

BIOMERIEUX gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Medizinische Geräte.

Mit einer Marktkapitalisierung von 11,66 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 106,20 und EUR 86,48. Der aktuelle Preis von EUR 91,55 liegt 13,8% unter ihrem höchsten und 5,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: BIOMERIEUX: 0,4%, Gesundheitswesen: 13,6%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BIOMERIEUX	FR	91,55	-9,0%	11,66	★★★★		17,7	17,5%	1,0%	-4,2%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	140,00	13,2%	2.402,15	★★★★		15,6	14,2%	2,2%	3,1%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 17,1% ist höher als der Branchendurchschnitt von 11,7%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 31. Mai 2024 nach oben revidiert.
- ✓

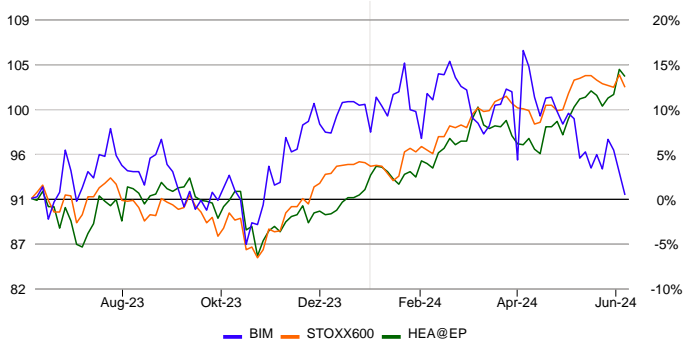
Die Eigenmittel liegen mit 66,5% über dem Branchendurchschnitt von 49,0%.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,2%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 3. Mai 2024 negativ.
- ✗

Der Kurs lag in den letzten vier Wochen um 4,2% leicht hinter dem STOXX600 Index zurück.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 10. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 10-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 31-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 31-Mai-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 03-Mai-2024. 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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BIOMERIEUX im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	100,41 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 91,55 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 100,41 (+10%).

BIOMERIEUX - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
BIOMERIEUX	BIM	FR	91,55	-9,0%	11,66	★★★★☆		17,7	17,5%	1,0%	9,7%	
ESSILORLUXOTTICA	EL	FR	206,00	13,4%	101,70	★★★★★		23,2	20,5%	2,1%	7,3%	
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM	FR	189,70	-20,8%	19,37	★★★★☆		29,6	24,8%	0,4%	-12,9%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	TMO	US	575,89	8,5%	221,96	★★★★☆		21,2	15,2%	0,3%	-7,6%	
DANAHER	DHR	US	261,25	12,9%	196,04	★★★★☆		27,4	18,6%	0,4%	-8,7%	
ABBOTT LABORATORIES	ABT	US	105,81	-3,9%	186,99	★★★★☆		18,6	14,0%	2,1%	7,4%	
INTUITIVE SURGICAL	ISRG	US	418,78	24,1%	148,40	★★★★★		48,3	31,7%	0,0%	-11,7%	
STRYKER	SYK	US	346,40	15,7%	132,64	★★★★☆		23,3	17,4%	1,0%	-8,4%	
BOSTON SCIENTIFIC	BSX	US	77,15	33,5%	113,82	★★★★☆		24,9	19,1%	0,0%	-9,8%	
MEDTRONIC	MDT	US	81,95	-0,5%	109,02	★★★★☆		13,2	9,9%	3,4%	8,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

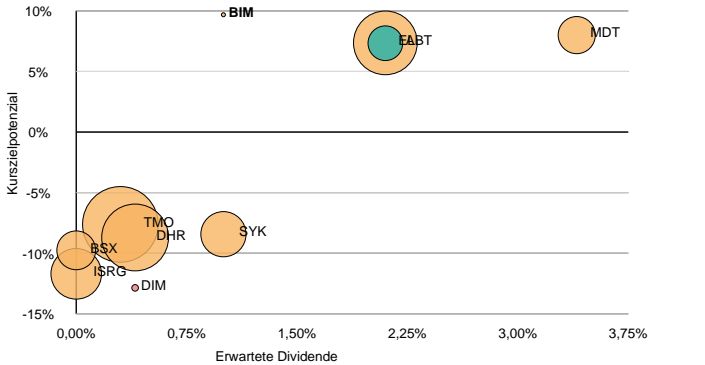
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BIOMERIEUX, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
BIOMERIEUX erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 31. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei EUR 98,70 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -4,2%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,0% erwartet, für deren Ausschüttung BIOMERIEUX 18,6% 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 1,09 reagiert der Kurs von BIOMERIEUX auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,09%.
Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 20,6%, 12 Monate: 24,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BIOMERIEUX 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. BIOMERIEUX 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 -1,95%.

