

HERMES INTERNATIONAL

FR0000052292 | RMS | Frankreich

Analyse vom 12-Jun-2024

Schlusskurs vom 11-Jun-2024

EUR 2.130,00

HERMES INTERNATIONAL gehört zur Branche Privat- & Haushaltswaren und dort zum Sektor Bekleidung & Accessoires.

Mit einer Marktkapitalisierung von 240,17 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 4. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 2.404,50 und EUR 1.654,20. Der aktuelle Preis von EUR 2.130,00 liegt 11,4% unter ihrem höchsten und 28,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: HERMES INTERNATIONAL: 11,1%, Privat- & Haushaltswaren: -0,3%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
HERMES INTERNATIONAL	FR	2.130,00	11,0%	240,17	★★★★★		37,3	24,4%	0,9%	-6,1%	
Privat- & Haushaltswaren (PHG@EP)	EP	304,00	3,5%	1.677,96	★★★★★		17,1	14,0%	2,5%	-2,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 37,9% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 11,1%.

✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 37,3 ist es 2,2 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 17,1.
- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 24,4% erwartet.

✗

Die erwartete Dividende von 0,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,5%.
- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (24,7%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,4%).

✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 6,1% hinter dem STOXX600 zurück.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	H		Die letzte Analyse bestätigt die am 3. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 03-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Kein Stern seit dem 30-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 19-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 30-Apr-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 als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von HERMES INTERNATIONAL im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	2.008,25 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 2.130,00 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 2.008,25 (-6%).

HERMES INTERNATIONAL - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
HERMES INTERNATIONAL	RMS	FR	2.130,00	11,0%	240,17	★★★★★		37,3	24,4%	0,9%	-5,7%	
LVMH	MC	FR	736,60	0,4%	399,73	★★★★★		19,3	14,1%	2,0%	-9,6%	
KERING	KER	FR	319,35	-20,0%	43,33	★★★★★		15,4	11,2%	3,4%	-10,1%	
RICHEMONT N	CFR	CH	147,05	27,0%	96,97	★★★★★		18,0	13,4%	2,0%	-9,6%	
LULULEMON ATHLETICA	LULU	US	318,04	-37,8%	41,41	★★★★★		19,7	15,8%	0,0%	-7,9%	
TITAN COMPANY	TTAN	IN	3.408,25	-7,3%	36,33	★★★★★		51,6	36,4%	0,4%	-6,9%	
H&M HENNES & MAURITZ AB	HMB	SE	183,15	3,7%	28,35	★★★★★		17,2	18,6%	3,9%	12,8%	
PRADA SPA	1913	HK	63,05	41,2%	21,41	★★★★★		19,2	16,1%	2,3%	12,4%	
MONCLER	MONC	IT	59,32	6,5%	17,52	★★★★★		19,1	15,1%	2,2%	-8,7%	
SHENZHOU INTL.GP.HDG.	2313	HK	83,00	3,2%	16,03	★★★★★		15,7	16,2%	3,1%	12,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von HERMES INTERNATIONAL, 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:

- HERMES INTERNATIONAL fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Privat- & Haushaltswaren.

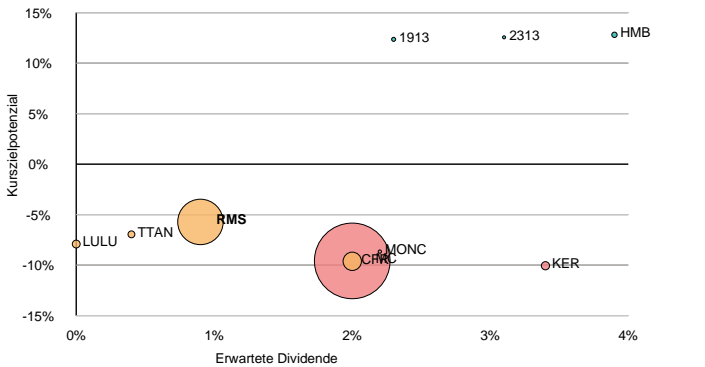
Das fundamentale Kurspotenzial von HERMES INTERNATIONAL ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
HERMES INTERNATIONAL erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 19 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,8%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 30. April 2024 bei EUR 2.251,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -6,1%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Privat- & Haushaltswaren registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,9% erwartet, für deren Ausschüttung HERMES INTERNATIONAL 33,1% 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 1,45 reagiert der Kurs von HERMES INTERNATIONAL auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,45%.
Korrelation 0,62 Dies bedeutet, dass 38% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 21,5%, 12 Monate: 25,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. HERMES INTERNATIONAL 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. HERMES INTERNATIONAL 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 -1,23%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von HERMES INTERNATIONAL 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 keinen unserer vier Sterne. Sie wurde während der letzten Wochen weder vom Markt noch von den Analysten getragen. Preislich ist die Aktie dennoch kein Schäppchen, liegt ihr Preis doch über ihrem fundamental fairen Wert. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen eher positiv aus. Die negative Situation ist im Wesentlichen 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	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	37,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	24,4%
Dividende (Ex Date : 02-Mai-2024)	EUR 11,50
Anzahl Analysten	19
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

