

MERCK KGAA

MERCK KGAA gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Pharmaka.

Mit einer Marktkapitalisierung von 79,28 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 172,00 und EUR 137,60. Der aktuelle Preis von EUR 163,50 liegt 4,9% unter ihrem höchsten und 18,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: MERCK KGAA: 2,4%, Gesundheitswesen: 13,5%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
MERCK KGAA	DE	163,50	13,5%	79,28	★★★★★		14,7	12,9%	1,5%	11,6%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	139,00	13,0%	2.463,77	★★★★★		15,5	14,6%	2,2%	4,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 11,6% deutlich übertroffen.
- ✓

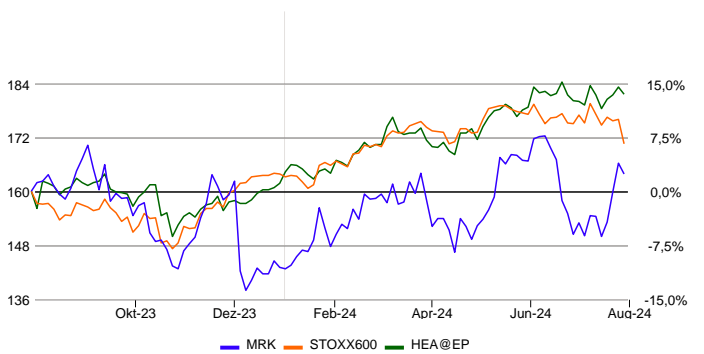
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 18,4% ist höher als der Branchendurchschnitt von 11,7%.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 13,5% deutlich besser als die 3,9% des STOXX600.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,6%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. Juli 2024 nach unten revidiert.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

	MRK		Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 25. Juni 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 25-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★ ↑	Drei Sterne seit dem 26-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★ ↑	Negative Analystenhaltung seit 26-Jul-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 26-Jul-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von MERCK KGAA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	175,32 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 163,50 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 175,32 (+7%).

MERCK KGAA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
MERCK KGAA	MRK	DE	163,50	13,5%	79,28	★★★★☆		14,7	12,9%	1,5%	7,2%	
BAYER	BAYN	DE	27,36	-18,7%	29,03	★★★★☆		5,0	2,5%	0,4%	-14,7%	
RICHTER GEDEON	RIG2	DE	25,21	10,3%	5,19	★★★★☆		5,5	14,3%	6,1%	8,7%	
DERMAPHARM HOLDING	DMP	DE	34,70	-18,0%	2,07	★★★★☆		13,4	17,3%	3,0%	14,5%	
ELI LILLY	LLY	US	804,46	38,0%	791,16	★★★★☆		26,2	33,8%	0,7%	19,6%	
NOVO NORDISK A/S	NOVOB	DK	871,30	24,8%	589,66	★★★★☆		25,4	24,0%	1,5%	14,8%	
JOHNSON & JOHNSON	JNJ	US	164,14	4,7%	386,99	★★★★☆		14,7	10,2%	3,0%	6,5%	
ABBVIE	ABBV	US	189,29	22,2%	335,00	★★★★☆		12,6	11,2%	3,4%	6,5%	
MERCK & COMPANY	MRK	US	115,20	5,7%	288,28	★★★★☆		9,8	29,9%	2,8%	16,6%	
ROCHE HOLDING	ROG	CH	281,10	15,0%	265,70	★★★★☆		13,0	9,3%	3,5%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von MERCK KGAA, 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:

- MERCK KGAA fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.

Das fundamentale Kurspotenzial von MERCK KGAA ist angemessen.

Gewinnprognosen ★

MERCK KGAA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 14 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,3%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. Juli 2024.

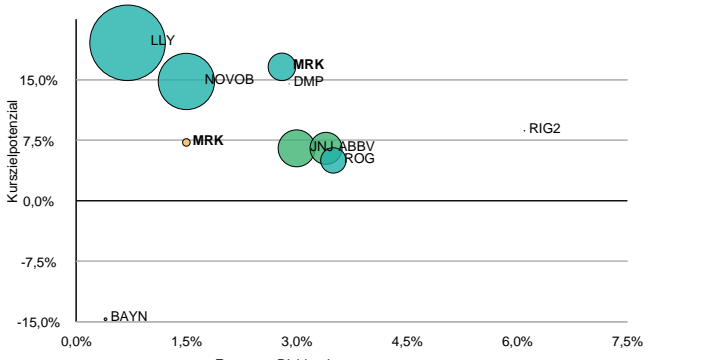
Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 26. Juli 2024 bei EUR 159,50 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 11,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,5% erwartet, für deren Ausschüttung MERCK KGAA 21,6% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,91 reagiert der Kurs von MERCK KGAA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,91%.

