

ARKEMA

FR0010313833 | AKE | Frankreich Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 EUR 98,80

ARKEMA gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Grundchemikalien.

Mit einer Marktkapitalisierung von 8,00 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 103,05 und EUR 79,42. Der aktuelle Preis von EUR 98,80 liegt 4,1% unter ihrem höchsten und 24,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ARKEMA: 13,5%, Chemie: 7,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ARKEMA	FR	98,80	-4,1%	8,00	★★★★		8,7	9,6%	3,8%	-2,1%	
Chemie (CHE@EP)	EP	216,00	6,8%	683,38	★★★★		18,6	18,6%	2,2%	-5,5%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

Das prognostizierte KGV von 8,7 ist sehr niedrig, 53,2% tiefer als der Branchendurchschnitt von 18,6.
- ✓

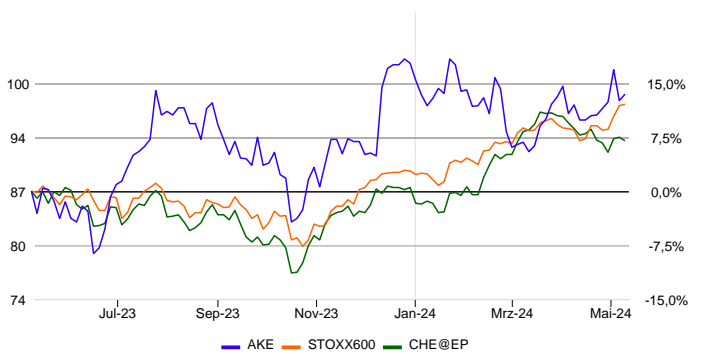
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 9,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 18,6%.
- ✗

In den letzten vier Wochen lag die Performance der Branche um -5,5% unter der des STOXX600.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Branche ist seit dem 3. Mai 2024 negativ.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 10. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 10-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Drei Sterne seit dem 10-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 30-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 29-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
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 ARKEMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30-Jun-2023.
Zielpreis	106,34 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 98,80 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 106,34 (+8%).

ARKEMA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ARKEMA	AKE	FR	98,80	-4,1%	8,00	★★★★☆		8,7	9,6%	3,8%	7,6%	
L'AIR LIQUIDE	AI	FR	169,58	5,9%	105,02	★★★★☆		22,6	16,0%	1,9%	-7,1%	
LINDE	LIN	DE	399,40	8,3%	209,01	★★★★☆		22,6	16,4%	1,3%	10,4%	
LINDE	LIN	US	432,13	5,5%	209,01	★★★★☆		23,1	16,6%	1,3%	-6,1%	
AIR PRODUCTS & CHEMS	APD	US	248,56	-9,2%	55,63	★★★★☆		16,7	13,1%	2,9%	-8,3%	
BASF	BAS	DE	49,36	1,2%	47,25	★★★★☆		10,4	13,8%	6,9%	9,0%	
DOW INC	DOW	US	59,65	8,8%	41,74	★★★★☆		12,0	21,1%	4,7%	4,1%	
ASIAN PAINTS	APNT	IN	2.865,60	-15,8%	33,07	★★★★☆		50,4	27,2%	1,2%	-6,4%	
DUPONT DE NEMOURS	DD	US	78,35	1,9%	32,98	★★★★☆		16,1	14,3%	2,0%	5,5%	
LG CHEM	A051910	KR	402.500,00	-19,3%	21,52	★★★★☆		7,6	32,3%	1,3%	-11,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

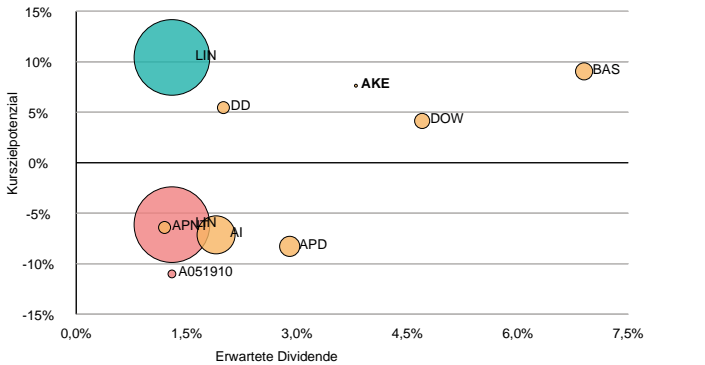
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ARKEMA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- ARKEMA fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.
Das fundamentale Kurspotenzial von ARKEMA ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
ARKEMA 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 oben um 3,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 30. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 29. März 2024 bei EUR 97,54 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,1%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,8% erwartet, für deren Ausschüttung ARKEMA 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 1,28 reagiert der Kurs von ARKEMA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,28%.
Korrelation 0,55 Dies bedeutet, dass 30% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 21,0%, 12 Monate: 24,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ARKEMA 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. ARKEMA 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 -1,78%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ARKEMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30. Juni 2023.