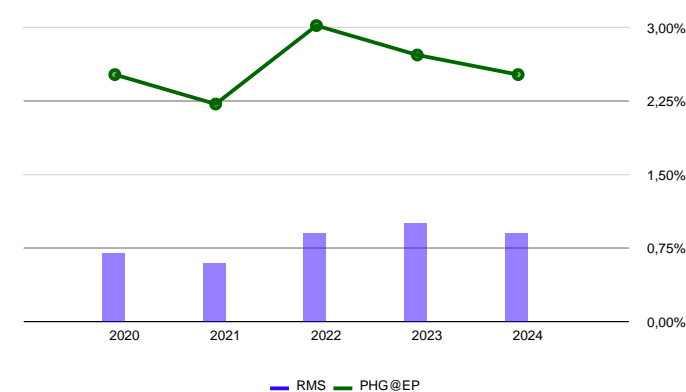
HERMES INTERNATIONAL - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



HERMES INTERNATIONAL ist mit einem vorausschauenden KGV von 37,28 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Privat- & Haushaltswaren mit 17,07. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 38,81.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



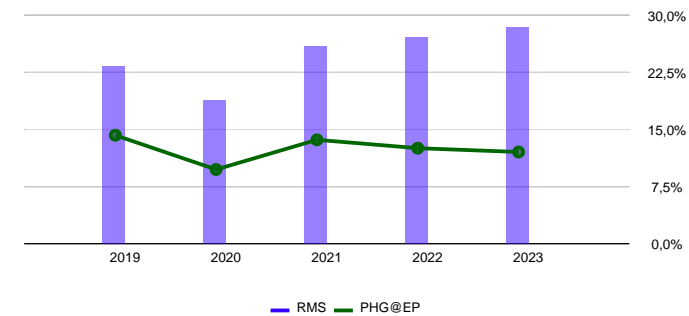
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,9%, während der Durchschnittswert der Branche von HERMES INTERNATIONAL mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 33,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,8%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



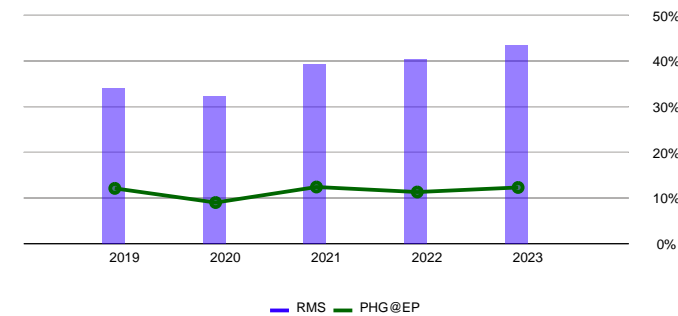
Hermès International Société en commandite par actions ist in der Produktion, dem Groß- und Einzelhandel mit verschiedenen Waren tätig. Das Unternehmen bietet Lederwaren und Sattlerwaren wie Taschen für Damen und Herren, Reiseartikel, Kleinlederwaren und Accessoires, Sättel, Zaumzeug und eine breite Palette von Reitsportprodukten und -bekleidung, Konfektionskleidung für Damen und Herren sowie Accessoires wie Schmuck, Gürtel, Hüte, Handschuhe, Produkte für das Internet der Dinge und Schuhe. Außerdem bietet es Seide und Textilien für Damen und Herren, Wohnkunst und Geschirr, Parfüm und Uhren an. Darüber hinaus befasst sich das Unternehmen mit dem Weben, Gravieren, Bedrucken, Färben, Veredeln und Produzieren von Textilien sowie dem Einkauf, Gerben, Färben, Veredeln und Verkauf von edlem Leder. Es vertreibt seine Produkte über ein weltweites Netz von Geschäften. Über ein Netz von Fachgeschäften verkauft das Unternehmen auch Uhren, Parfums und Tischkultur. Hermès International Société en commandite par actions wurde 1837 gegründet und hat seinen Sitz in Paris, Frankreich. Hermès International Société en commandite par actions ist eine Tochtergesellschaft der H51 SAS.