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

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 11. Juni 2024 bei seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv.
Das Branchenumfeld erfüllt im Moment alle Sterne und beeinflusst damit die Aktie tendenziell positiv.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	17,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	17,5%
Dividende (Ex Date : 07-Jun-2024)	EUR 0,85
Anzahl Analysten	13
Datum der ersten Analyse	16-Mrz-2005
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

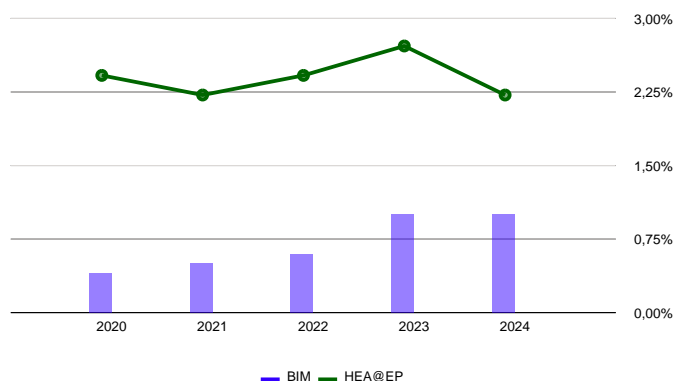
BIOMERIEUX - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



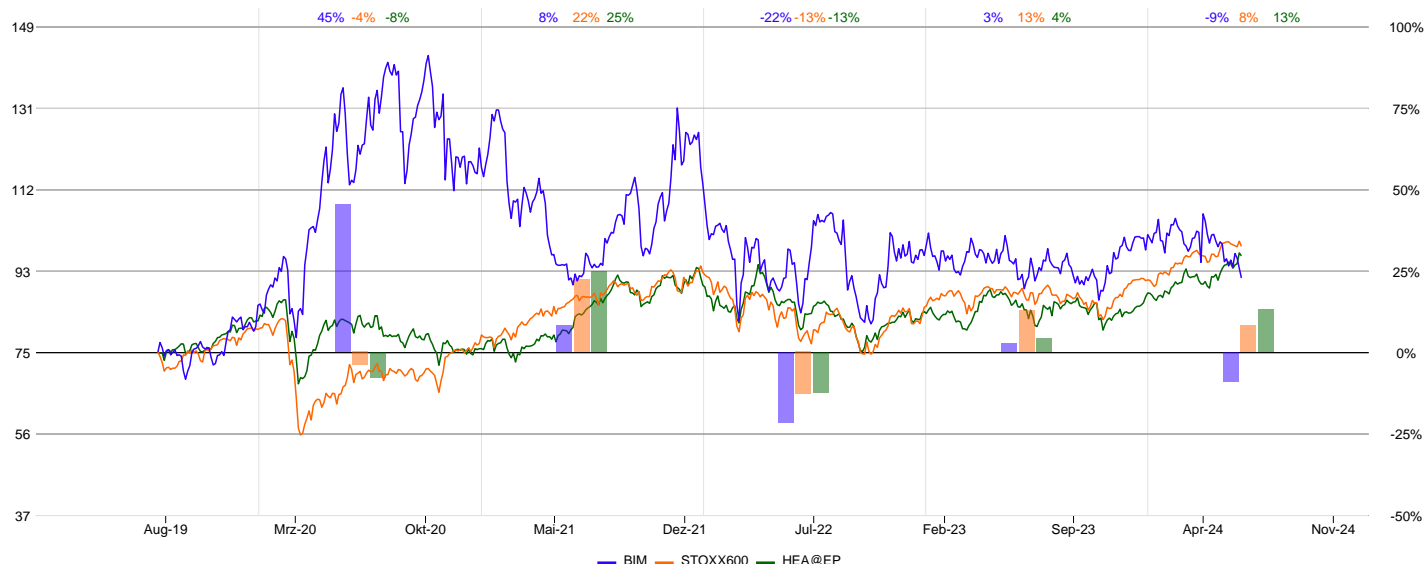
BIOMERIEUX ist mit einem vorausschauenden KGV von 17,72 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,59. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 24,73.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

