

BOLLORE gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Transportwesen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 18,77 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 6,34 und EUR 4,98. Der aktuelle Preis von EUR 6,11 liegt 3,6% unter ihrem höchsten und 22,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: BOLLORE: 1,6%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BOLLORE	FR	6,11	8,1%	18,77	★★★★★		43,4	86,4%	1,1%	-5,3%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 86,4% entspricht 8,0 mal dem Branchendurchschnitt von 10,9%.
- Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 43,4 ist es 2,9 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 14,9.
- Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- Die erwartete Dividende von 1,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,5%.
- Der Buchwert lag bei 120,5% des Marktwertes und damit deutlich über dem Branchendurchschnitt von 40,8%.
- Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 5,3% hinter dem STOXX600 zurück.

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 30. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 30-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 29-Mrz-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	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 30-Apr-2024) negativ. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von BOLLORE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	6,56 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 6,11 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 6,56 (+7%).

BOLLORE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
BOLLORE	BOL	FR	6,11	8,1%	18,77	★★★★☆		43,4	86,4%	1,1%	7,3%	
AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	128,30	9,5%	13,42	★★★★★		17,9	13,5%	2,8%	5,9%	
GETLINK	GET	FR	16,58	0,1%	9,75	★★★★☆		28,6	16,5%	3,7%	3,8%	
AYVENS	AYV	FR	7,33	13,8%	6,52	★★★★★		5,2	11,1%	6,7%	-9,6%	
GTT	GTT	FR	134,20	11,9%	5,35	★★★★☆		13,7	16,5%	5,1%	12,6%	
UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	65,32	6,1%	137,95	★★★★☆		23,1	47,8%	0,0%	16,8%	
ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.332,05	30,1%	33,79	★★★★☆		20,2	20,5%	0,6%	8,4%	
KUEHNE UND NAGEL INTERNATI(KNIN	KNIN	CH	247,30	-14,7%	32,83	★★★★☆		23,2	11,5%	3,2%	-7,7%	
AENA SME	AENA	ES	180,80	10,2%	28,81	★★★★☆		12,9	10,0%	5,4%	5,9%	
TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,52	-8,7%	26,07	★★★★☆		59,7	57,4%	5,2%	8,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BOLLORE, 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:
- BOLLORE fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung attraktiver ist als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

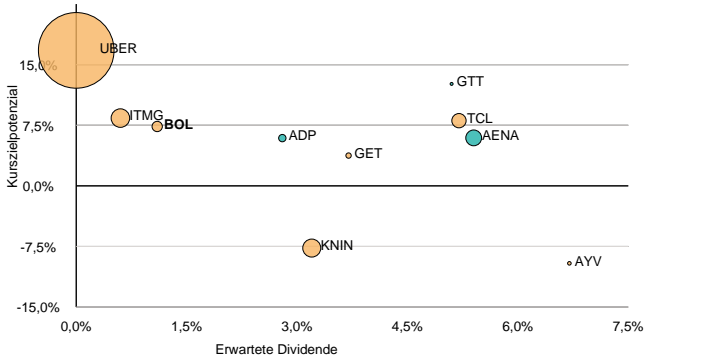
Das fundamentale Kurspotenzial von BOLLORE ist gut und besser als der Branchendurchschnitt.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,02). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
BOLLORE wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 3 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2024. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -42,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 29. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 30. April 2024 bei EUR 6,10 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -5,3%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,1% erwartet, für deren Ausschüttung BOLLORE 49,7% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

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 0,79 reagiert der Kurs von BOLLORE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,79%.
Korrelation 0,52 Dies bedeutet, dass 27% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 12,1%, 12 Monate: 16,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BOLLORE 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. BOLLORE 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 -1,64%.

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

Schlussfolgerung

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

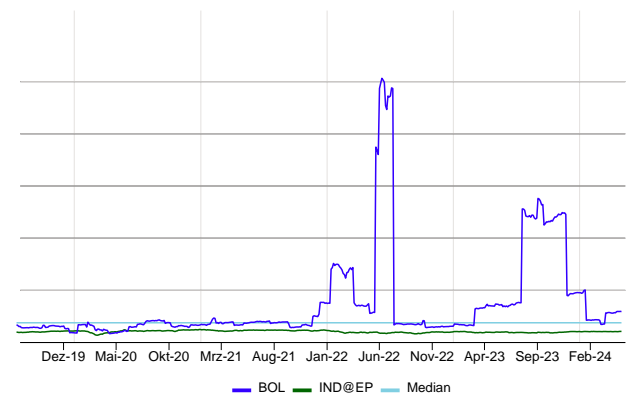
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2024
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2024	43,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	86,4%
Dividende (Ex Date : 25-Jun-2024)	EUR 0,05
Anzahl Analysten	3
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