Korrelation 0,37 Dies bedeutet, dass 14% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 28,7%, 12 Monate: 26,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. MERCK KGAA 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. MERCK KGAA zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,84%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von MERCK KGAA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. 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.

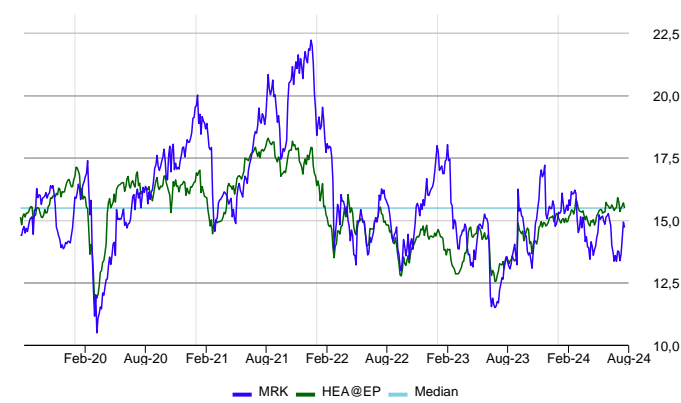
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	14,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,9%
Dividende (Ex Date : 29-Apr-2024)	EUR 2,20
Anzahl Analysten	14
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

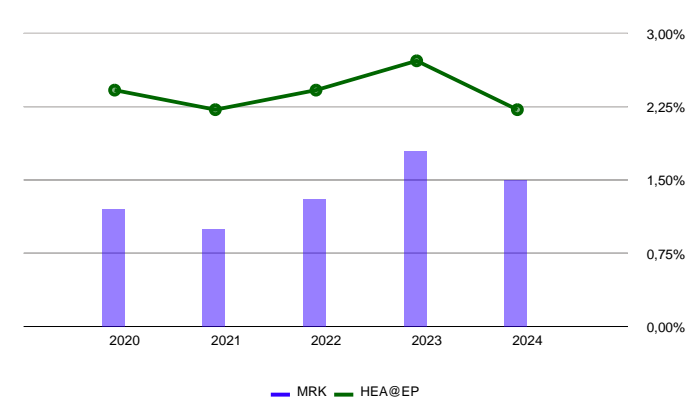
MERCK KGAA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



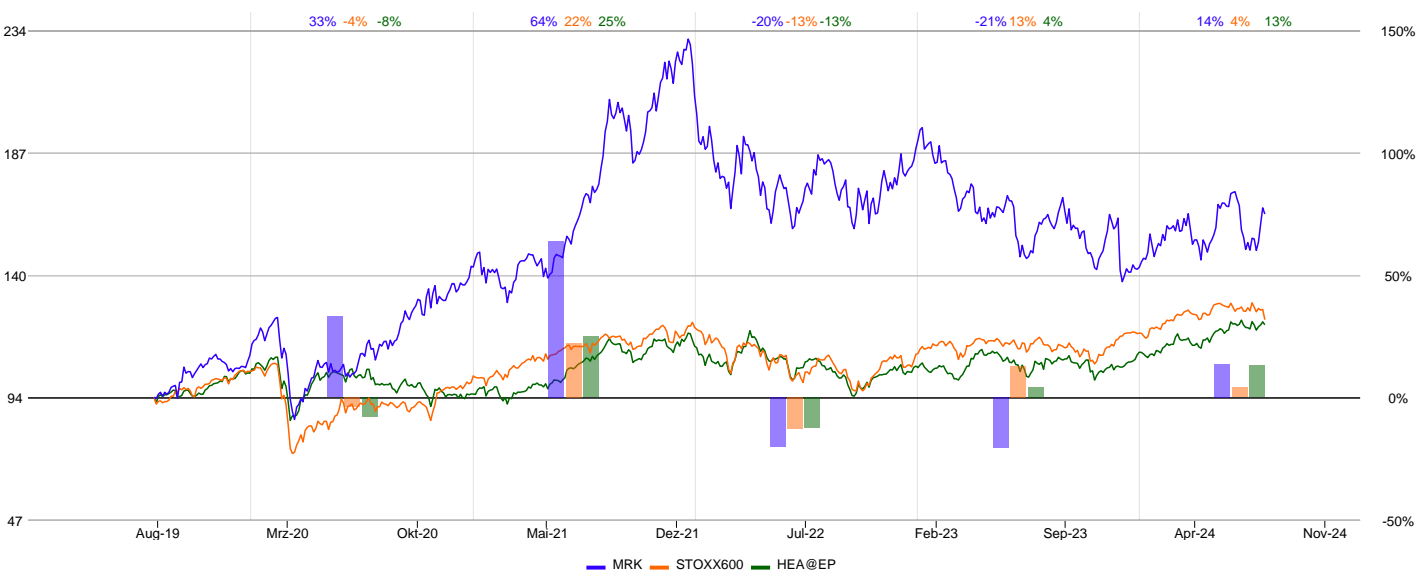
MERCK KGAA ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,69 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,47. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 15,47.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