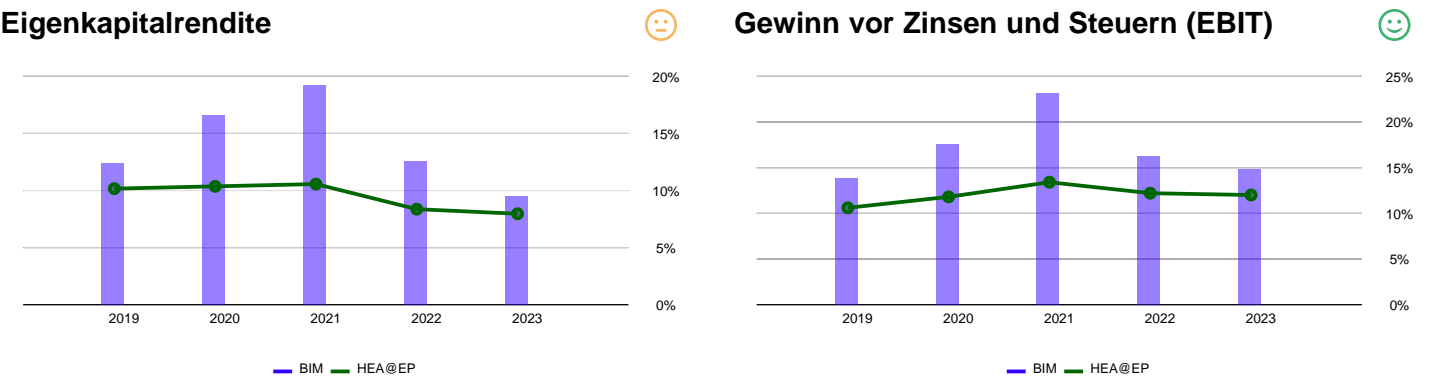


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von BIOMERIEUX mit 2,2% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 18,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,7%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024

