O FUCHS PETROLUB AG

DE000A3E5D64 | FPE3 | Deutschland

Analyse vom 12-Jun-2024

Schlusskurs vom 11-Jun-2024

EUR 45,22

FUCHS PETROLUB AG gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,98 Milliarden US Dollar zählt sie zu den midcap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 46,78 und EUR 34,14. Der aktuelle Preis von EUR 45,22 liegt 3,3% unter ihrem höchsten und 32,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: FUCHS PETROLUB AG: 32,5%, Chemie: 7,8%, STOXX600: 12,4%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamt- eindruck
S FUCHS PETROLUB AG	DE	45,22	12,2%	5,98	***	1	16,0	13,2%	2,6%	6,6%	
Chemie (CHE@EP)	EP	213,00	5,6%	670,92	***		18,4	18,3%	2,3%	-0,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	***		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- Die durchschnittliche Gewinnmarge ✓ (EBIT) von 12,1% ist höher als der Branchendurchschnitt von 10,0%.
- Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 6,6% übertroffen.
- Die Eigenmittel liegen mit 75,7% über dem Branchendurchschnitt von 46,9%.
- Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 13,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 18,3%.
- Die Gewinnprognosen wurden seit dem 14. Mai 2024 nach unten revidiert.
- Die Aktie wird derzeit 32% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von EUR 34,16 am 23. Juni 2023.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	FUCHS	Д	Die letzte Analyse bestätigt die am 23. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 23-Apr-2024.
Sterne	***	***	Drei Sterne seit dem 24-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	*	*	Negative Analystenhaltung seit 14-Mai-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 21-Mai-2024) positiv. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	*	*	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von FUCHS PETROLUB AG im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	48,28 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 45,22 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 48,28 (+7%).

FUCHS PETROLUB AG - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt- eindruck
S FUCHS PETROLUB AG	FPE3	DE	45,22	12,2%	5,98	***		16,0	13,2%	2,6%	6,8%	_4411
SYMRISE	SY1	DE	111,10	11,5%	16,51	****		26,3	22,2%	1,1%	5,1%	-4411
8 BRENNTAG	BNR	DE	65,88	-20,8%	9,91	***		10,5	10,5%	3,4%	11,4%	11
O COVESTRO	1COV	DE	51,96	-1,4%	9,59	***		14,4	83,7%	1,6%	6,7%	_441
S EVONIK INDUSTRIES	EVK	DE	18,82	1,7%	9,26	***		9,7	18,2%	6,2%	9,5%	-4411
	WCH	DE	98,16	-14,1%	5,31	****		10,2	20,9%	3,2%	-7,6%	-4411
<u> </u>	SDF	DE	12,88	-10,0%	2,52	***		17,8	19,6%	0,8%	12,4%	11
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67	****		17,7	14,7%	1,9%	-8,1%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96	****		14,9	76,1%	4,9%	10,1%	-4411
GIVAUDAN SA	GIVN	СН	4.356,00	25,0%	44,89	***		32,5	21,0%	1,6%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von FUCHS PETROLUB AG, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/ Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest. dass:

- FUCHS PETROLUB AG fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.

Das fundamentale Kurspotenzial von FUCHS PETROLUB AG ist gut.

Gewinnprognosen 🖈

FUCHS PETROLUB AG erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei der Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren Sewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,9%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 14. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 21. Mai 2024 bei EUR 45,46 eingesetzt hat.

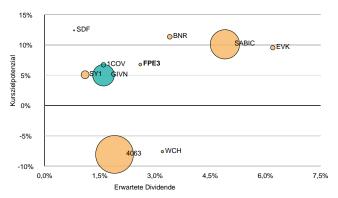
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.

Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,6% erwartet, für deren Ausschüttung FUCHS PETROLUB AG 41,7% 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 0,74 reagiert der Kurs von FUCHS PETROLUB AG auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,74%.

Korrelation 0,37 Dies bedeutet, dass 13% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 19,0%, 12 Monate: 21,1%

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. FUCHS PETROLUB AG 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. FUCHS PETROLUB AG 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 -1,56%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von FUCHS PETROLUB AG 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 drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.

Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

2026
16,0
13,2%
EUR 1,11
9
26-Mrz-2004
-
B-

FUCHS PETROLUB AG - Entwicklung über 5 Jahre

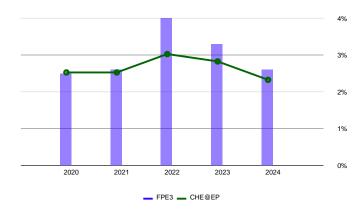
KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



FUCHS PETROLUB AG ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,96 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,37. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend.

Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 17,28.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,6%, während der Durchschnittswert der Branche von FUCHS PETROLUB AG mit 2,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 41,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt.

Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,0%.

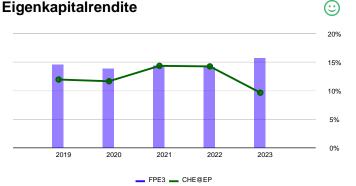
Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024





Fuchs SE entwickelt, produziert und vertreibt Schmierstoffe und verwandte Spezialitäten in Europa, dem Nahen Osten, Afrika, dem asiatisch-pazifischen Raum sowie in Nord- und Südamerika. Das Unternehmen bietet Schmierstoffe für die Automobilindustrie, wie biologisch abbaubare Schmierstoffe, Zentral- und Mobilhydrauliköle, Trockenbeschichtungen, Motor- und Getriebeöle, Motorräder/Zweiräder und Serviceflüssigkeiten sowie verschiedene Öle für die Landwirtschaft. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Industriestoffie an, darunter Kettenschmierstoffe, Trockenbeschichtungen, Getriebe- und Hydrauliköle, Maschinenöle, Schmierstoffe für offene Getriebe. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Schmierfette an, darunter Montagepasten, biologisch abbaubare Fette, lebensmitteltaugliche Fette, Mehrzweck-/Langzeitfette, Pasten für extreme Temperaturen, perfluorierte Pasten und Radlagerfette sowie Getriebefette, Fette für Zentralschmieranlagen, extreme Temperaturen, Werkzeugmaschinen, Gleit- und Wälzlager, Schienenfahrzeuge, Sprühdosen oder Klapperdosen und Festschmierstoffe. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Schmierstoffe für die Metallverarbeitung, bestehend aus Reinigern, Korrosionsschutzmitteln, Schneid- und Schleifmitteln, Umformschmierstoffen und Abschreckölen, sowie Spezialschmierstoffe für Anwendungsgeräte, Kettenschmierung, Trockenbeschichtungen, Lebensmittel und Getränke, Getriebe, Zuckerverarbeitung, Schienenverkehr, Gleit- und Wälzlager, Glasherstellung, Warmumformung, Wartung, offene Getriebe, Pasten, Trennmittel, andere Spezialitäten, Spezialfette und Windkraftanlagen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Dienstleistungen für offene Getriebe und Oberflächenbeschichtungen an. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Fuchs Petrolub SE bekannt und änderte im Juli 2023 seinen Namen in Fuchs SE. Die Fuchs SE wurde 1931 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Mannheim, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei FUCHS PETROLUB AG lag der mittlere ROE bei 15% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 12%.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 16% liegt liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 15%.

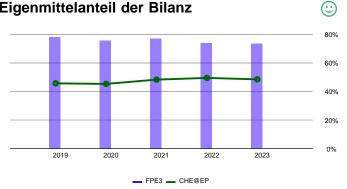
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



Die operative Gewinnmarge (EBIT) von FUCHS PETROLUB AG liegt im historischen Mittel bei 12%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%.

Die zuletzt ausgewiesenen 12% liegen nahe beim historischen Mittel von 12%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. FUCHS PETROLUB AG weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 76% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 47%.

Die aktuellen 74% liegen nahe beim historischen Mittel von 76%.

Book Value / Price \odot 75% 60% 45% 30% 15%

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 FUCHS PETROLUB AG liegt mit 38% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 41%.

__ FPE3 __ CHE@EP

2022

Mit 67% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 38%.

