

RED ELECTRICA gehört zur Branche Versorger und dort zum Sektor Stromversorger.

Mit einer Marktkapitalisierung von 9,60 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 17,29 und EUR 14,40. Der aktuelle Preis von EUR 16,49 liegt 4,6% unter ihrem höchsten und 14,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: RED ELECTRICA: 0,2%, Versorger: -6,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
RED ELECTRICA	ES	16,49	10,6%	9,60	★★★★☆		15,1	7,6%	4,9%	2,0%	
Versorger (UTI@EP)	EP	75,00	-2,7%	685,51	★★★★★		12,5	9,7%	4,6%	4,4%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

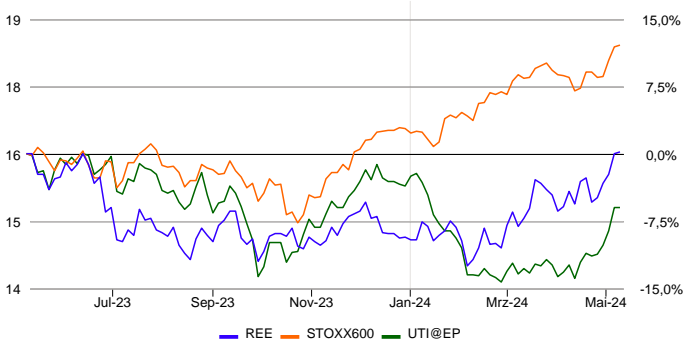
- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 48,8% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 15,2%.

✓ Die erwartete Dividende von 4,9% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.

✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 7,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 9,7%.

✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 30. April 2024 nach unten revidiert.

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 3. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 03-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★★	Drei Sterne seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 30-Apr-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	★	★	Positive Tendenz seit dem 05-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RED ELECTRICA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	17,31 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 16,49 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 17,31 (+5%).

RED ELECTRICA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
RED ELECTRICA	REE	ES	16,49	10,6%	9,60	★★★★☆		15,1	7,6%	4,9%	5,0%	
IBERDROLA	IBE	ES	12,20	2,7%	82,69	★★★★★		13,8	9,2%	4,8%	5,0%	
ENDESA	ELE	ES	17,95	-2,7%	20,38	★★★★★		10,1	16,5%	6,3%	5,7%	
NEXTERA ENERGY	NEE	US	75,42	24,2%	153,23	★★★★★		18,9	13,4%	2,8%	5,0%	
CHINA YANGTZE POWER	600900	CN	25,58	9,6%	86,65	★★★★☆		16,5	13,1%	4,0%	8,9%	
SOUTHERN	SO	US	78,71	12,3%	86,05	★★★★★		17,2	12,4%	3,7%	6,5%	
ENEL	ENEL	IT	6,71	-0,2%	74,06	★★★★★		9,8	15,7%	6,8%	5,0%	
AMERICAN ELECTRIC	AEP	US	90,79	11,8%	48,24	★★★★★		14,4	10,4%	4,0%	6,5%	
DOMINION ENERGY	D	US	52,84	12,4%	44,46	★★★★★		13,9	15,2%	5,1%	6,4%	
NTPC	NTPC	IN	355,85	14,4%	40,74	★★★★☆		14,8	12,7%	2,5%	7,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

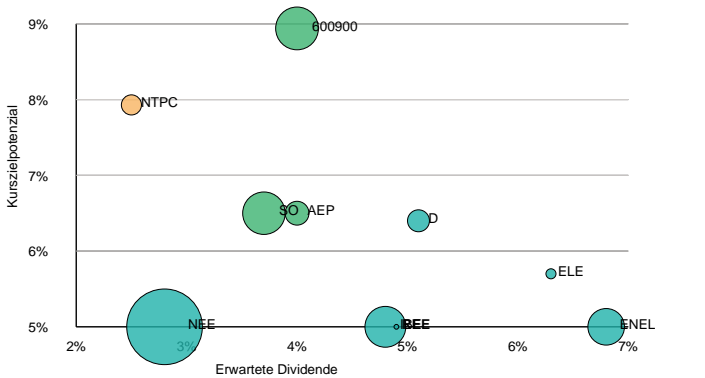
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RED ELECTRICA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
RED ELECTRICA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um -0,3%, 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 Aufwärtstrend, welcher am 5. März 2024 bei EUR 15,14 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,0%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Versorger registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,9% erwartet, für deren Ausschüttung RED ELECTRICA 73,3% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 0,54 reagiert der Kurs von RED ELECTRICA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,54%.
Korrelation 0,38 Dies bedeutet, dass 15% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 17,1%, 12 Monate: 15,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RED ELECTRICA 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. RED ELECTRICA 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 -1,74%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RED ELECTRICA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