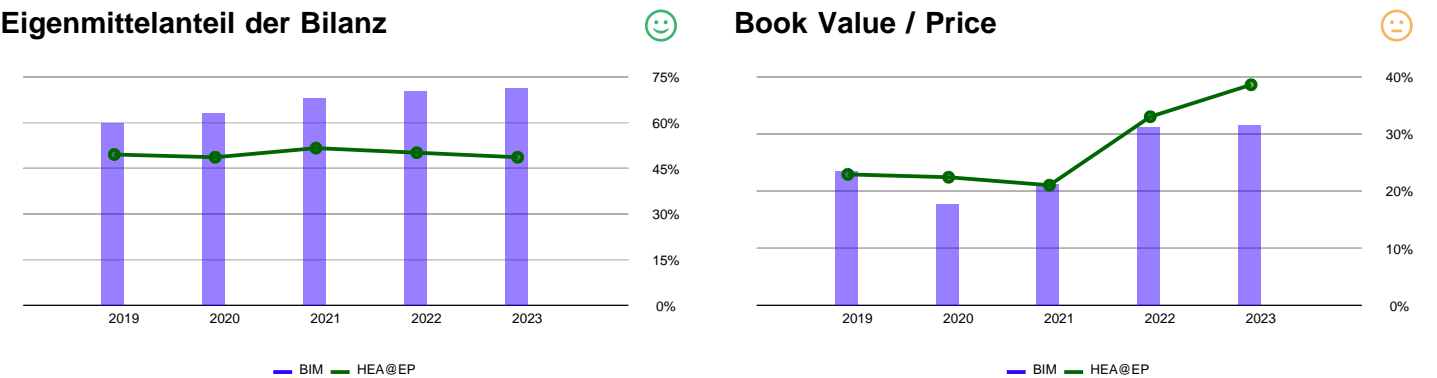


bioMérieux S.A. entwickelt und produziert in-vitro-diagnostische Lösungen für die Diagnose von Infektionskrankheiten in Nord- und Südamerika, Europa, dem Nahen Osten, Afrika und dem asiatisch-pazifischen Raum. Das Unternehmen bietet Systeme an, die biologische Proben wie Blut, Speichel, Urin usw. für die Diagnose von Infektionskrankheiten, einschließlich bakterieller Infektionen, parasitärer Infektionen und Virusinfektionen, sowie für die mikrobiologische Kontrolle der Produktion oder der Produktionsumgebung hauptsächlich für die Lebensmittel-, Pharma- und Kosmetikindustrie verwenden. Unter dem Namen BIOMÉRIEUX VISION SUITE bietet das Unternehmen außerdem eine Reihe von Softwareprodukten und -dienstleistungen an, die verschiedene Datenquellen sammeln, analysieren und zusammenführen, um Entscheidungen zu treffen; es entwickelt, fertigt und wartet Instrumente und Software und entwickelt und fertigt Reagenzien für in-vitro-diagnostische Tests. Das Unternehmen beliefert klinische und Krankenhauslabors, Ärzte, Blutbanken, Tierärzte und industrielle Kontrolllabors. bioMérieux S.A. war früher als B-D Mérieux bekannt. Das Unternehmen wurde 1963 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Marcy-l'Étoile, Frankreich. bioMérieux S.A. ist eine Tochtergesellschaft von Institut Mérieux SA.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BIOMERIEUX lag der mittlere ROE bei 14% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 10% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 14%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BIOMERIEUX liegt im historischen Mittel bei 17%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 17%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BIOMERIEUX weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 67% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 71% liegen nahe beim historischen Mittel von 67%.

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 BIOMERIEUX liegt mit 25% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 32% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 25%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	804	553	352	7%
Forderungen	761	927	866	16%
Inventar	635	737	949	18%
Kurzfristige Aktiven	2.199	2.217	2.205	42%
Sachanlagen	1.225	1.370	1.506	29%
Immaterielle Aktiven	1.081	1.438	1.227	23%
Total Aktiven	4.588	5.128	5.259	100%
Verbindlichkeiten	240	269	265	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	100	187	163	3%
Total kurzfristige Passiven	956	1.131	1.087	21%
Lfr. Fremdkapitalquote	363	318	355	7%
Eigenkapital	3.123	3.604	3.752	71%
Total Passiven	4.588	5.128	5.259	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	26,40	30,54	31,76
Anzahl Aktien ('000)	118.282	118.000	118.154
Anzahl Mitarbeiter	13.076	13.076	14.651

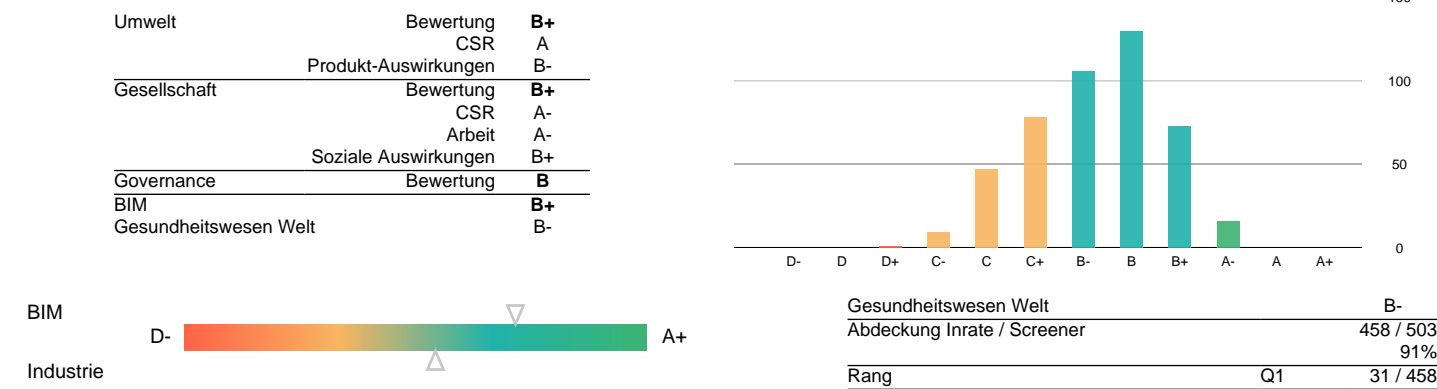
Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	3.376	3.589	3.675	100%
Kosten	1.186	1.408	1.399	38%
Bruttogewinn	1.947	1.932	2.016	55%
Admin- & Gemeinkosten	1.207	1.401	1.481	40%
Forschung & Entwicklung	389	447	460	13%
Betriebsertrag	740	531	536	15%
Abschreibungen	244	249	389	11%
Gewinn vor Extras	601	452	323	9%
Gewinn vor Steuern	784	585	543	15%
Dividenden	73	101	100	3%
Reingewinn	601	452	358	10%

