

REPSOL SA gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Öl & Gas Produzenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 18,40 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 16,18 und EUR 12,64. Der aktuelle Preis von EUR 13,76 liegt 14,9% unter ihrem höchsten und 8,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: REPSOL SA: 8,0%, Energie: 12,1%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
REPSOL SA	ES	13,76	2,3%	18,40	★★★★☆		4,4	0,2%	6,9%	-2,0%	
Energie (ENE@EP)	EP	58,00	2,6%	1.104,89	★★★★☆		7,7	7,0%	5,0%	1,3%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

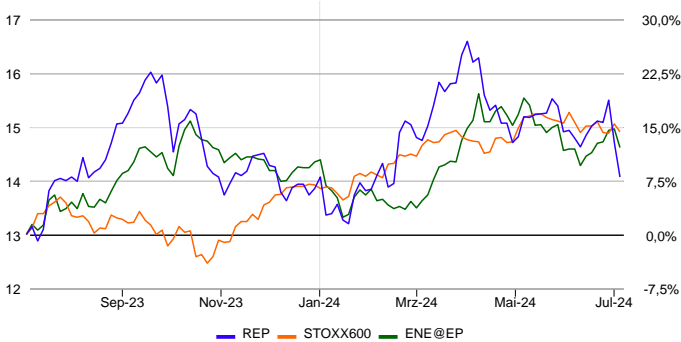
Seit dem 18. Juni 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✓

Die erwartete Dividende von 6,9% liegt über dem Branchendurchschnitt von 5,0%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 5. Juli 2024 negativ.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 0,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 7,0%.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

		REPSOL SA behält seinen Gesamteindruck Eher Positiv trotz Verlust eines Basissterns.
Gesamteindruck		Verbesserung von neutral auf eher positiv am 28-Jun-2024.
Sterne	★★★★☆ ↓ ★★★★★	Ein Stern seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★ ★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 10-Mai-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★ ★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★ ★	Negative Tendenz seit dem 05-Jul-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 zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität		Gesamthaft wird die Sensitivität von REPSOL SA im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 18-Jun-2024.
Zielpreis	15,87 EUR	Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 13,76 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 15,87 (+15%).

REPSOL SA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
REPSOL SA	REP	ES	13,76	2,3%	18,40	★★★★☆		4,4	0,2%	6,9%	15,3%	
SAUDI ARABIAN OIL	SAO	SA	28,15	-14,8%	1.822,30	★★★★☆		14,9	8,2%	5,7%	8,3%	
EXXON MOBIL	XOM	US	110,94	11,0%	503,23	★★★★☆		11,0	7,7%	3,5%	12,3%	
CHEVRON	CVX	US	152,98	2,6%	284,42	★★★★☆		10,1	8,4%	4,4%	12,0%	
PETROCHINA CO LTD	601857	CN	10,64	50,7%	260,33	★★★★☆		10,2	7,5%	4,5%	10,8%	
PETROCHINA CO LTD	857	HK	8,25	59,9%	260,33	★★★★☆		7,4	6,1%	6,2%	12,0%	
SHELL PLC	SHELL	GB	2.834,00	10,2%	228,37	★★★★☆		8,3	4,9%	3,9%	6,6%	
SHELL PLC	SHELL	NL	33,56	12,6%	228,37	★★★★☆		8,1	5,3%	3,9%	6,2%	
TOTALENERGIES	TTE	FR	63,22	2,6%	163,14	★★★★☆		7,3	3,9%	5,1%	10,8%	
CONOCOPHILLIPS	COP	US	111,19	-4,2%	130,67	★★★★☆		12,7	6,9%	2,8%	8,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

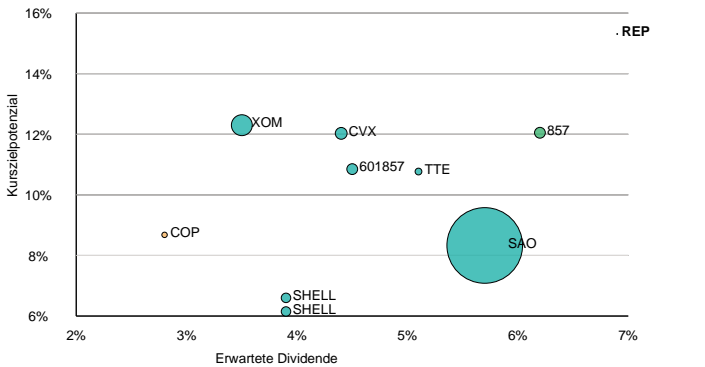
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von REPSOL SA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- REPSOL SA fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Energie.
Das fundamentale Kurspotenzial von REPSOL SA ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,62). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
REPSOL SA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 22 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um -0,7%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 5. Juli 2024 bei EUR 14,37 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,0%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,9% erwartet, für deren Ausschüttung REPSOL SA 30,1% 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 0,40 reagiert der Kurs von REPSOL SA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,40%.
Korrelation 0,19 Dies bedeutet, dass 4% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 28,3%, 12 Monate: 21,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. REPSOL SA hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,60% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. REPSOL SA 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 -2,60%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von REPSOL SA im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 18. Juni 2024.