Eigenkapitalrendite



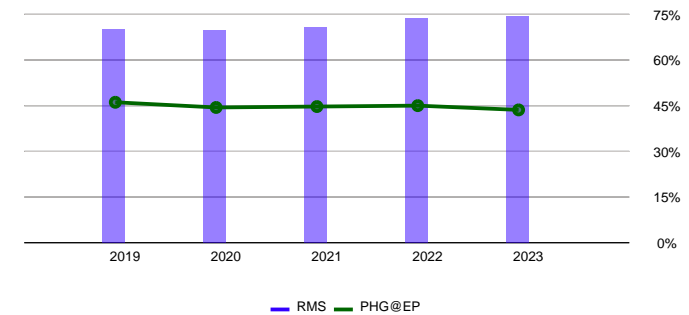
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei HERMES INTERNATIONAL lag der mittlere ROE bei 25% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 28% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 25%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



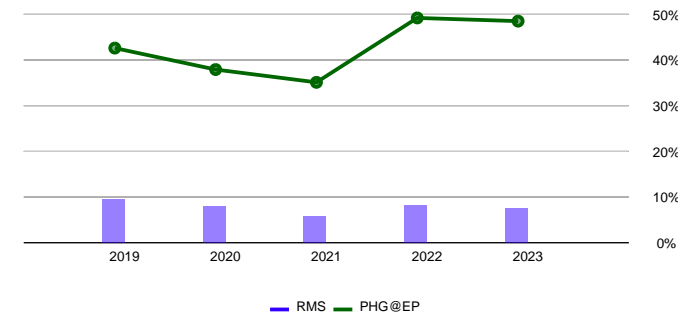
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von HERMES INTERNATIONAL liegt im historischen Mittel bei 38%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 43% liegen über dem historischen Mittel von 38%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. HERMES INTERNATIONAL weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 72% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 44%. Die aktuellen 74% liegen nahe beim historischen Mittel von 72%.

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 HERMES INTERNATIONAL liegt mit 8% unterhalb des Branchendurchschnittes von 42%. Mit 8% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 8%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	6.749	9.385	10.813	53%
Forderungen	648	665	782	4%
Inventar	1.449	1.779	2.414	12%
Kurzfristige Aktiven	8.845	11.828	14.008	69%
Sachanlagen	3.398	3.589	4.056	20%
Immaterielle Aktiven	300	213	297	1%
Total Aktiven	13.301	16.904	20.447	100%
Verbindlichkeiten	450	659	880	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	249	270	290	1%
Total kurzfristige Passiven	2.575	3.004	3.183	16%
Lfr. Fremdkapitalquote	1.553	1.664	1.770	9%
Eigenkapital	9.400	12.441	15.200	74%
Total Passiven	13.301	16.904	20.447	100%

Kennzahlen

Book Value	89,83	117,97	143,99
Anzahl Aktien ('000)	104.644	105.461	105.569
Anzahl Mitarbeiter	17.595	19.686	22.037

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	8.982	11.602	13.427	100%
Kosten	2.531	3.333	2.948	22%
Bruttogewinn	5.890	7.662	9.707	72%
Admin- & Gemeinkosten	2.277	2.761	3.169	24%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	3.567	4.771	5.649	42%
Abschreibungen	561	607	772	6%
Gewinn vor Extras	2.445	3.367	4.311	32%
Gewinn vor Steuern	3.467	4.681	5.840	43%
Dividenden	845	1.372	1.376	10%
Reingewinn	2.445	3.367	4.310	32%