Unternehmen

B+

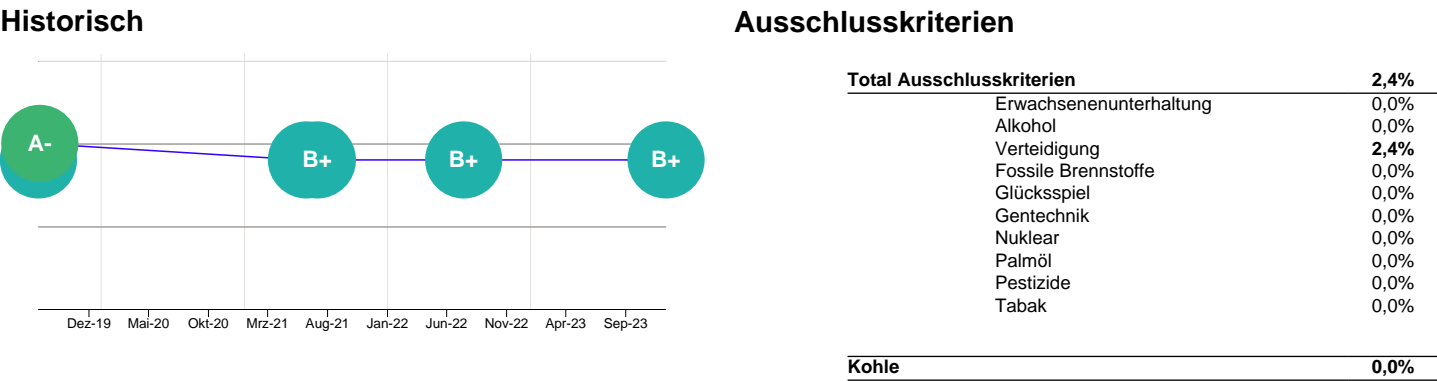
Industrie

B-



Die ESG-Bewertungl von Inrate für BIOMERIEUX 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 Gesundheitswesen von B-.

Die Branche Gesundheitswesen enthält 458 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. BIOMERIEUX hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 31, womit sie im ersten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 15-Dez-2023 wurde BIOMERIEUX mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 05-Sep-2018 unverändert.

BIOMERIEUX ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 2,4% seines Umsatzes im Bereich "Verteidigung". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

BIOMERIEUX - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BIOMERIEUX	BIM	FR	91,55	-9,0%	11,66	<div></div>	B+	Q1	2,4%	-	15-Dez-2023
ESSILORLUXOTTICA	EL	FR	206,00	13,4%	101,70	<div></div>	B	Q2	-	-	21-Mai-2024
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	DIM	FR	189,70	-20,8%	19,37	<div></div>	A-	Q1	-	-	14-Mai-2024
THERMO FISHER SCIENTIFIC	TMO	US	575,89	8,5%	221,96	<div></div>	B	Q1	1,8%	-	26-Feb-2024
DANAHER	DHR	US	261,25	12,9%	196,04	<div></div>	B	Q1	0,2%	-	26-Mrz-2024
ABBOTT LABORATORIES	ABT	US	105,81	-3,9%	186,99	<div></div>	B	Q2	-	-	15-Dez-2023
INTUITIVE SURGICAL	ISRG	US	418,78	24,1%	148,40	<div></div>	B	Q2	-	-	14-Dez-2023
STRYKER	SYK	US	346,40	15,7%	132,64	<div></div>	B	Q2	-	-	30-Mai-2024
BOSTON SCIENTIFIC	BSX	US	77,15	33,5%	113,82	<div></div>	B	Q2	-	-	27-Mai-2024
MEDTRONIC	MDT	US	81,95	-0,5%	109,02	<div></div>	B+	Q1	-	-	30-Mai-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt. Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **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.