Schlussfolgerung

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating 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	8,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	9,6%
Dividende (Ex Date : 17-Mai-2024)	EUR 3,50
Anzahl Analysten	14
Datum der ersten Analyse	26-Jul-2006
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

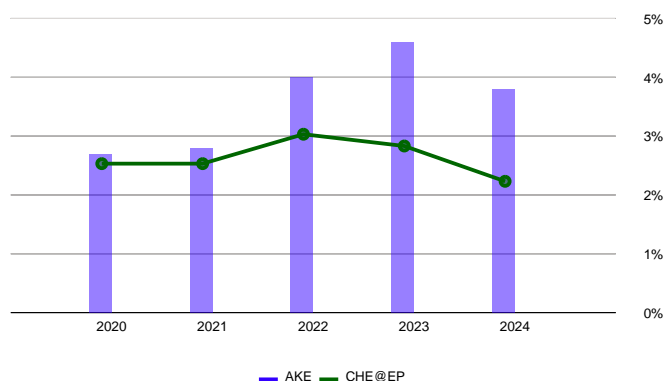
ARKEMA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



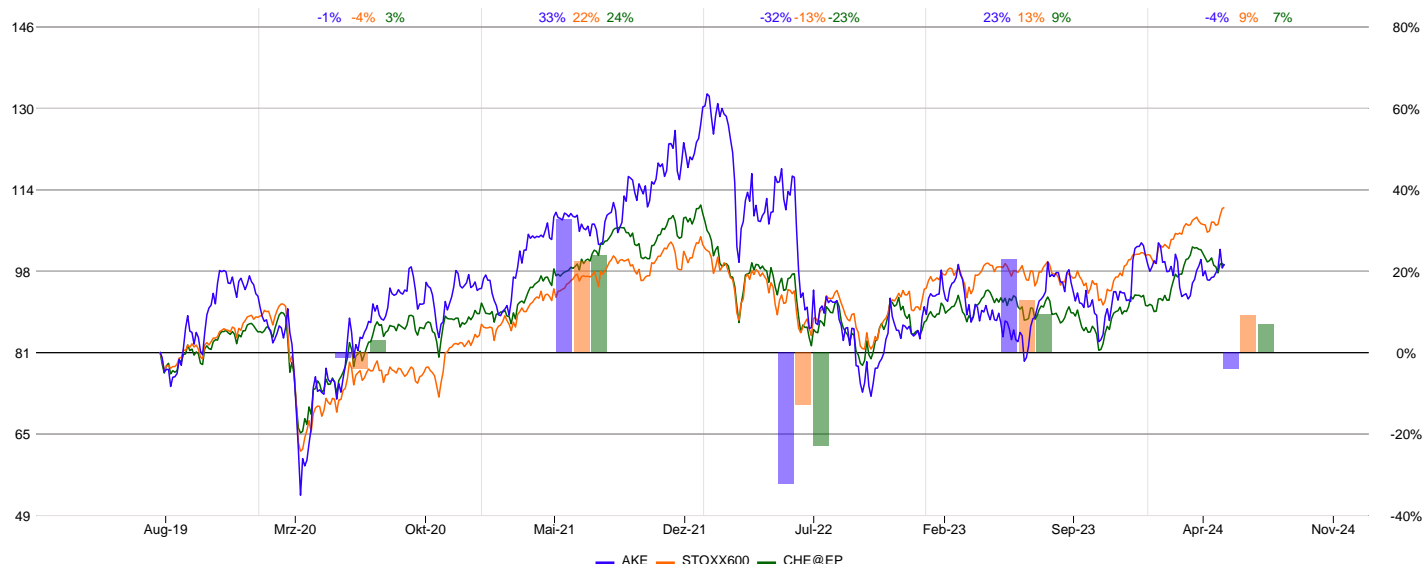
ARKEMA ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,69 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,57. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 9,67.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



