

GTT gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Transportwesen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,16 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 148,60 und EUR 88,15. Der aktuelle Preis von EUR 129,20 liegt 13,1% unter ihrem höchsten und 46,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: GTT: 35,3%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
GTT	FR	129,20	7,8%	5,16	★★★★		13,2	15,9%	5,4%	-3,3%	
Industrie (IND@EP)	EP	337,00	10,4%	2.201,49	★★★★		14,8	14,4%	2,6%	-0,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

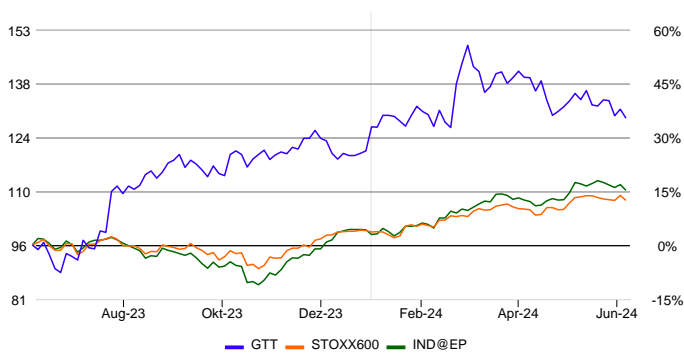
- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 49,6% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.

✓ Die erwartete Dividende von 5,4% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 2,6%.

✓ Seit dem 27. Februar 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. April 2024 nach unten revidiert.

✗ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 23. April 2024 negativ.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	GTT		Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 4. Juni 2024, der "Eher Positiv" bleibt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von positiv auf eher positiv am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 04-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 26-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 23-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			Gesamthft wird die Sensitivität von GTT im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 27-Feb-2024.
Zielpreis	148,45 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 129,20 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 148,45 (+15%).

GTT - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
GTT	GTT	FR	129,20	7,8%	5,16	★★★★☆		13,2	15,9%	5,4%	14,9%	
BOLLORE	BOL	FR	5,88	3,9%	18,00	★★★★☆		39,4	84,4%	1,2%	9,3%	
AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	120,30	2,7%	13,03	★★★★☆		16,6	13,3%	3,1%	15,0%	
GETLINK	GET	FR	16,03	-3,2%	9,37	★★★★☆		32,2	16,0%	3,9%	7,5%	
AYVENS	AYV	FR	5,81	-9,9%	5,34	★★★★☆		4,1	11,0%	8,8%	-7,3%	
UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	69,59	13,0%	143,34	★★★★☆		24,4	50,1%	0,0%	9,8%	
KUEHNE UND NAGEL INTERNATIK	KNIN	CH	259,60	-10,4%	35,87	★★★★☆		24,0	12,1%	3,0%	-9,7%	
ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.403,40	37,0%	35,75	★★★★☆		22,2	21,4%	0,5%	12,6%	
AENA SME	AENA	ES	181,20	10,4%	29,15	★★★★☆		12,8	10,1%	5,5%	7,8%	
TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,59	-8,2%	26,12	★★★★☆		61,3	49,6%	5,2%	6,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

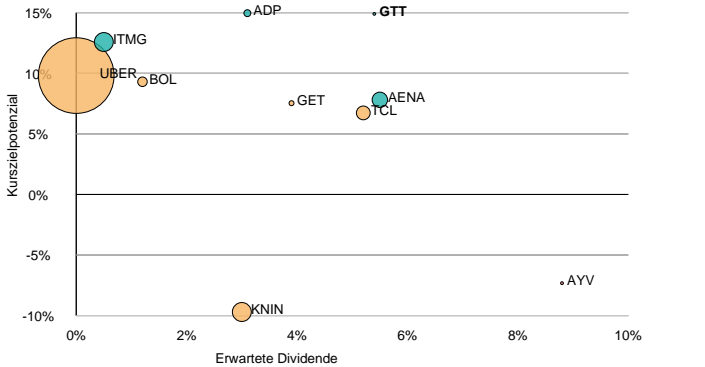
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von GTT, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- GTT fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von GTT ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,61). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
GTT wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 6 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,7%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 23. April 2024 bei EUR 134,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,3%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,4% erwartet, für deren Ausschüttung GTT 71,0% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 0,56 reagiert der Kurs von GTT auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,56%.
Korrelation 0,22 Dies bedeutet, dass 5% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 19,5%, 12 Monate: 25,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. GTT hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,79% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. GTT 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 -2,27%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von GTT im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 27. Februar 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	13,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,9%
Dividende (Ex Date : 18-Jun-2024)	EUR 2,51
Anzahl Analysten	6
Datum der ersten Analyse	22-Jul-2014
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