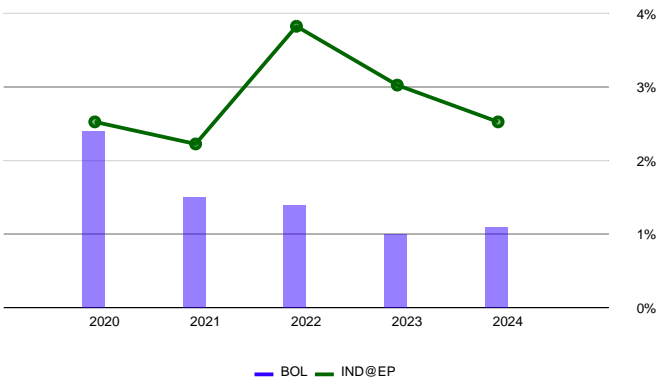
BOLLORE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



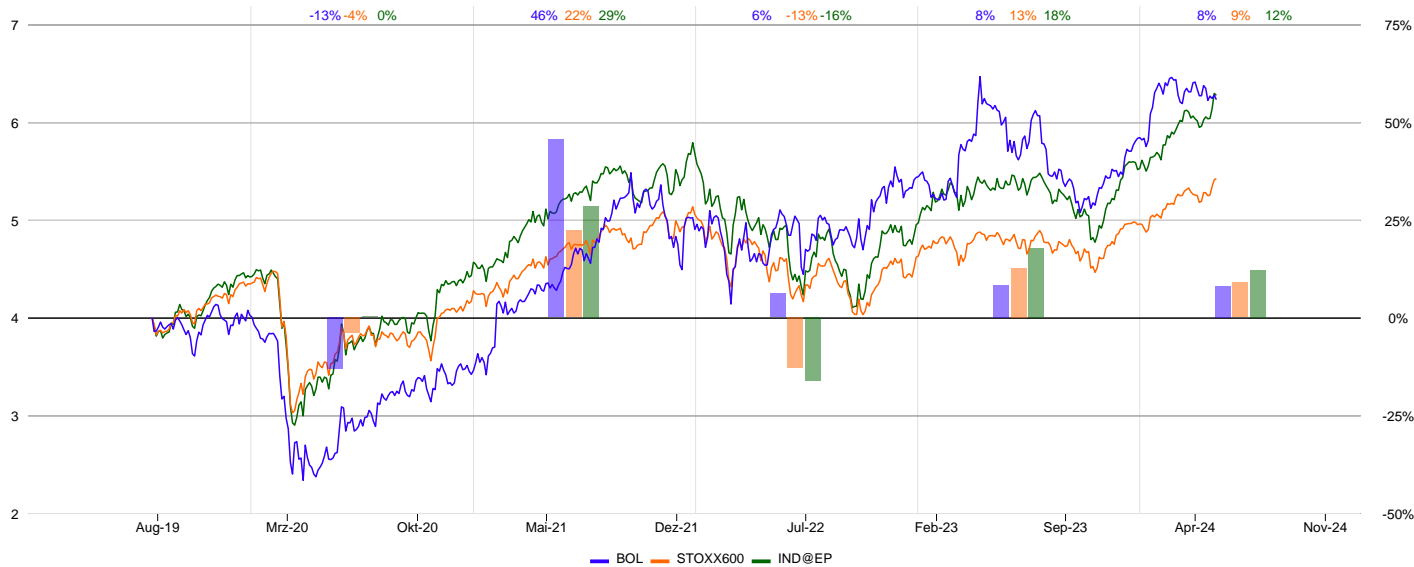
BOLLORE ist mit einem vorausschauenden KGV von 43,38 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 27,31.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



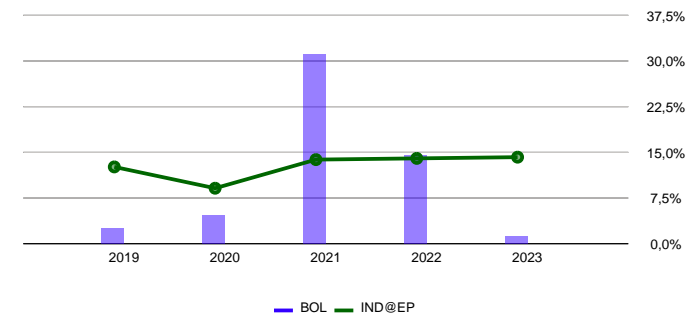
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,1%, während der Durchschnittswert der Branche von BOLLORE mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 49,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