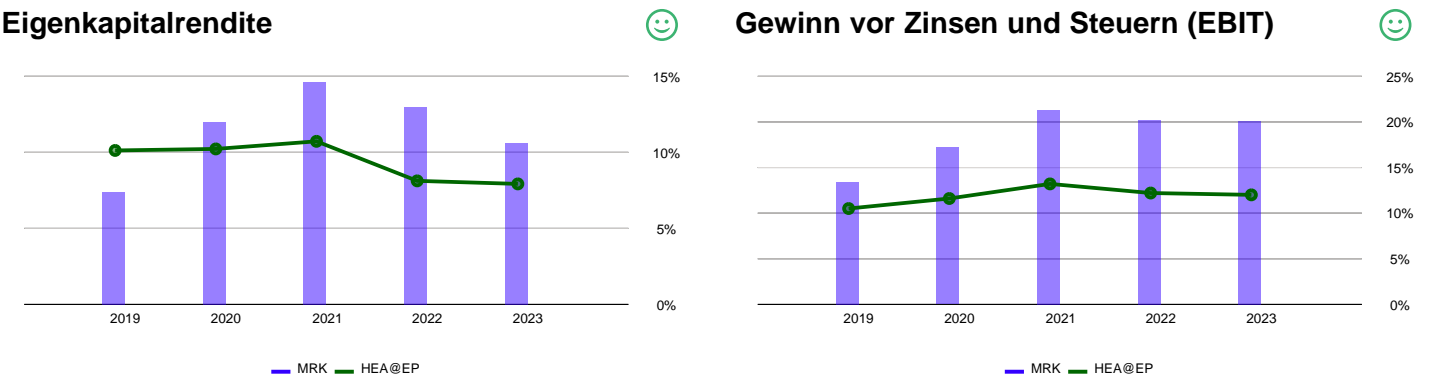


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,5%, während der Durchschnittswert der Branche von MERCK KGAA mit 2,2% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 21,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,4%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024