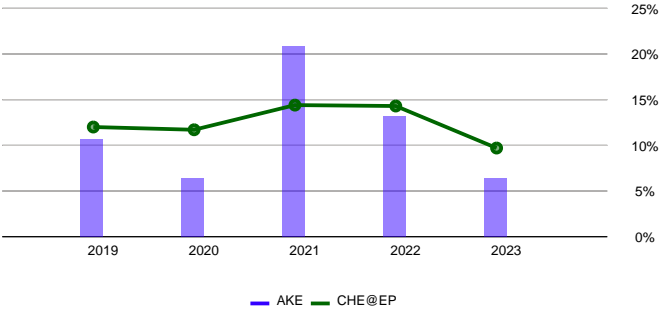
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,8%, während der Durchschnittswert der Branche von ARKEMA mit 2,2% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 33,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



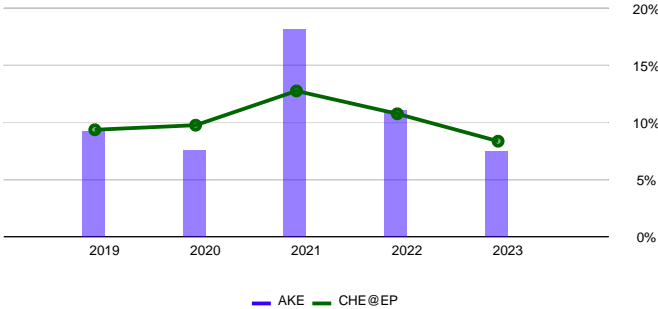
Arkema S.A. produziert und vertreibt weltweit Spezialchemikalien und moderne Werkstoffe. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Adhesive Solutions, Advanced Materials and Coating Solutions und Intermediates. Das Segment Adhesive Solutions bietet Lösungen für den Bau, die Renovierung von Gebäuden, den Heimwerkerbedarf, langlebige Güter sowie Verpackungs- und Vliesstoffanwendungen und liefert Technologien, die im Baubereich für Unternehmen und Privatpersonen eingesetzt werden, darunter Dichtstoffe, Fliesen, Bodenbelagsklebstoffe und Abdichtungssysteme, sowie Technologien für die Industrie, darunter die Automobil-, Textil-, Verglasungs-, flexible und feste Verpackungs- und Hygienemärkte. Dieses Segment bietet auch Hochleistungspolymere wie Spezialpolyamide, PVDF, Polyimide, Fluorspezialitäten und Polyetherketonketon sowie Hochleistungsadditive wie Molekularsiebe, organische Peroxide, Thiochemikalien und Wasserstoffperoxid. Das Segment Advance Materials and Coating Solutions bietet Beschichtungslösungen an, darunter EU/US-Acrylate und Beschichtungsharze sowie Beschichtungsadditive wie Sartomer-Fotoharze und Coatex-Rheologieadditive. Dieses Segment bietet auch dekorative Farben, industrielle Beschichtungen und Klebstoffe sowie Lösungen für Anwendungen in der Papier-, Superabsorber-, Wasseraufbereitungs-, Öl- und Gasförderungs-, 3D-Druck- und Elektronikindustrie. Das Segment Intermediates liefert Fluorgase und Acrylate sowie industrielle Zwischenprodukte, die im Bauwesen, in der Kälte- und Klimatechnik, in der Automobilindustrie, in Beschichtungen und in der Wasseraufbereitung eingesetzt werden. Arkema S.A. wurde 2003 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Colombes, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



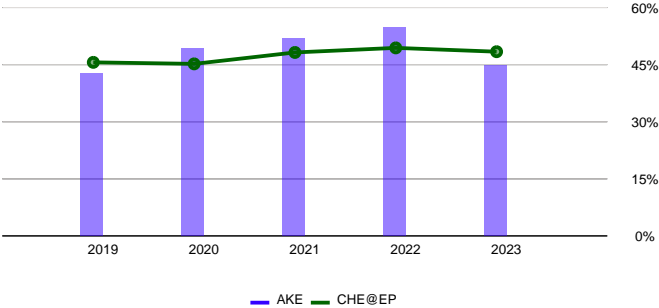
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ARKEMA lag der mittlere ROE bei 12% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 12%. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 6% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 12%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