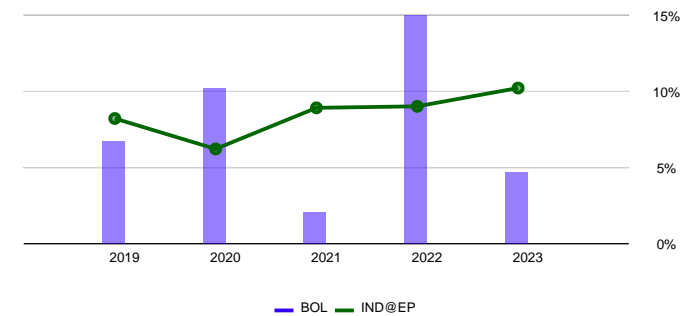
Bolloré SE ist in den Bereichen Transport und Logistik, Kommunikation und Industrie in Frankreich, dem übrigen Europa, Amerika, Asien, Ozeanien und Afrika tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Bolloré Logistics, Bolloré Energy, Communications und Industry tätig. Das Unternehmen bietet Speditions-, Eisenbahn- und Hafendienstleistungen an und vertreibt Ölprodukte. Außerdem bietet es Werbe- und Kommunikationsberatungsdienste an, besitzt und veröffentlicht Cnews, eine französische Tageszeitung, bietet Ticketing- und Veranstaltungsortdienste an, fungiert als Pay-TV-Betreiber und betreibt Mac-Mahon-Kinos. Darüber hinaus entwickelt das Unternehmen Batterien auf Basis der Lithium-Metall-Polymer-Technologie für den Einsatz in Elektrobussen und Energiespeicherlösungen sowie für stationäre Anwendungen und Polypropylenfolien für Kondensatoren und elektrische Komponenten. Darüber hinaus integriert das Unternehmen Identifizierungs-, Verfolgungs- und Mobilitätslösungen für den Einzelhandel, das Transportwesen und die Logistik, bietet Geräte für die Zugangskontrolle von Fußgängern und Fahrzeugen sowie Lösungen für elektrische Shuttles. Das Unternehmen wurde 1822 gegründet und hat seinen Sitz in Puteaux, Frankreich. Bolloré SE ist eine Tochtergesellschaft der Financière de l'Odé SE.

Eigenkapitalrendite



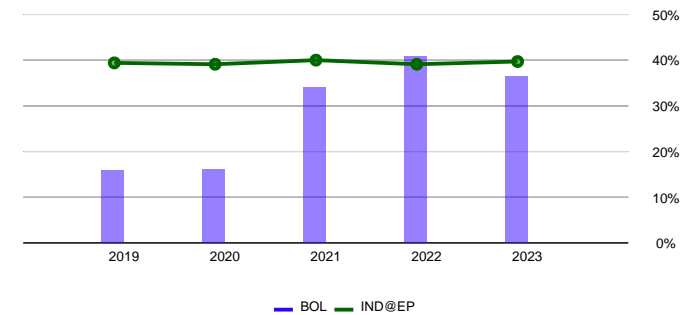
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BOLLORE lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 13%. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 1% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



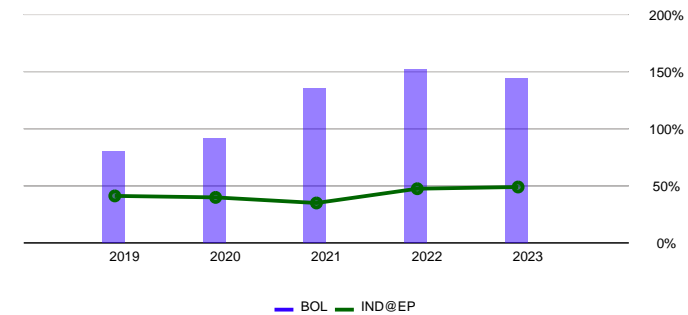
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BOLLORE liegt im historischen Mittel bei 8%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 5% liegen unter dem historischen Mittel von 8%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BOLLORE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 29% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 36% liegen über dem historischen Mittel von 29%.

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 BOLLORE liegt mit 120% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 144% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 120%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	5.258	8.029	5.972	9%
Forderungen	7.466	6.817	6.828	11%
Inventar	596	605	1.308	2%
Kurzfristige Aktiven	14.597	18.054	18.595	29%
Sachanlagen	3.604	2.572	3.164	5%
Immaterielle Aktiven	13.966	11.837	16.165	26%
Total Aktiven	57.251	56.903	63.244	100%
Verbindlichkeiten	5.609	5.543	6.091	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	2.606	1.746	4.754	8%
Total kurzfristige Passiven	13.261	12.181	18.309	29%
Lfr. Fremdkapitalquote	7.408	6.045	5.782	9%
Eigenkapital	19.477	23.268	23.078	36%
Total Passiven	57.251	56.903	63.244	100%

Kennzahlen

Book Value	6,64	7,93	8,14
Anzahl Aktien ('000)	2.932.124	2.932.674	2.834.359
Anzahl Mitarbeiter	73.407	76.385	91.287