GTT - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



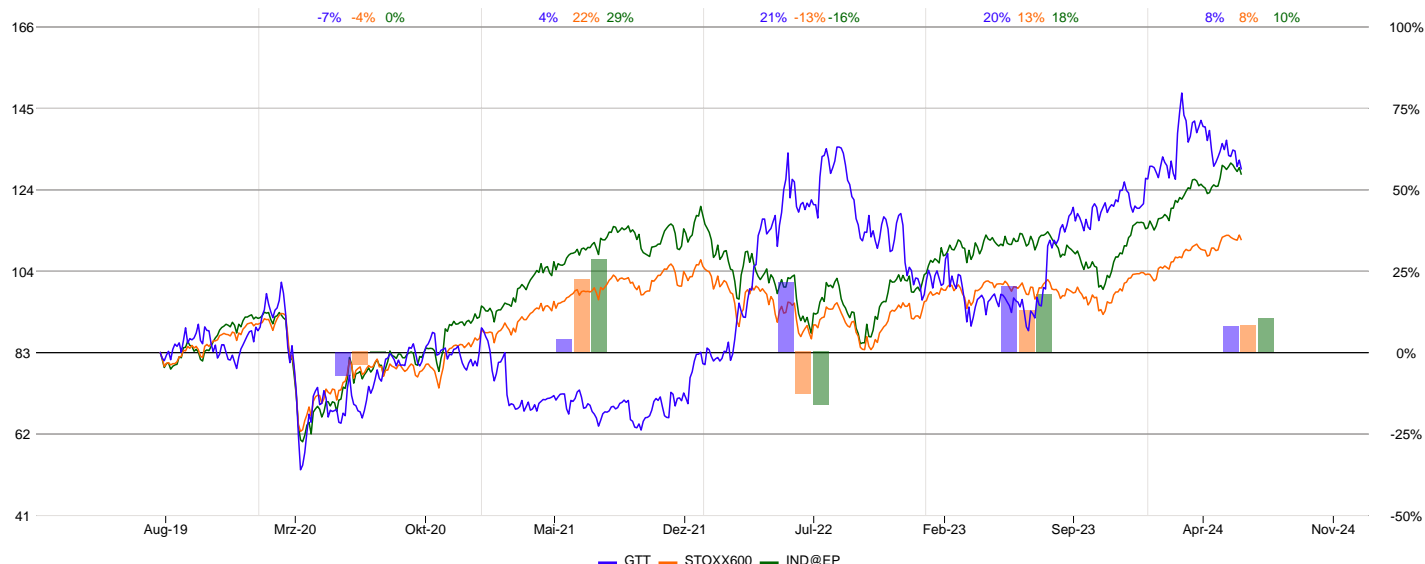
GTT ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,21 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 16,13.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



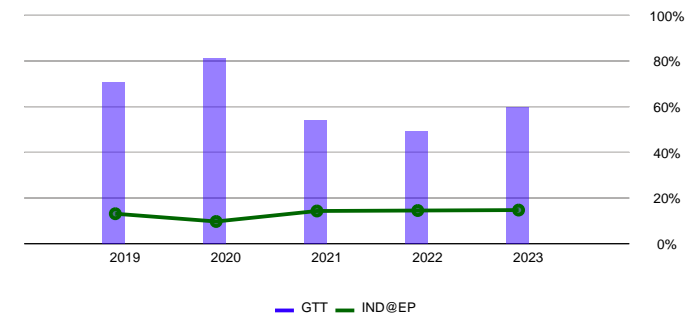
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,4%, während der Durchschnittswert der Branche von GTT mit 2,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 71,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



