sitz in München, Deutschland.

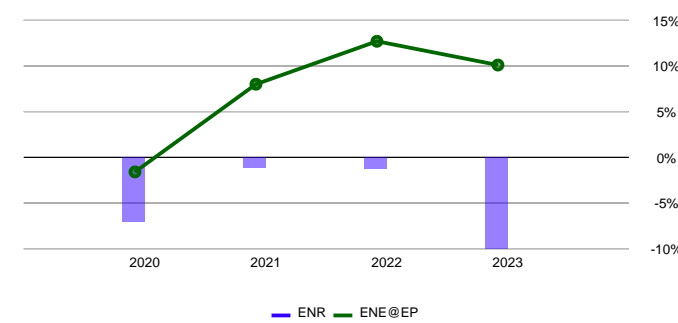
**Die Aktie wird erst seit dem 13. November 2020 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

Eigenkapitalrendite



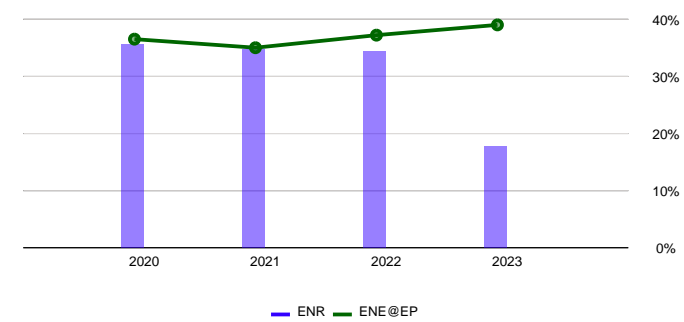
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SIEMENS ENERGY AG lag der mittlere ROE bei -17% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -53% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von -17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



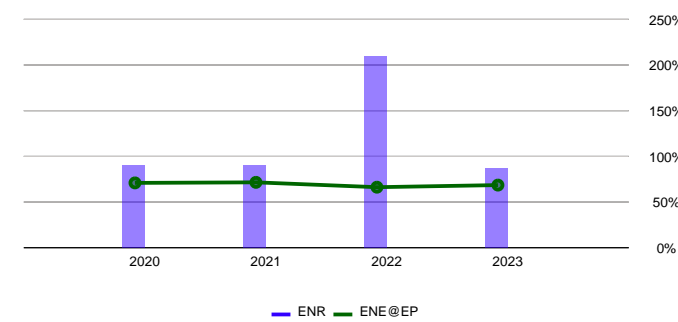
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SIEMENS ENERGY AG liegt im historischen Mittel bei -5%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 7%. Die zuletzt ausgewiesenen -10% liegen unter dem historischen Mittel von -5%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SIEMENS ENERGY AG weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 31% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 18% liegen unter dem 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 SIEMENS ENERGY AG liegt mit 119% oberhalb des Branchendurchschnittes von 67%. Mit 87% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 119%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	30-Sep EUR	30-Sep EUR	30-Sep EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	5.923	8.518	4.588	10%
Forderungen	10.367	10.757	10.866	23%
Inventar	6.146	7.983	8.961	19%
Kurzfristige Aktiven	23.397	28.665	26.290	55%
Sachanlagen	5.104	5.435	5.724	12%
Immaterielle Aktiven	13.099	14.048	13.151	27%
Total Aktiven	43.011	49.919	47.907	100%
Verbindlichkeiten	5.764	6.782	6.658	14%
Kurzfristiges Fremdkapital	551	749	1.591	3%
Total kurzfristige Passiven	22.602	27.941	31.599	66%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.177	2.474	3.190	7%
Eigenkapital	14.959	17.187	8.503	18%
Total Passiven	43.011	49.919	47.907	100%

Kennzahlen

Book Value	20,93	23,89	10,73
Anzahl Aktien ('000)	714.686	719.526	792.136
Anzahl Mitarbeiter	91.000	91.000	94.000