Schlussfolgerung

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

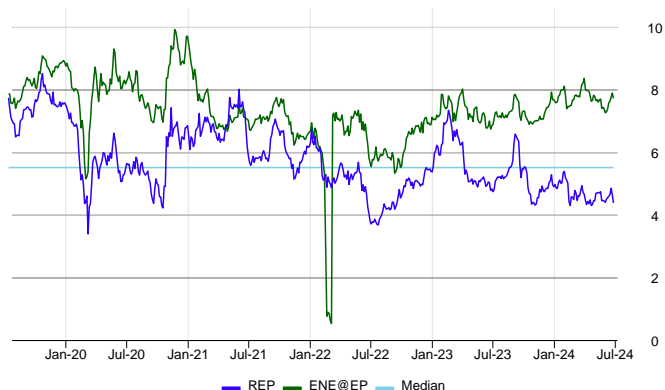
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	4,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	0,2%
Dividende (Ex Date : 04-Jul-2024)	EUR 0,41
Anzahl Analysten	22
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C-

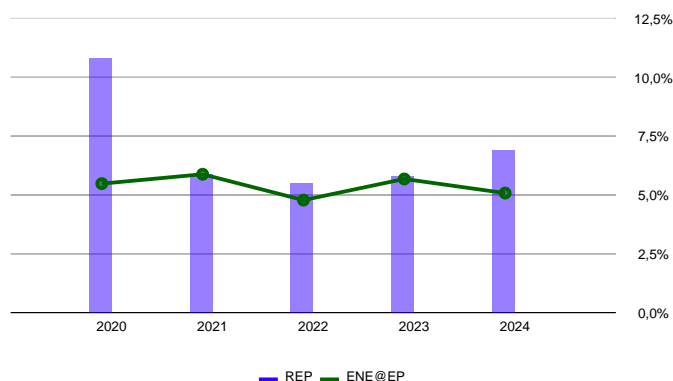
REPSOL SA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



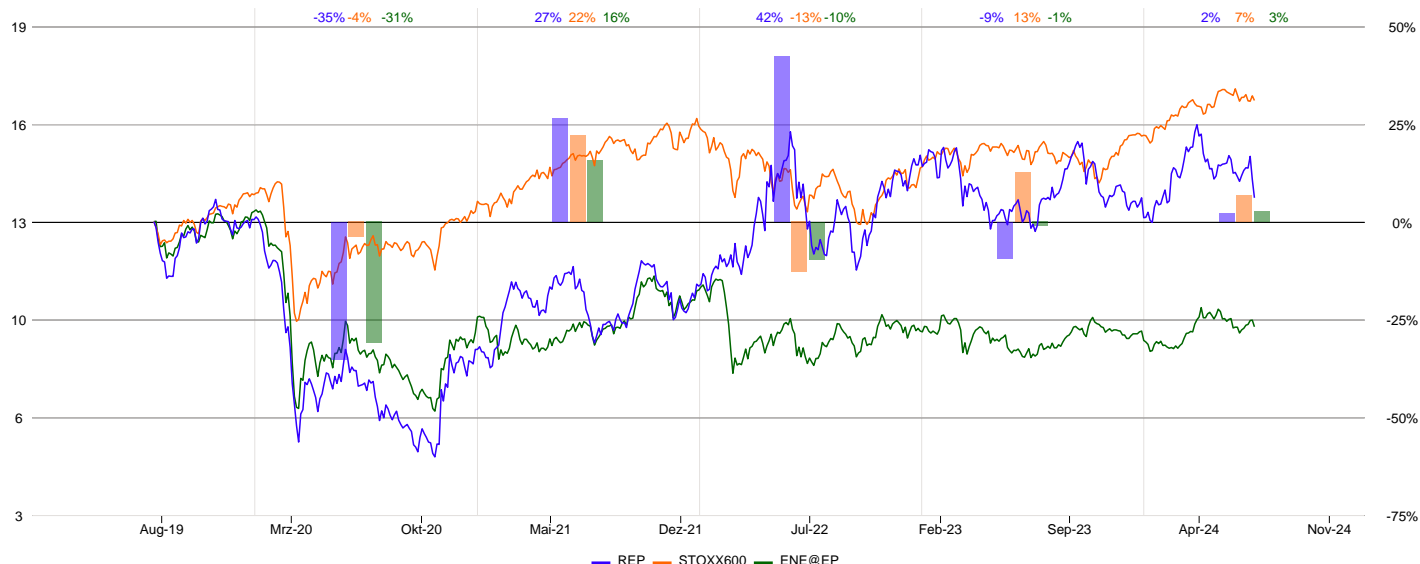
REPSOL SA ist mit einem vorausschauenden KGV von 4,37 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,71. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 5,50.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