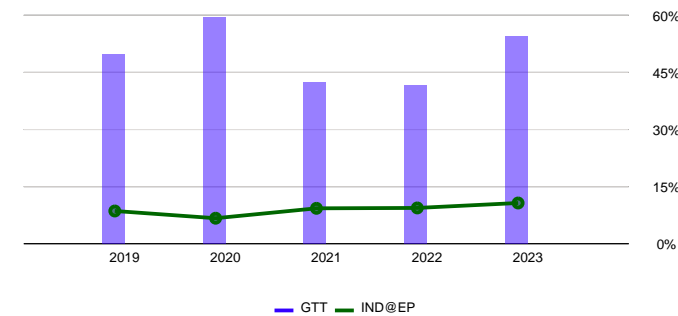
Gaztransport & Technigaz SA, ein Technologie- und Engineering-Unternehmen, liefert kryogene Membran-Containment-Systeme für den Seetransport und die Lagerung von Flüssiggas und verflüssigtem Erdgas (LNG) in Südkorea, China, Russland und international. Das Unternehmen bietet Lösungen wie Tanks für Handelsschiffe, kleine und mittlere LNG-Tanker, Bunkerboote und -schiffe, schwimmende Speicherstrukturen und Bunkerstationen für die Versorgung von Handelsschiffen mit LNG, die keine LNG-Tanker sind, sowie Lösungen für die Lagerung von LNG-Treibstoff und zugehörige Systeme für Handelsschiffe, die LNG als Schiffstreibstoff verwenden, um herkömmliche Treibstoffe zu ersetzen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen ein Membrantechnologie-System für den Transport und die Lagerung von LNG in großen Mengen sowie LNG Brick, ein Paket zur Lagerung von Antriebsgas für Schiffe, die eine kleine Menge LNG benötigen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Beratungs- und Ingenieurstudien, Konstruktionsunterstützung, Notfallhilfe, Schulungen und Wartungsunterstützung an, konstruiert und montiert Elektrolyseure für die Produktion von grünem Wasserstoff und bietet intelligente Schifffahrtssdienste sowie digitale Dienstleistungen wie z. B. detaillierte Datenanalysen an. Darüber hinaus vergibt das Unternehmen Lizenzen für seine Technologien an Werften. Das Unternehmen bedient Werften, Schiffseigner, Terminalbetreiber, Gasunternehmen und Klassifikationsgesellschaften. Gaztransport & Technigaz SA wurde 1963 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Saint-Rémy-lès-Chevreuse, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



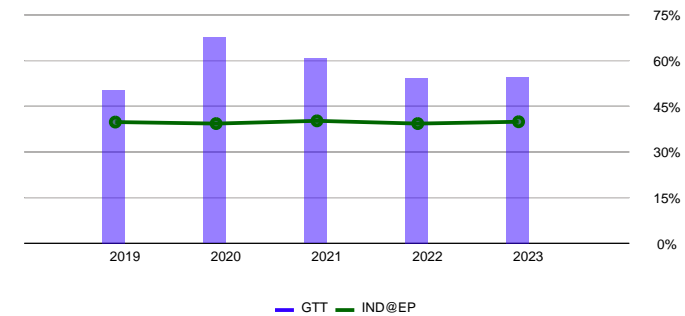
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei GTT lag der mittlere ROE bei 63% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 60% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 63%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



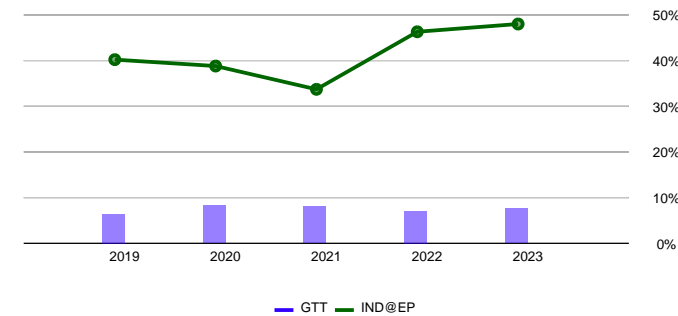
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von GTT liegt im historischen Mittel bei 50%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 54% liegen nahe beim historischen Mittel von 50%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. GTT weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 57% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 55% liegen nahe beim historischen Mittel von 57%.

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 GTT liegt mit 8% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 8% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 8%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	204	213	268	43%
Forderungen	88	135	229	37%
Inventar	10	14	20	3%
Kurzfristige Aktiven	348	404	518	84%
Sachanlagen	31	34	42	7%
Immaterielle Aktiven	26	34	38	6%
Total Aktiven	409	479	616	100%
Verbindlichkeiten	22	24	32	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	1	0	2	0%
Total kurzfristige Passiven	146	207	268	43%
Lfr. Fremdkapitalquote	4	4	6	1%
Eigenkapital	248	260	336	55%
Total Passiven	409	479	616	100%

Kennzahlen

Book Value	6,73	7,04	9,10
Anzahl Aktien ('000)	36.888	36.926	36.953
Anzahl Mitarbeiter	430	460	763

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Umsatz	316	308	428	100%
Kosten	13	13	173	40%
Bruttogewinn	296	286	244	57%
Admin- & Gemeinkosten	126	128	28	7%
Forschung & Entwicklung	11	8	31	7%
Betriebsertrag	161	147	220	51%
Abschreibungen	8	9	11	2%
Gewinn vor Extras	134	128	201	47%
Gewinn vor Steuern	-	-	233	54%
Dividenden	115	114	126	29%
Reingewinn	134	128	201	47%