Ratios

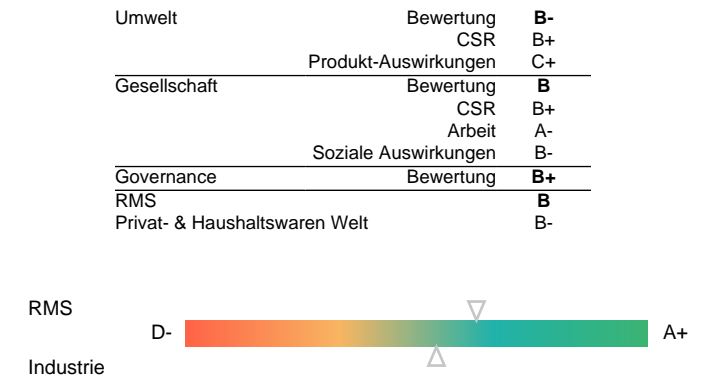
Current Ratio	3,4	3,9	4,4
Langfristiges Eigenkapital	11,7%	9,8%	8,7%
Umsatz zu Aktiven	67,5%	68,6%	65,7%
Cash flow zu Umsatz	33,5%	34,3%	37,8%

Unternehmen

B

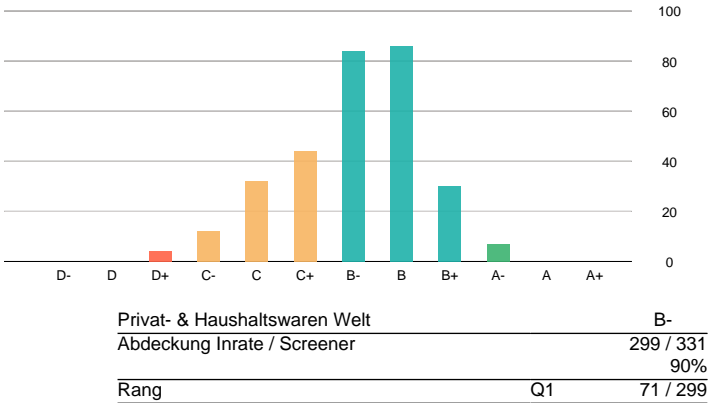
Industrie

B-



Die ESG-Bewertungl von Inrate für HERMES INTERNATIONAL liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B und Governance B+.

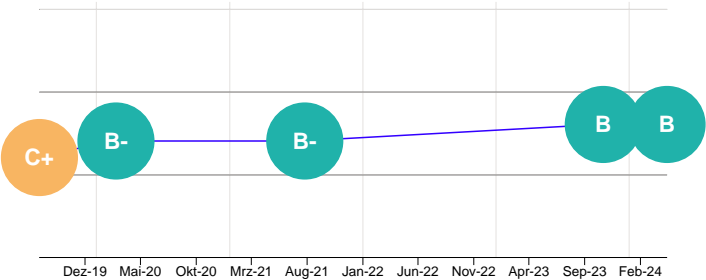
Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Privat- & Haushaltswaren von B-.



Die Branche Privat- & Haushaltswaren enthält 299 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-.

HERMES INTERNATIONAL hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 71, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 16-Apr-2024 wurde HERMES INTERNATIONAL mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 25-Okt-2023 unverändert.

Ausschlusskriterien

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

Kohle	0,0%
-------	------

HERMES INTERNATIONAL ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

HERMES INTERNATIONAL - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
HERMES INTERNATIONAL	RMS	FR	2.130,00	11,0%	240,17		B	Q1	-	-	16-Apr-2024
LVMH	MC	FR	736,60	0,4%	399,73		B-	Q2	9,0%	-	19-Jan-2024
KERING	KER	FR	319,35	-20,0%	43,33		B	Q2	-	-	24-Nov-2023
RICHEMONT N	CFR	CH	147,05	27,0%	96,97		B	Q1	0,1%	-	29-Aug-2023
LULULEMON ATHLETICA	LULU	US	318,04	-37,8%	41,41		B-	Q3	-	-	25-Okt-2023
TITAN COMPANY	TTAN	IN	3.408,25	-7,3%	36,33		B-	Q3	0,1%	-	15-Mai-2024
H&M HENNES & MAURITZ AB	HMB	SE	183,15	3,7%	28,35		C+	Q3	-	-	22-Mrz-2024
PRADA SPA	1913	HK	63,05	41,2%	21,41						
MONCLER	MONC	IT	59,32	6,5%	17,52		A-	Q1	-	-	28-Apr-2023
SHENZHOU INTL.GP.HDG.	2313	HK	83,00	3,2%	16,03		B-	Q2	-	-	29-Aug-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.