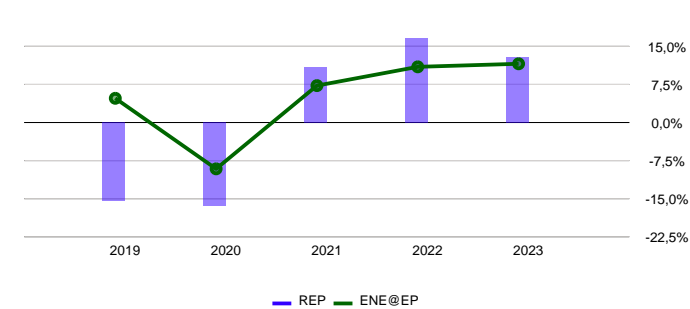
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,9%, während der Durchschnittswert der Branche von REPSOL SA mit 5,0% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 30,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,0%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



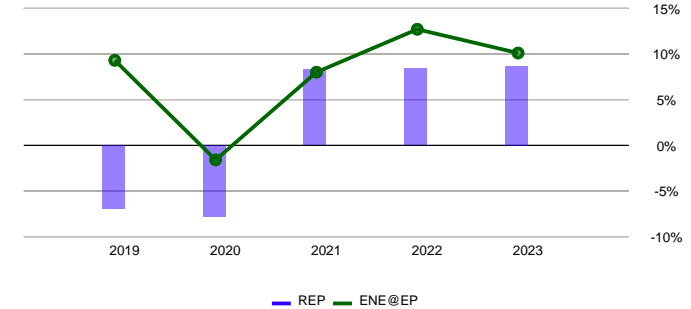
Repsol, S.A. ist als Multi-Energieunternehmen weltweit tätig. Sein Upstream-Segment beschäftigt sich mit der Exploration, Erschließung und Förderung von Erdöl- und Erdgasreserven und entwickelt kohlenstoffarme geologische Lösungen. Das Industriesegment des Unternehmens befasst sich mit Raffinerieaktivitäten und Petrochemie, dem Handel, Transport und Verkauf von Erdöl, Erdgas und Kraftstoffen sowie der Entwicklung von Wasserstoff, Biomethan, nachhaltigen Biokraftstoffen und synthetischen Kraftstoffen. Das Kundensegment befasst sich mit Mobilität und dem Verkauf von Kraftstoffprodukten, Strom und Gas, Schmierstoffen und anderen Spezialitäten. Das Unternehmenssegment Low-Carbon Generation beschäftigt sich mit der emissionsarmen Stromerzeugung und erneuerbaren Energien. Das Unternehmen bietet auch Asphaltprodukte, installiert, betreibt und verwaltet Tankstellen, bietet maritime Dienstleistungen, baut und betreibt Ölraffinerien, exploriert und produziert Kohlenwasserstoffe, bietet Personal, vertreibt und liefert Strom, und entwickelt neue Energie-Projekte, Solar- und Wind-Projekte, sowie produziert und verkauft chemische Produkte und Schmierstoffe. Darüber hinaus ist das Unternehmen in den Bereichen Verkauf von Kraftstoffen und Spezialprodukten, Forschung, Handel und Transport, Versicherung und Rückversicherung, Sicherheit und Finanzierung, Entwicklung von Produktionsprozessen, Lagerung, Transport, Verwendung, Verbrauch und Umwandlung von Wasserstoff, Dekarbonisierung sowie Förderung, Planung, Bau und Betrieb von Molekularrecyclinganlagen tätig. Darüber hinaus stellt das Unternehmen synthetische Öltücher her und investiert in das Projekt einer Verflüssigungsanlage. Das Unternehmen war früher als Repsol YPF, S.A. bekannt und änderte im Mai 2012 seinen Namen in Repsol, S.A.. Repsol, S.A. wurde 1927 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Madrid, Spanien.

