

MERCEDES-BENZ GROUP N

DE0007100000 | DAI | Deutschland Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 EUR 65,41

MERCEDES-BENZ GROUP N gehört zur Branche Automobile & Zubehör und dort zum Sektor Fahrzeugbau.

Mit einer Marktkapitalisierung von 75,21 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 6. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 76,18 und EUR 55,43. Der aktuelle Preis von EUR 65,41 liegt 14,1% unter ihrem höchsten und 18,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: MERCEDES-BENZ GROUP N: -9,9%, Automobile & Zubehör: -0,7%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
MERCEDES-BENZ GROUP N	DE	65,41	4,6%	75,21	★★★★★		4,8	4,1%	7,7%	-3,6%	
Automobile & Zubehör (AUT@EP)	EP	204,00	4,3%	666,32	★★★★★		5,7	7,5%	5,1%	-5,2%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 7,7% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 5,1%.
- ✓

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

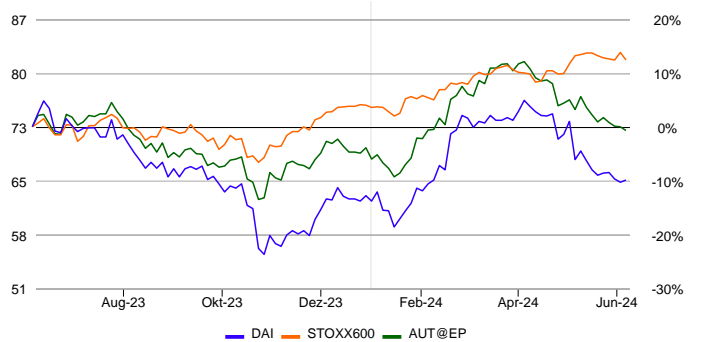
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 8,9% ist höher als der Branchendurchschnitt von 6,0%.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 4,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 7,5%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 23. April 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 30. April 2024 negativ.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 23. April 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 23-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 30-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 23-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 30-Apr-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von MERCEDES-BENZ GROUP N im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	72,72 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 65,41 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 72,72 (+11%).

MERCEDES-BENZ GROUP N - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	65,41	4,6%	75,21	★★★★☆		4,8	4,1%	7,7%	11,2%	
PORSCHE	P911	DE	73,68	-7,8%	71,59	★★★★☆		11,8	9,6%	3,4%	15,6%	
VOLKSWAGEN AG	VOW3	DE	111,20	-0,5%	63,80	★★★★☆		3,1	4,7%	8,6%	12,0%	
BMW	BMW	DE	91,12	-9,6%	62,27	★★★★☆		5,2	2,8%	6,3%	13,1%	
DAIMLER TRUCK	DTG	DE	37,87	11,3%	33,62	★★★★☆		6,3	8,8%	5,3%	14,5%	
PORSCHE AUTOMOBIL	PAH3	DE	49,19	6,2%	16,29	★★★★☆		2,5	4,0%	5,2%	8,6%	
TESLA	TSLA	US	170,66	-31,3%	554,25	★★★★☆		44,6	31,4%	0,0%	-20,0%	
TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.254,00	25,6%	280,70	★★★★☆		9,1	4,7%	2,6%	10,2%	
FERRARI	RACE	IT	382,90	25,5%	100,49	★★★★☆		39,3	25,3%	0,7%	-8,0%	
BYD COMPANY LTD	002594	CN	244,63	23,6%	88,89	★★★★☆		13,3	17,7%	1,5%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von MERCEDES-BENZ GROUP N, 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:

- MERCEDES-BENZ GROUP N fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Automobile & Zubehör.

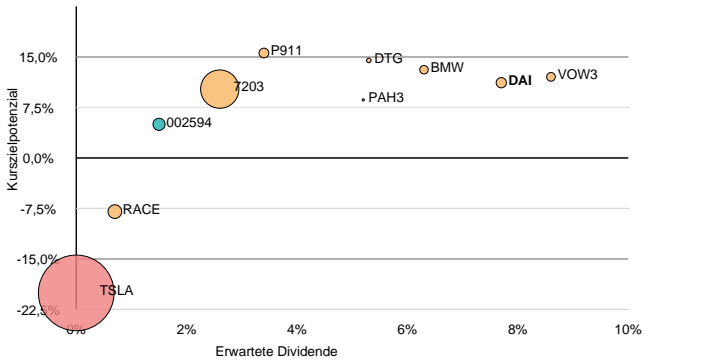
Das fundamentale Kurspotenzial von MERCEDES-BENZ GROUP N ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,47). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
MERCEDES-BENZ GROUP N erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -3,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 23. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 30. April 2024 bei EUR 70,94 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,6%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Automobile & Zubehör registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,7% erwartet, für deren Ausschüttung MERCEDES-BENZ GROUP N 37,2% 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.