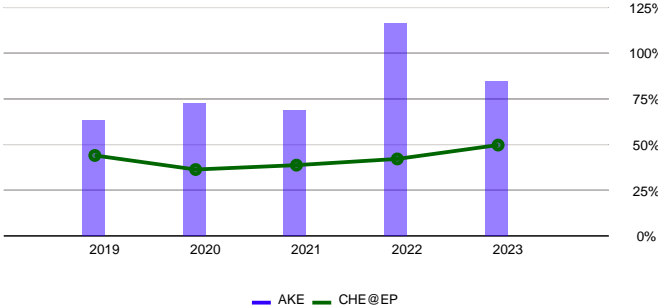
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ARKEMA liegt im historischen Mittel bei 11%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 7% liegen unter dem historischen Mittel von 11%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ARKEMA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 49% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 45% liegen nahe beim historischen Mittel von 49%.

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 ARKEMA liegt mit 81% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 84% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 81%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.394	1.649	2.077	14%
Forderungen	1.704	1.692	1.573	11%
Inventar	1.283	1.399	1.208	8%
Kurzfristige Aktiven	5.385	4.762	4.858	33%
Sachanlagen	3.031	3.429	3.730	26%
Immaterielle Aktiven	3.442	4.833	5.456	38%
Total Aktiven	12.157	13.345	14.517	100%
Verbindlichkeiten	1.274	1.149	1.036	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	82	698	541	4%
Total kurzfristige Passiven	1.993	2.410	2.079	14%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.380	3.260	4.434	31%
Eigenkapital	6.303	7.300	6.504	45%
Total Passiven	12.157	13.345	14.517	100%

Kennzahlen

Book Value	75,76	88,22	86,92
Anzahl Aktien ('000)	73.957	74.812	74.815
Anzahl Mitarbeiter	19.305	20.412	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	9.519	11.550	9.514	100%
Kosten	6.772	8.303	6.864	72%
Bruttogewinn	2.143	2.580	1.960	21%
Admin- & Gemeinkosten	1.027	1.138	1.149	12%
Forschung & Entwicklung	243	270	275	3%
Betriebsertrag	1.116	1.442	811	9%
Abschreibungen	604	667	690	7%
Gewinn vor Extras	1.293	949	425	4%
Gewinn vor Steuern	1.725	1.264	709	7%
Dividenden	223	255	253	3%
Reingewinn	1.293	949	418	4%

Ratios

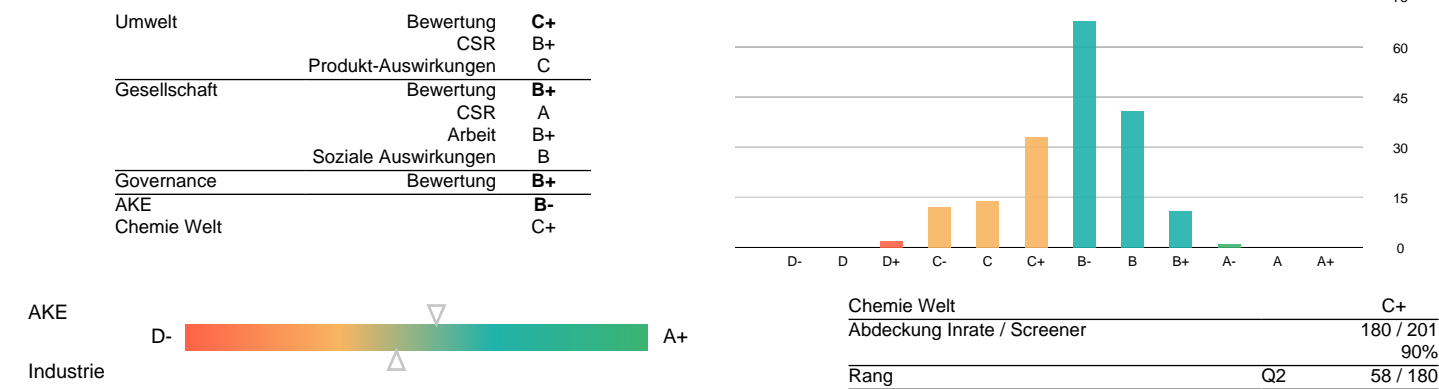
Current Ratio	2,7	2,0	2,3
Langfristiges Eigenkapital	27,8%	24,4%	30,5%
Umsatz zu Aktiven	78,3%	86,5%	65,5%
Cash flow zu Umsatz	19,9%	14,0%	11,6%