Eigenkapitalrendite 😞



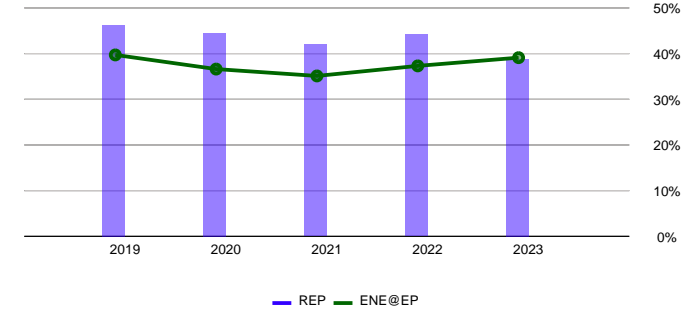
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei REPSOL SA lag der mittlere ROE bei 2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😞



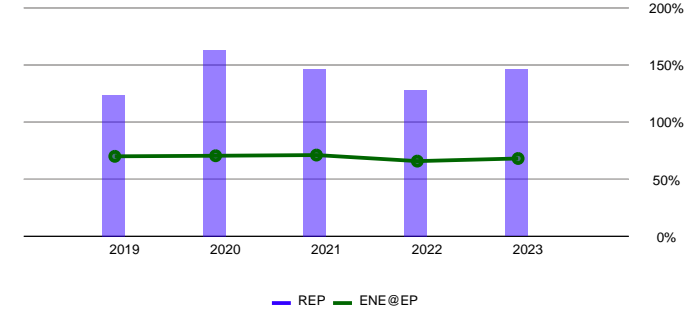
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von REPSOL SA liegt im historischen Mittel bei 2%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 9% liegen über dem historischen Mittel von 2%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😊



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. REPSOL SA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 43% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 39% liegen nahe beim historischen Mittel von 43%.

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 REPSOL SA liegt mit 142% oberhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 146% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 142%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😞 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	8.046	9.570	8.620	14%
Forderungen	8.238	9.027	7.974	13%
Inventar	5.227	7.293	6.623	11%
Kurzfristige Aktiven	22.442	26.183	23.457	38%
Sachanlagen	21.726	22.470	25.386	41%
Immaterielle Aktiven	3.497	1.976	2.477	4%
Total Aktiven	53.376	57.207	61.633	100%
Verbindlichkeiten	5.548	5.036	4.896	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	4.484	3.229	3.314	5%
Total kurzfristige Passiven	17.318	16.918	15.223	25%
Lfr. Fremdkapitalquote	10.008	10.130	10.638	17%
Eigenkapital	22.413	25.291	23.907	39%
Total Passiven	53.376	57.207	61.633	100%

Kennzahlen

Book Value	15,32	19,06	19,65
Anzahl Aktien ('000)	1.463.285	1.327.170	1.216.817
Anzahl Mitarbeiter	23.900	23.770	25.059

Erfolgsrechnung	2021 😞 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	49.745	75.153	58.948	100%
Kosten	39.829	59.039	47.041	80%
Bruttogewinn	7.912	13.775	9.471	16%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	2.868	5%
Forschung & Entwicklung	81	75	68	0%
Betriebsertrag	3.528	7.837	4.379	7%
Abschreibungen	2.004	2.339	2.436	4%
Gewinn vor Extras	2.439	4.191	4.365	7%
Gewinn vor Steuern	4.123	6.298	5.140	9%
Dividenden	0	0	979	2%
Reingewinn	2.439	4.191	3.108	5%

Ratios

Current Ratio	1,3	1,5	1,5
Langfristiges Eigenkapital	18,8%	17,7%	17,3%
Umsatz zu Aktiven	93,2%	131,4%	95,6%
Cash flow zu Umsatz	8,9%	8,7%	9,4%

C-

REP D- A+ Industrie

C

Die Branche Energie enthält 262 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. REPSOL SA hat ein Rating von C- und liegt in ihrer Branche auf Platz 190, womit sie im dritten Quartil liegt.

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.