Ratios

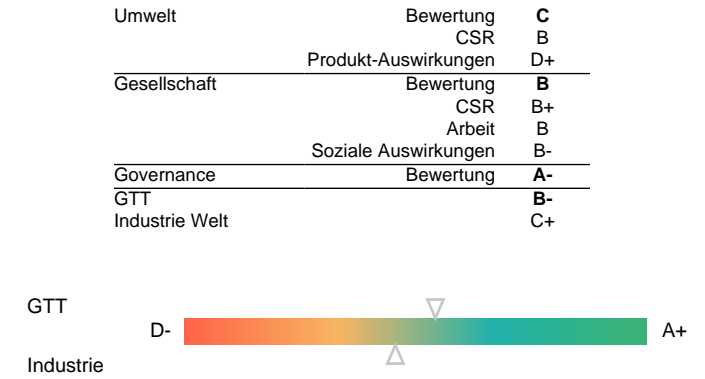
Current Ratio	2,4	1,9	1,9
Langfristiges Eigenkapital	1,0%	0,7%	1,0%
Umsatz zu Aktiven	77,2%	64,3%	69,4%
Cash flow zu Umsatz	44,8%	44,6%	49,6%

Unternehmen

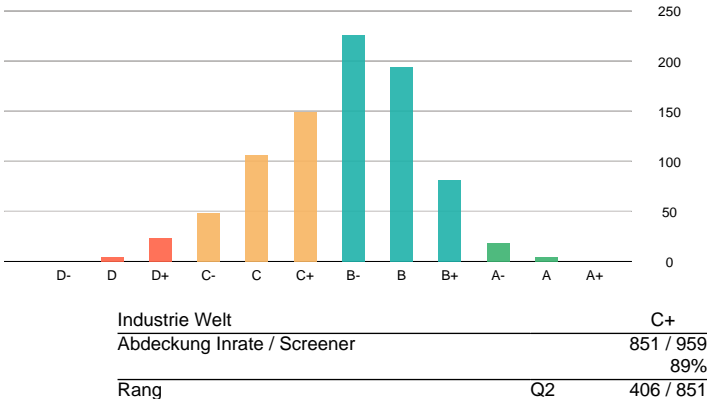
B-

Industrie

C+

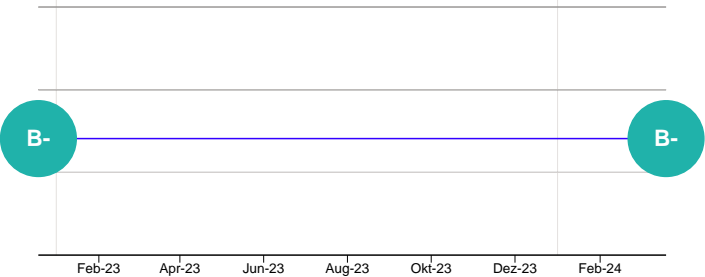


Die ESG-Bewertungl von Inrate für GTT liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C, Soziales B und Governance A-. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 851 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. GTT hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 406, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Mrz-2024 wurde GTT mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 19-Dez-2022 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	100,0%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	100,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,0%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

GTT ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 100,0% seines Umsatzes im Bereich "Fossile Brennstoffe". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

GTT - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
GTT	GTT	FR	129,20	7,8%	5,16		B-	Q2	100,0%	-	22-Mrz-2024
BOLLORE	BOL	FR	5,88	3,9%	18,00		B	Q1	0,1%	-	31-Mai-2024
AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	120,30	2,7%	13,03		C+	Q3	6,4%	-	03-Jun-2024
GETLINK	GET	FR	16,03	-3,2%	9,37		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
AYVENS	AYV	FR	5,81	-9,9%	5,34		B	Q1	-	-	27-Feb-2024
UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	69,59	13,0%	143,34		C+	Q3	-	-	03-Nov-2023
KUEHNE UND NAGEL INTERNATIONAL	KNIN	CH	259,60	-10,4%	35,87		B-	Q2	0,1%	-	11-Jun-2024
ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.403,40	37,0%	35,75		C	Q4	21,2%	17,2%	14-Jul-2023
AENA SME	AENA	ES	181,20	10,4%	29,15		C	Q4	0,3%	-	31-Jul-2023
TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,59	-8,2%	26,12		B-	Q2	-	-	11-Mai-2023

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

Legende - Aktien

Gesamteindruck

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

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Bässen 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.