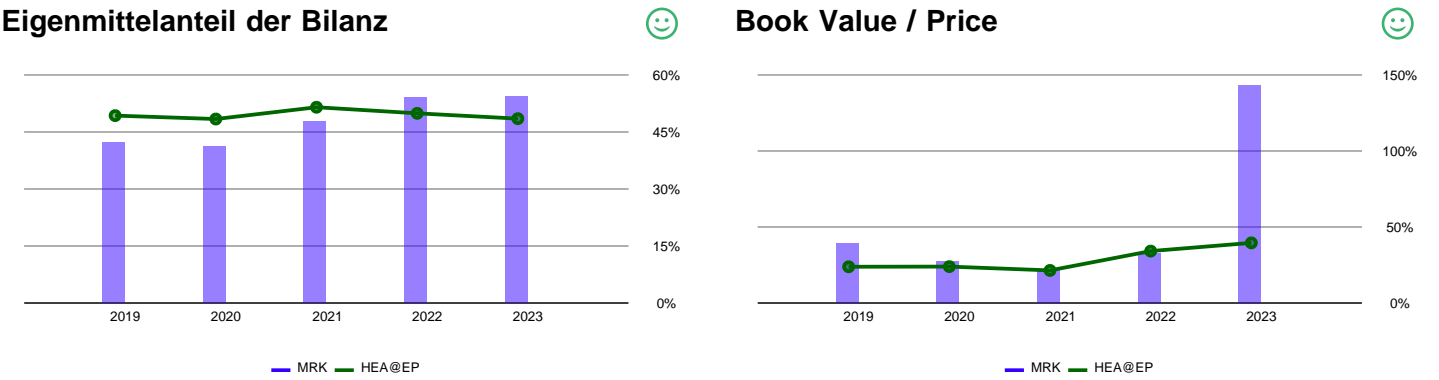


Die Merck KGaA ist als Wissenschafts- und Technologieunternehmen in Deutschland tätig. Es ist in den Segmenten Life Science, Healthcare und Elektronik tätig. Das Life-Science-Segment des Unternehmens bietet Werkzeuge, Chemikalien und Geräte für akademische Labors, Biotech- und Pharmahersteller sowie für den industriellen Sektor. Dieses Segment bietet Arzneimittelherstellern Fachwissen und Technologien für die Prozessentwicklung, wie z. B. kontinuierliche Bioprozesse, Testkits und Dienstleistungen, Reagenzien und Dienstleistungen, Testlösungen für die Analyse von Luft, Wasser und Boden, Tests und Werkzeuge sowie Produkte, die bei der Prüfung des Nährwerts und der Identifizierung von Qualitätsmängeln helfen. Das Segment Healthcare erforscht, entwickelt, produziert und vermarktet verschreibungspflichtige Medikamente und Biopharmazeutika für die Behandlung von Onkologie, Neurologie und Immunologie, Fruchtbarkeit, Endokrinologie sowie Herz-Kreislauf-Erkrankungen, Diabetes, Schilddrüsenerkrankungen und Multiple Sklerose; allgemeine Arzneimittel sowie Injektionsgeräte und Software zur Krankheitsüberwachung. Das Segment Elektronik liefert Materialien für die Halbleiter- und Display-Industrie und das Oberflächendesign, z. B. Abgabesysteme und Dienstleistungen, sowie Oberflächenlösungen, einschließlich Kosmetika, Effektpigmente und funktionelle Lösungen. Darüber hinaus bestehen Einlizenzierungsvereinbarungen mit Debiopharm International SA zur Entwicklung und Vermarktung von Medikamentenkandidaten für die Behandlung von Kopf- und Halskrebs sowie mit Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd. für die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von Arzneimittelkandidaten zur Behandlung von metastasierendem Dickdarmkrebs und Abbisko Therapeutics Co. Ltd. für die Entwicklung und Vermarktung von Arzneimittelkandidaten zur Behandlung von tenosynovialen Riesenzelltumoren sowie ein Lizenz- und Kooperationsabkommen mit der Merck KGaA zur Entdeckung zweier gezielter Proteinabbauer gegen kritische onkogene Proteine. Das Unternehmen wurde 1668 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Darmstadt, Deutschland. Die Merck KGaA ist eine Tochtergesellschaft der E. Merck KGaA.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei MERCK KGAA lag der mittlere ROE bei 12% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 11% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 12%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von MERCK KGAA liegt im historischen Mittel bei 18%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 20% liegen nahe beim historischen Mittel von 18%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. MERCK KGAA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 48% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 54% liegen über dem historischen Mittel von 48%.

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 MERCK KGAA liegt mit 53% oberhalb des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 143% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 53%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.073	2.175	2.213	5%
Forderungen	4.345	4.688	4.937	10%
Inventar	3.900	4.632	4.637	9%
Kurzfristige Aktiven	10.982	12.201	12.393	25%
Sachanlagen	7.217	8.203	9.056	18%
Immaterielle Aktiven	24.616	25.717	24.396	50%
Total Aktiven	43.853	47.213	49.122	100%
Verbindlichkeiten	2.380	2.498	1.770	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	2.496	1.198	702	1%
Total kurzfristige Passiven	10.432	9.513	8.699	18%
Lfr. Fremdkapitalquote	8.270	9.200	9.239	19%
Eigenkapital	20.940	25.528	26.678	54%
Total Passiven	43.853	47.213	49.122	100%

Kennzahlen			
Book Value	48,16	58,72	206,43
Anzahl Aktien ('000)	434.778	434.778	129.242
Anzahl Mitarbeiter	60.334	64.232	62.908

Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	19.687	22.232	20.993	100%
Kosten	6.202	7.231	7.542	36%
Bruttogewinn	11.773	13.203	11.669	56%
Admin- & Gemeinkosten	7.255	7.703	7.455	36%
Forschung & Entwicklung	2.400	2.446	2.438	12%
Betriebsertrag	3.952	4.864	4.043	19%
Abschreibungen	1.712	1.798	1.782	8%
Gewinn vor Extras	3.055	3.326	2.834	13%
Gewinn vor Steuern	4.196	4.481	4.210	20%
Dividenden	239	284	1.152	5%
Reingewinn	3.055	3.326	2.824	13%

Ratios			
Current Ratio	1,1	1,3	1,4
Langfristiges Eigenkapital	18,9%	19,5%	18,8%
Umsatz zu Aktiven	44,9%	47,1%	42,7%
Cash flow zu Umsatz	24,2%	23,0%	21,9%

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 Referenzindex 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 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 volatiliter als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindex.

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 Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.