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	19.772	20.677	13.680	100%
Kosten	17.657	18.694	12.682	93%
Bruttogewinn	793	892	427	3%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	19	0%
Forschung & Entwicklung	33	33	-	-
Betriebsertrag	602	830	408	3%
Abschreibungen	1.322	1.091	639	5%
Gewinn vor Extras	6.062	3.400	100	1%
Gewinn vor Steuern	414	3.096	636	5%
Dividenden	236	177	170	1%
Reingewinn	6.062	3.400	269	2%

Ratios

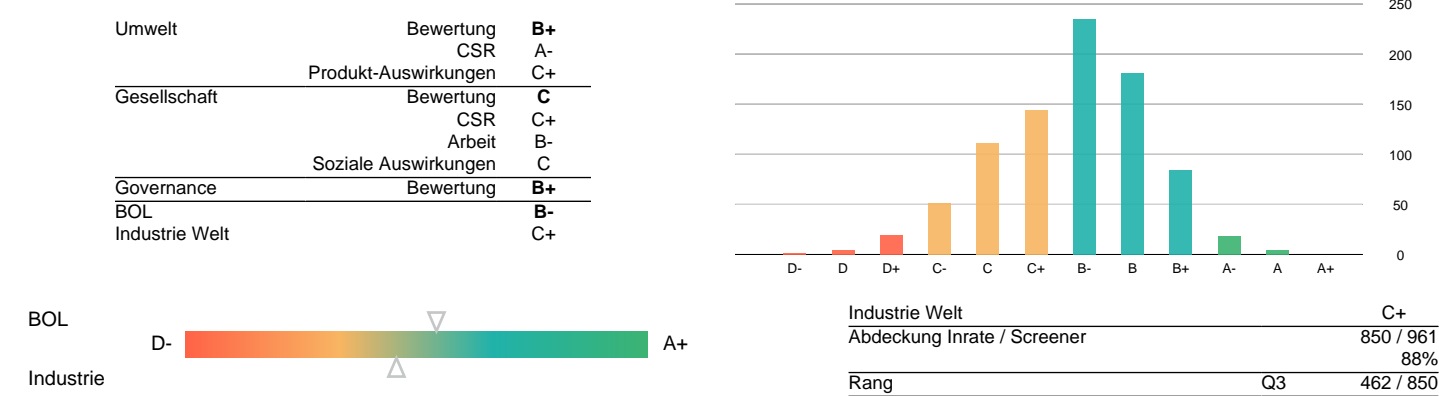
Current Ratio	1,1	1,5	1,0
Langfristiges Eigenkapital	12,9%	10,6%	9,1%
Umsatz zu Aktiven	34,5%	36,3%	21,6%
Cash flow zu Umsatz	37,3%	21,7%	6,6%

Unternehmen

B-

Industrie

C+



Industrie Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

850 / 961

88%

Rang

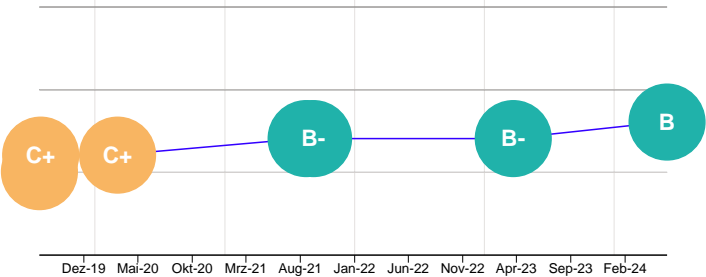
Q3

462 / 850

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

Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. BOLLORE hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 462, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 24-Mrz-2023 wurde BOLLORE mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 24-Mrz-2023 lag die Bewertung noch bei B-.

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%

BOLLORE 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.

BOLLORE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BOLLORE	BOL	FR	6,11	8,1%	18,77		B-	Q3	0,1%	-	24-Mrz-2023
AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	128,30	9,5%	13,42		C+	Q3	-	-	24-Mrz-2023
GETLINK	GET	FR	16,58	0,1%	9,75		B+	Q1	-	-	26-Mai-2023
AYVENS	AYV	FR	7,33	13,8%	6,52		B	Q1	-	-	27-Feb-2024
GTT	GTT	FR	134,20	11,9%	5,35		B-	Q2	100,0%	-	22-Mrz-2024
UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	65,32	6,1%	137,95		C+	Q3	-	-	03-Nov-2023
ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.332,05	30,1%	33,79		C	Q4	21,2%	17,2%	14-Jul-2023
KUEHNE UND NAGEL INTERNATION.	KNIN	CH	247,30	-14,7%	32,83		B-	Q2	0,1%	-	30-Aug-2023
AENA SME	AENA	ES	180,80	10,2%	28,81		C	Q4	0,3%	-	31-Jul-2023
TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,52	-8,7%	26,07		B-	Q2	-	-	11-Mai-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 Baisse unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

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

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.