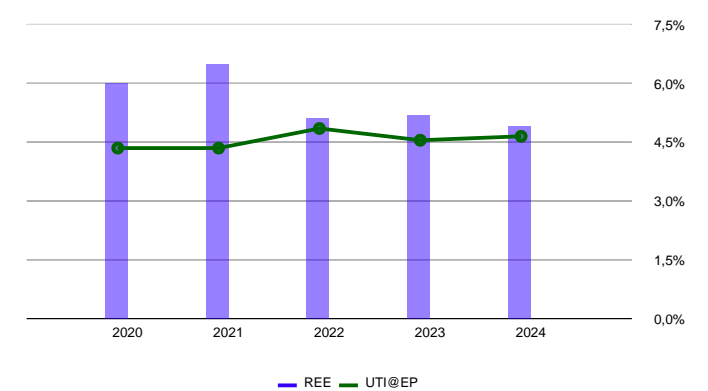
Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	7,6%
Dividende (Ex Date : 27-Jun-2024)	EUR 0,59
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

RED ELECTRICA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024

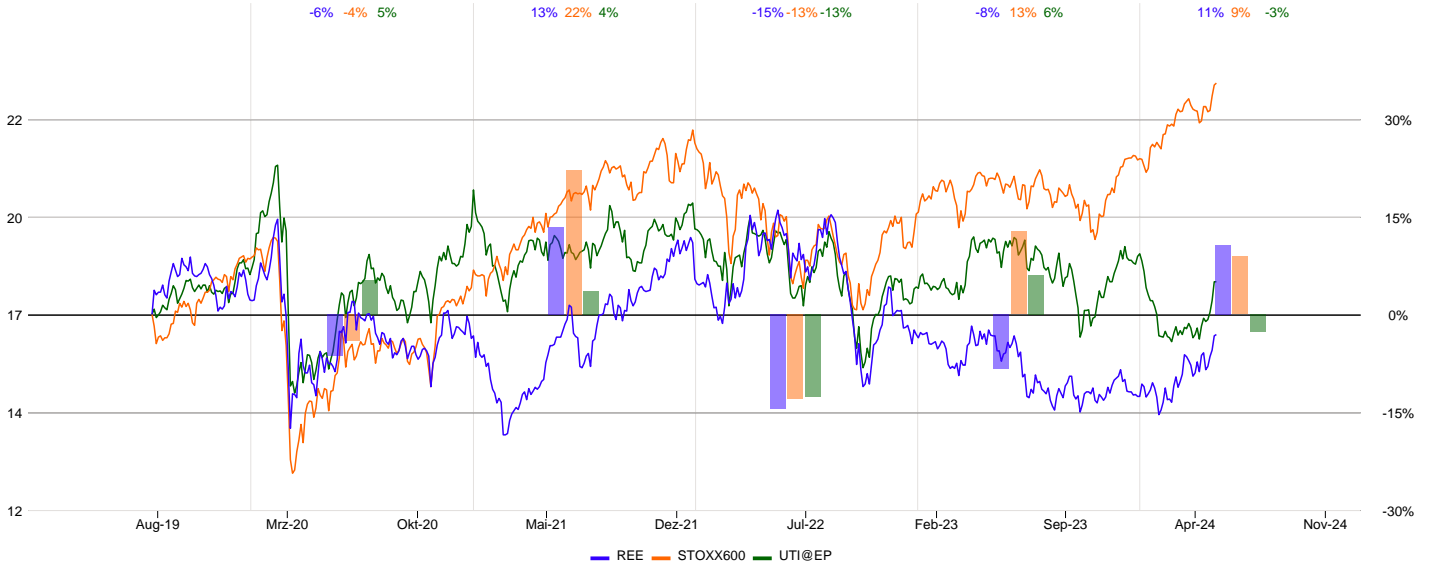
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



RED ELECTRICA ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,11 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Versorger mit 12,46. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 14,89.