Im In-House-Universum Ausserhalb des In-House-Universums

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,96 reagiert der Kurs von MERCEDES-BENZ GROUP N auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,96%.
Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 9,9%, 12 Monate: 22,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. MERCEDES-BENZ GROUP N 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. MERCEDES-BENZ GROUP N 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 -1,81%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von MERCEDES-BENZ GROUP N 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 nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit 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	4,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	4,1%
Dividende (Ex Date : 09-Mai-2024)	EUR 5,30
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C

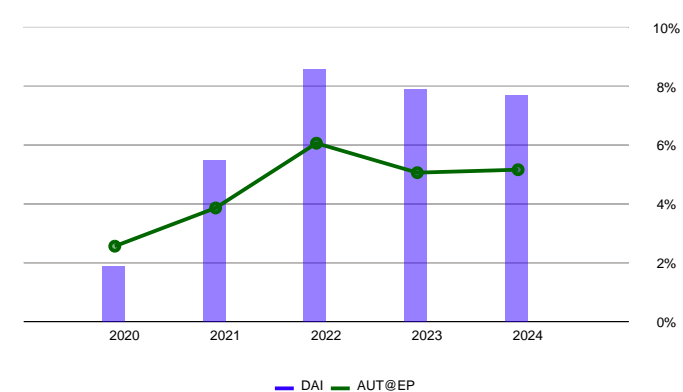
MERCEDES-BENZ GROUP N - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



MERCEDES-BENZ GROUP N ist mit einem vorausschauenden KGV von 4,81 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Automobile & Zubehör mit 5,74. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 5,73.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,7%, während der Durchschnittswert der Branche von MERCEDES-BENZ GROUP N mit 5,1% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 37,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 6,3%.

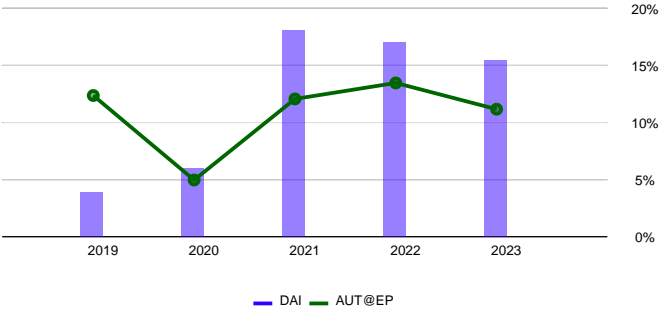
Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



DAIMLER

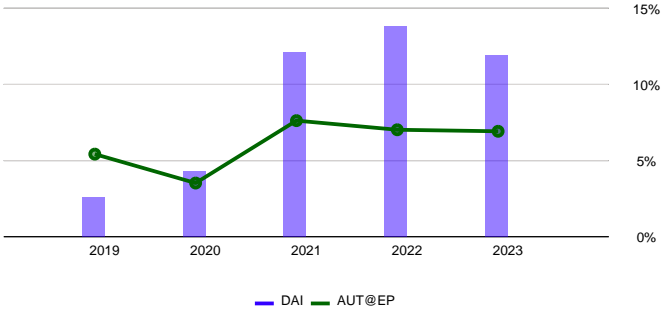
Die Mercedes-Benz Group AG ist als Automobilunternehmen in Deutschland und international tätig. Sie ist in den Segmenten Mercedes-Benz Cars, Mercedes-Benz Vans und Mercedes-Benz Mobility tätig. Das Unternehmen entwickelt, produziert und vertreibt Pkw und Transporter unter den Marken Mercedes-Benz, Mercedes-AMG, Mercedes-Maybach, G-Klasse, sowie die dazugehörigen Ersatzteile und Zubehör. Darüber hinaus bietet es Finanzierung, Leasing, Autoabonnent und -vermietung, Flottenmanagement, Versicherungsvermittlung und Mobilitätsdienstleistungen sowie digitale Dienste für das Laden und Bezahlen an. Das Unternehmen war früher als Daimler AG bekannt und änderte im Februar 2022 seinen Namen in Mercedes-Benz Group AG. Die Mercedes-Benz Group AG wurde 1886 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Stuttgart, Deutschland.