Unternehmen

B-

Industrie

C+

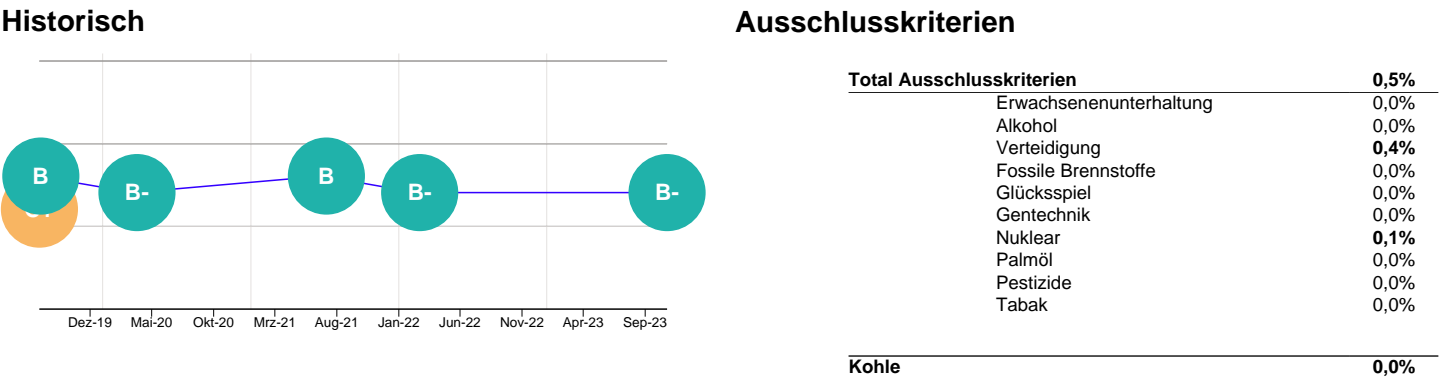


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ARKEMA liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B+ und Governance B+.

Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Chemie von C+.

Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

ARKEMA hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 58, womit sie im zweiten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 27-Okt-2023 wurde ARKEMA mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 23-Feb-2022 unverändert.

ARKEMA erzielt insgesamt 0,5% seines Umsatzes in mehreren der sieben aufgeführten kontroversen Bereichen. So insbesondere mit einem Umsatzanteil von 0,4% mit "Verteidigung" und "Nuklear" mit 0,1%.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ARKEMA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ARKEMA	AKE	FR	98,80	-4,1%	8,00		B-	Q2	0,5%	-	27-Okt-2023
L'AIR LIQUIDE	AI	FR	169,58	5,9%	105,02		B-	Q2	0,4%	-	05-Mrz-2024
LINDE	LIN	DE	399,40	8,3%	209,01		B+	Q1	4,7%	-	09-Jan-2024
LINDE	LIN	US	432,13	5,5%	209,01		B+	Q1	4,7%	-	09-Jan-2024
AIR PRODUCTS & CHEMS	APD	US	248,56	-9,2%	55,63		B	Q1	0,5%	-	16-Jan-2024
BASF	BAS	DE	49,36	1,2%	47,25		C+	Q3	1,6%	-	17-Okt-2023
DOW INC	DOW	US	59,65	8,8%	41,74		B-	Q3	6,3%	-	12-Apr-2024
ASIAN PAINTS	APNT	IN	2.865,60	-15,8%	33,07		B-	Q2	-	-	30-Okt-2023
DUPONT DE NEMOURS	DD	US	78,35	1,9%	32,98		C-	Q4	5,5%	-	13-Apr-2023
LG CHEM	A051910	KR	402.500,00	-19,3%	21,52		C+	Q4	-	-	30-Okt-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.