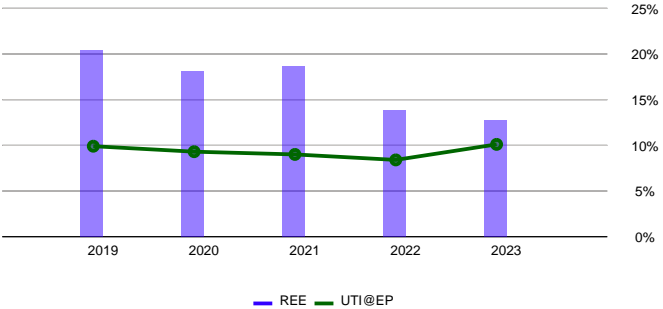
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,9%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von RED ELECTRICA. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 73,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 5,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



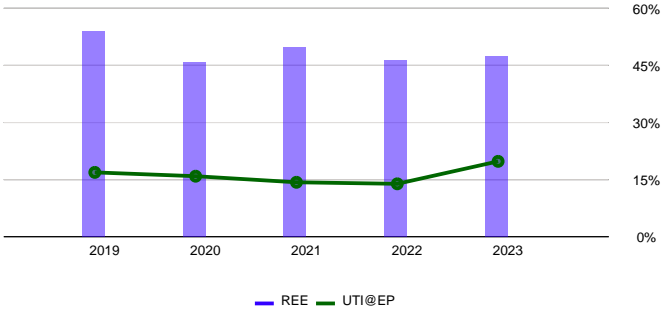
Redeia Corporación, S.A. ist im Bereich der Stromübertragung, des Systembetriebs und der Verwaltung des Übertragungsnetzes für das Stromnetz in Spanien und international tätig. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Verwaltung und Betrieb der nationalen Elektrizitätsinfrastruktur, Verwaltung und Betrieb der internationalen Elektrizitätsinfrastruktur und Telekommunikation (Satelliten und Glasfaserkabel). Sein Übertragungsnetz umfasst rund 45.141 Kilometer und verfügt über eine Transformationskapazität von 94.981 MVA. Das Unternehmen bietet außerdem Beratungs-, Ingenieur- und Baudienstleistungen sowie Dienstleistungen in den Bereichen Telekommunikation, Finanzierung, Rückversicherung, Wartung von Leitungen und Umspannwerken, technische Beratung und Satellitentelekommunikation an. Darüber hinaus verwaltet und baut es Energiespeicher und den Wasserkreislauf; erwirbt, hält, verwaltet und verwaltet Beteiligungspapiere; betreibt Satellitenkommunikationssysteme und bietet Raumsegmentdienste für die geostationären Orbitalplätze an; und verkauft und vermietet Satelliten und Raumkapazität. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Red Eléctrica Corporación, S.A. bekannt und änderte im Juni 2023 seinen Namen in Redeia Corporación, S.A.. Redeia Corporación, S.A. wurde 1985 gegründet und hat seinen Sitz in Alcobendas, Spanien.

Eigenkapitalrendite



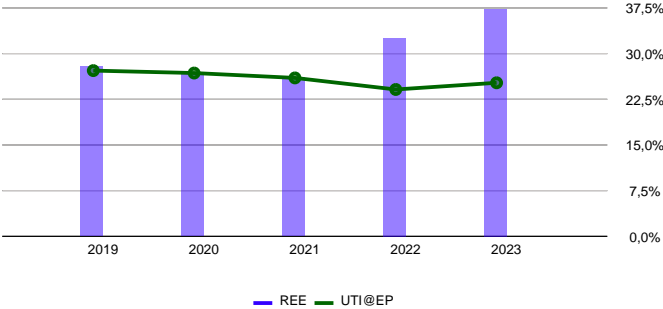
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RED ELECTRICA lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



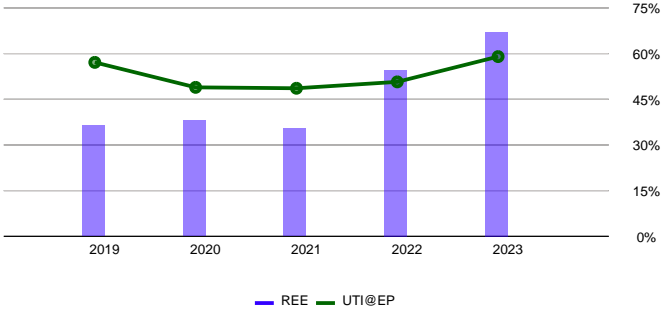
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RED ELECTRICA liegt im historischen Mittel bei 49%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 15%. Die zuletzt ausgewiesenen 47% liegen nahe beim historischen Mittel von 49%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RED ELECTRICA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 30% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 26%. Die aktuellen 37% liegen über dem historischen Mittel von 30%.