Eigenkapitalrendite



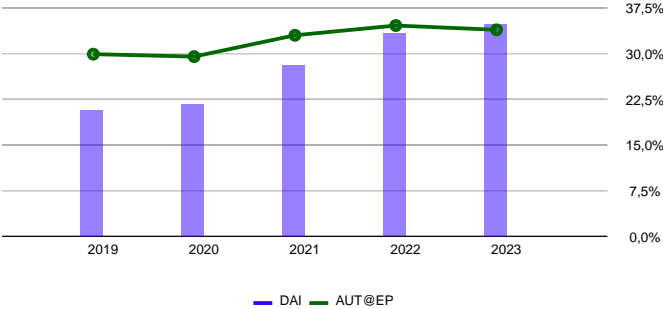
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei MERCEDES-BENZ GROUP N lag der mittlere ROE bei 12% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 16% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 12%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



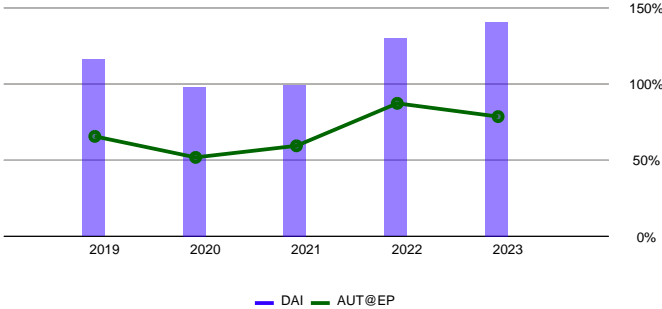
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von MERCEDES-BENZ GROUP N liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 6%. Die zuletzt ausgewiesenen 12% liegen über dem historischen Mittel von 9%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. MERCEDES-BENZ GROUP N weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 28% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 32%. Die aktuellen 35% liegen über dem historischen Mittel von 28%.

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 MERCEDES-BENZ GROUP N liegt mit 117% oberhalb des Branchendurchschnittes von 67%. Mit 141% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 117%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	29.992	24.826	22.121	8%
Forderungen	47.316	51.215	49.353	19%
Inventar	21.466	25.621	27.294	10%
Kurzfristige Aktiven	102.929	102.874	104.032	40%
Sachanlagen	72.330	68.802	67.802	26%
Immaterielle Aktiven	15.005	15.869	17.593	7%
Total Aktiven	256.397	256.290	263.022	100%
Verbindlichkeiten	10.655	12.204	12.828	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	52.300	49.786	44.914	17%
Total kurzfristige Passiven	87.675	88.403	82.434	31%
Lfr. Fremdkapitalquote	73.543	62.051	63.724	24%
Eigenkapital	71.945	85.421	91.768	35%
Total Passiven	256.397	256.290	263.022	100%

Kennzahlen

Book Value	67,25	79,84	88,16
Anzahl Aktien ('000)	1.069.837	1.069.837	1.040.937
Anzahl Mitarbeiter	172.425	168.797	166.056

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	133.893	150.017	153.218	100%
Kosten	87.654	102.050	104.892	68%
Bruttogewinn	31.173	34.102	34.629	23%
Admin- & Gemeinkosten	25.881	17.469	18.779	12%
Forschung & Entwicklung	5.335	5.570	6.214	4%
Betriebsertrag	4.605	16.375	15.850	10%
Abschreibungen	15.066	13.865	6.675	4%
Gewinn vor Extras	13.012	14.501	20.084	13%
Gewinn vor Steuern	16.186	20.671	18.306	12%
Dividenden	5.349	5.563	5.556	4%
Reingewinn	13.012	14.501	14.261	9%