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	30-Sep EUR	30-Sep EUR	30-Sep EUR	
Umsatz	28.482	28.997	31.119	100%
Kosten	23.603	23.962	28.778	92%
Bruttogewinn	3.416	3.425	826	3%
Admin- & Gemeinkosten	3.237	3.664	4.119	13%
Forschung & Entwicklung	1.155	1.078	1.123	4%
Betriebsertrag	179	-239	-3.293	-11%
Abschreibungen	1.463	1.610	1.515	5%
Gewinn vor Extras	-453	-403	-4.589	-15%
Gewinn vor Steuern	-339	-371	-3.107	-10%
Dividenden	72	0	0	0%
Reingewinn	-453	-403	-4.531	-15%

Ratios

Current Ratio	1,0	1,0	0,8
Langfristiges Eigenkapital	5,1%	5,0%	6,7%
Umsatz zu Aktiven	66,2%	58,1%	65,0%
Cash flow zu Umsatz	3,5%	4,2%	-9,7%

Unternehmen

B+

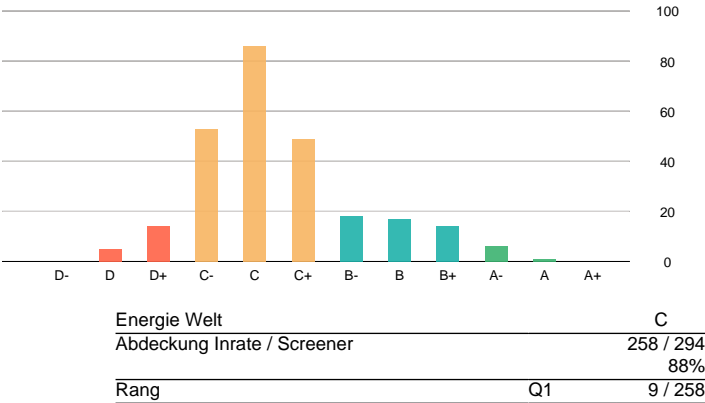
Umwelt	Bewertung	B+
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	B+
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B+
ENR		B+
Energie Welt		C



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

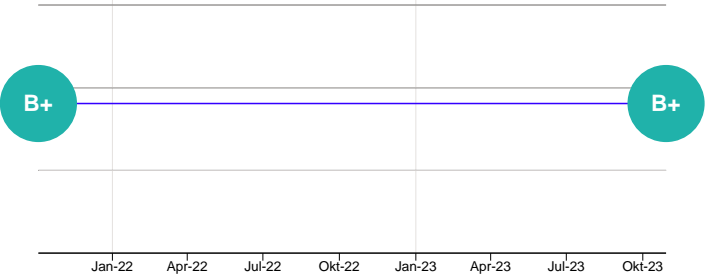
Industrie

C



Die Branche Energie enthält 258 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. SIEMENS ENERGY AG hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 9, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Okt-2023 wurde SIEMENS ENERGY AG mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Okt-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

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

SIEMENS ENERGY AG ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

SIEMENS ENERGY AG - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SIEMENS ENERGY AG	ENR	DE	24,14	101,2%	20,42		B+	Q1	0,1%	-	30-Okt-2023
NORDEX	NDX1	DE	15,12	45,4%	3,71		B+	Q1	-	-	08-Feb-2024
ENCAVIS	CAP	DE	16,95	8,7%	2,95						
SMA SOLAR TECHNOLOGY	S92	DE	50,10	-17,3%	1,79		B	Q1	-	-	09-Jan-2024
PNE	PNE3	DE	14,70	6,2%	1,18		B-	Q1	-	-	06-Mrz-2024
VESTAS WINDSYSTEMS	VWS	DK	195,00	-9,0%	28,12		A-	Q1	-	-	12-Apr-2024
FIRST SOLAR	FSLR	US	186,97	8,5%	20,29		A	Q1	-	-	21-Aug-2023
ENPHASE ENERGY	ENPH	US	117,11	-11,4%	15,07		B	Q1	-	-	12-Mrz-2024
EVE ENERGY CO LTD	300014	CN	37,61	-10,9%	10,74		C-	Q4	1,0%	-	10-Nov-2023
FLAT GLASS	6865	CN	17,22	30,7%	7,41		B-	Q1	-	-	30-Mrz-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.