2019

2020

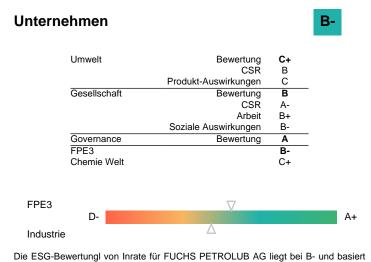
Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	\odot	\odot	\odot	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	146	126	175	7%
Forderungen	468	550	519	21%
Inventar	507	635	524	21%
Kurzfristige Aktiven	1.121	1.318	1.243	51%
Sachanlagen	744	751	751	31%
Immaterielle Aktiven	354	347	321	13%
Total Aktiven	2.276	2.485	2.442	100%
Verbindlichkeiten	227	231	260	11%
Kurzfristiges Fremdkapital	35	161	35	1%
Total kurzfristige Passiven	453	594	525	21%
Lfr. Fremdkapitalquote	14	18	28	1%
Eigenkapital	1.753	1.838	1.800	74%
Total Passiven	2.276	2.485	2.442	100%

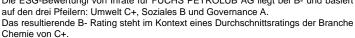
Kennzahlen			
Book Value	12,61	13,45	27,05
Anzahl Aktien ('000)	139.000	136.688	66.546
Anzahl Mitarbeiter	5.976	6.104	6.272

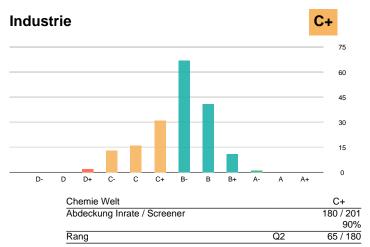
Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	©	(\odot	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Umsatz	2.871	3.412	3.541	100%
Kosten	1.862	2.307	2.354	66%
Bruttogewinn	923	1.012	1.094	31%
Admin- & Gemeinkosten	559	639	680	19%
Forschung & Entwicklung	59	69	66	2%
Betriebsertrag	341	354	409	12%
Abschreibungen	86	93	98	3%
Gewinn vor Extras	253	259	283	8%
Gewinn vor Steuern	361	361	420	12%
Dividenden	142	148	144	4%
Reingewinn	253	259	282	8%

Ratios	
Current Ratio	2,
Langfristiges Eigenkapital	0,6%

Current Ratio	2,5	2,2	2,4
Langfristiges Eigenkapital	0,6%	0,7%	1,1%
Umsatz zu Aktiven	126,1%	137,3%	145,0%
Cash flow zu Umsatz	11,8%	10,3%	10,7%

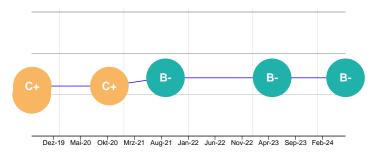






Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. FUCHS PETROLUB AG hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 65, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde FUCHS PETROLUB AG mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 23-Aug-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Auss	chlusskriterien	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%

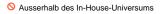
FUCHS PETROLUB AG ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

FUCHS PETROLUB AG - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
S FUCHS PETROLUB AG	FPE3	DE	45,22	12,2%	5,98		B-	Q2	-	-	11-Jun-2024
SYMRISE	SY1	DE	111,10	11,5%	16,51	_4411	B-	Q2	-	-	22-Apr-2023
™ BRENNTAG	BNR	DE	65,88	-20,8%	9,91	_441	В	Q1	-	-	14-Mrz-2024
O COVESTRO	1COV	DE	51,96	-1,4%	9,59		В	Q1	-	-	05-Mrz-2024
S EVONIK INDUSTRIES	EVK	DE	18,82	1,7%	9,26		B+	Q1	-	-	22-Apr-2023
○ WACKER CHEMIE	WCH	DE	98,16	-14,1%	5,31	_441	В	Q1	-	-	11-Jun-2024
○ K+S	SDF	DE	12,88	-10,0%	2,52	_441	B-	Q2	-	-	30-Okt-2023
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67	_4411	В	Q1	-	-	06-Jun-2024
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96	_441	B-	Q2	-	-	21-Aug-2023
GIVAUDAN SA	GIVN	СН	4.356,00	25,0%	44,89		B+	Q1	-	-	25-Mrz-2024

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

Im In-House-Universum



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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

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 halbwöchentlichen 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 Baissen 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

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.

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

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 Anlagewährung 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.