Ratios

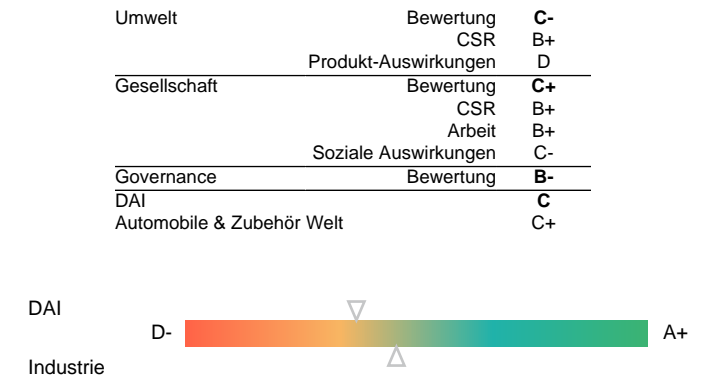
Current Ratio	1,2	1,2	1,3
Langfristiges Eigenkapital	28,7%	24,2%	24,2%
Umsatz zu Aktiven	52,2%	58,5%	58,3%
Cash flow zu Umsatz	21,0%	18,9%	13,7%

Unternehmen

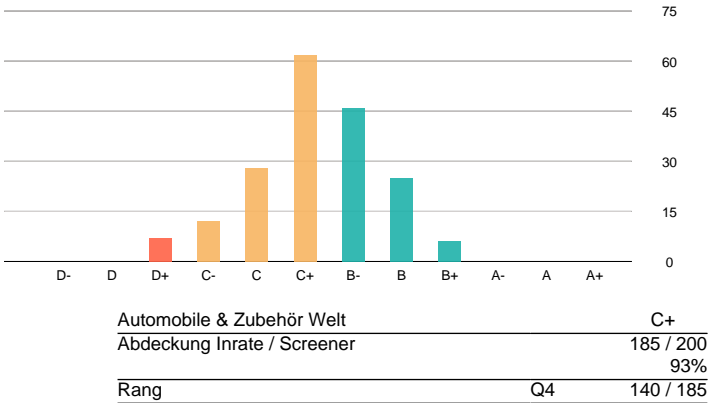
C

Industrie

C+



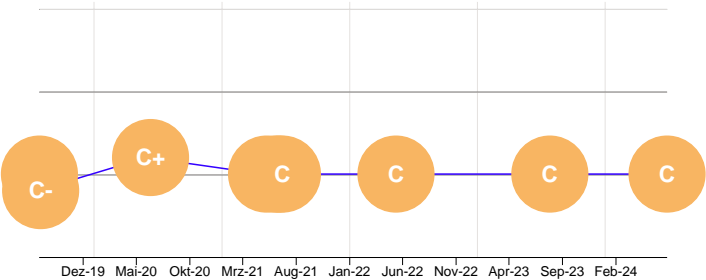
Die ESG-Bewertungl von Inrate für MERCEDES-BENZ GROUP N liegt bei C und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C-, Soziales C+ und Governance B-. Das resultierende C Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Automobile & Zubehör von C+.



Die Branche Automobile & Zubehör enthält 185 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

MERCEDES-BENZ GROUP N hat ein Rating von C und liegt in ihrer Branche auf Platz 140, womit sie im vierten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 28-Jul-2023 wurde MERCEDES-BENZ GROUP N mit einem ESG Rating von C bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Mai-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,1%
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%

MERCEDES-BENZ GROUP N ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Verteidigung". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

MERCEDES-BENZ GROUP N - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
MERCEDES-BENZ GROUP N	DAI	DE	65,41	4,6%	75,21		C	Q4	0,1%	-	28-Jul-2023
PORSCHE	P911	DE	73,68	-7,8%	71,59		B-	Q1	-	-	22-Feb-2024
VOLKSWAGEN AG	VOW3	DE	111,20	-0,5%	63,80		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
BMW	BMW	DE	91,12	-9,6%	62,27		C	Q4	-	-	24-Jul-2023
DAIMLER TRUCK	DTG	DE	37,87	11,3%	33,62		C+	Q2	0,1%	-	20-Feb-2024
PORSCHE AUTOMOBIL	PAH3	DE	49,19	6,2%	16,29		C+	Q3	-	-	30-Mai-2024
TESLA	TSLA	US	170,66	-31,3%	554,25		C+	Q3	-	-	07-Jun-2024
TOYOTA MOTOR	7203	JP	3.254,00	25,6%	280,70		C+	Q3	-	-	31-Mai-2024
FERRARI	RACE	IT	382,90	25,5%	100,49		C+	Q2	-	-	07-Jun-2024
BYD COMPANY LTD	002594	CN	244,63	23,6%	88,89		C	Q4	-	-	21-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.