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 RED ELECTRICA liegt mit 46% unterhalb des Branchendurchschnittes von 53%. Mit 67% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 46%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.600	1.547	715	5%
Forderungen	1.261	1.359	1.445	10%
Inventar	27	41	61	0%
Kurzfristige Aktiven	2.887	2.947	2.222	15%
Sachanlagen	9.576	9.627	9.991	69%
Immaterielle Aktiven	721	855	826	6%
Total Aktiven	13.914	14.712	14.485	100%
Verbindlichkeiten	382	486	336	2%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.400	729	590	4%
Total kurzfristige Passiven	2.973	2.903	2.103	15%
Lfr. Fremdkapitalquote	5.916	5.509	5.206	36%
Eigenkapital	3.632	4.789	5.409	37%
Total Passiven	13.914	14.712	14.485	100%

Kennzahlen

Book Value	6,73	8,88	10,02
Anzahl Aktien ('000)	539.277	539.580	539.968
Anzahl Mitarbeiter	2.117	2.420	2.477

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	1.953	2.015	2.064	100%
Kosten	150	185	202	10%
Bruttogewinn	1.281	1.285	1.325	64%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	487	24%
Forschung & Entwicklung	-	-	7	0%
Betriebsertrag	936	818	905	44%
Abschreibungen	522	545	538	26%
Gewinn vor Extras	681	665	910	44%
Gewinn vor Steuern	974	938	978	47%
Dividenden	0	0	540	26%
Reingewinn	681	665	690	33%

Ratios

Current Ratio	1,0	1,0	1,1
Langfristiges Eigenkapital	42,5%	37,4%	35,9%
Umsatz zu Aktiven	14,0%	13,7%	14,2%
Cash flow zu Umsatz	61,6%	60,0%	59,5%

Unternehmen

A-

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	A-
	CSR	A+
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	A
	CSR	A+
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	A-
Governance	Bewertung	A
REE		A-
Versorger Welt		C+

REE

D- A+

Industrie

Versorger Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

204 / 224

91%

Rang

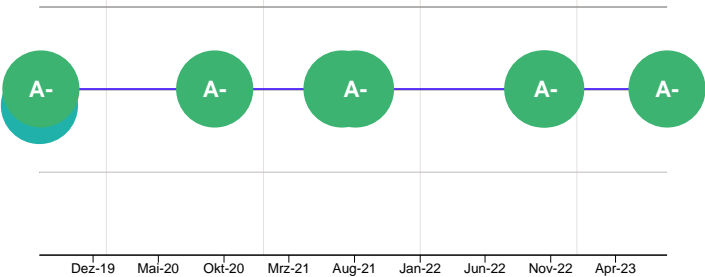
Q1

3 / 204

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

Die Branche Versorger enthält 204 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. RED ELECTRICA hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 3, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 02-Aug-2023 wurde RED ELECTRICA mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 05-Jun-2019 unverändert.

Ausschlusskriterien

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

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

RED ELECTRICA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
RED ELECTRICA	REE	ES	16,49	10,6%	9,60		A-	Q1	-	-	02-Aug-2023
IBERDROLA	IBE	ES	12,20	2,7%	82,69		B-	Q2	57,0%	6,1%	14-Aug-2023
ENDESA	ELE	ES	17,95	-2,7%	20,38		B-	Q2	25,7%	9,5%	27-Jul-2023
NEXTERA ENERGY	NEE	US	75,42	24,2%	153,23		C+	Q3	83,0%	-	28-Nov-2023
CHINA YANGTZE POWER	600900	CN	25,58	9,6%	86,65		B	Q2	-	-	23-Aug-2023
SOUTHERN	SO	US	78,71	12,3%	86,05		D+	Q4	66,9%	17,1%	19-Dez-2023
ENEL	ENEL	IT	6,71	-0,2%	74,06		B-	Q2	5,6%	6,3%	04-Sep-2023
AMERICAN ELECTRIC	AEP	US	90,79	11,8%	48,24		C	Q4	74,3%	40,0%	02-Nov-2023
DOMINION ENERGY	D	US	52,84	12,4%	44,46		C	Q4	92,4%	19,1%	20-Mrz-2024
NTPC	NTPC	IN	355,85	14,4%	40,74		D+	Q4	0,1%	89,4%	30-Okt-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.