



ENGIE gehört zur Branche Versorger und dort zum Sektor Multiversorger.

Mit einer Marktkapitalisierung von 40,98 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 16,55 und EUR 13,27. Der aktuelle Preis von EUR 15,79 liegt 4,6% unter ihrem höchsten und 19,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ENGIE: 6,2%, Versorger: -6,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ENGIE	FR	15,79	-0,8%	40,98	★★★★		9,8	0,6%	7,4%	-0,3%	
Versorger (UTI@EP)	EP	75,00	-2,7%	685,51	★★★★		12,5	9,7%	4,6%	4,4%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 7,4% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 4,6%.
- ✓

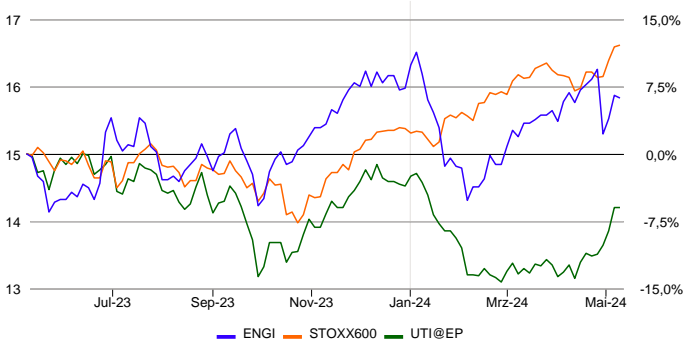
Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 10. Mai 2024 positiv.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 0,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 9,7%.
- ✗

Die historische Eigenkapitalrendite (3,1%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (9,1%).

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 19. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 19-Apr-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 10-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 16-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	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 10-Mai-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ENGIE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 16-Jan-2024.
Zielpreis	16,98 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 15,79 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 16,98 (+8%).

ENGIE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ENGIE	ENGI	FR	15,79	-0,8%	40,98	★★★★★		9,8	0,6%	7,4%	7,6%	
DUKE ENERGY	DUK	US	102,31	5,4%	79,41	★★★★★		15,2	10,8%	4,1%	6,5%	
NATIONAL GRID	NG.	GB	1.028,95	5,8%	52,05	★★★★★		11,4	8,1%	5,4%	5,0%	
SEMPRA	SRE	US	76,63	2,5%	48,81	★★★★★		14,0	10,1%	3,3%	5,0%	
E.ON SE	EOAN	DE	13,04	7,3%	37,13	★★★★★		11,7	3,9%	4,3%	5,0%	
RWE	RWE	DE	34,95	-15,1%	27,67	★★★★★		16,7	-0,6%	3,2%	-11,3%	
WEC ENERGY GROUP	WEC	US	84,42	0,3%	26,81	★★★★★		15,1	10,9%	4,1%	7,3%	
ORSTED	DENERG	DK	410,00	9,5%	25,23	★★★★★		15,0	33,0%	0,0%	-9,3%	
AMEREN	AEE	US	74,88	3,5%	19,86	★★★★★		14,3	10,3%	3,7%	9,9%	
CENTERPOINT ENERGY	CNP	US	29,68	3,9%	18,97	★★★★★		15,8	11,7%	2,8%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

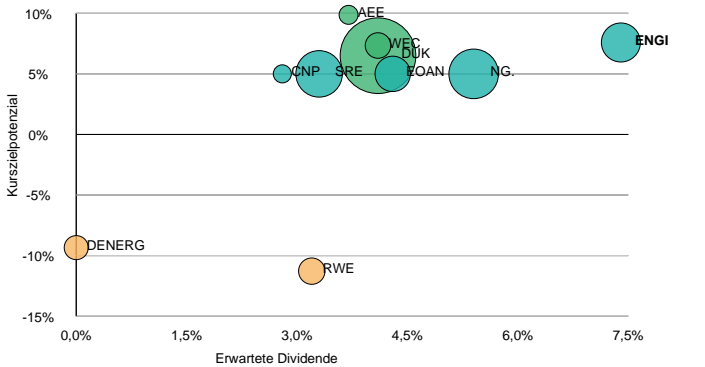
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ENGIE, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
ENGIE erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,4% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 16. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 10. Mai 2024 bei EUR 15,84 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,3%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Versorger registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,4% erwartet, für deren Ausschüttung ENGIE 72,7% 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 ENGIE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,56%.
Korrelation 0,34 Dies bedeutet, dass 11% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 29,8%, 12 Monate: 18,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ENGIE 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. ENGIE 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 -1,84%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ENGIE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 16. Januar 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. ENGIE wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.

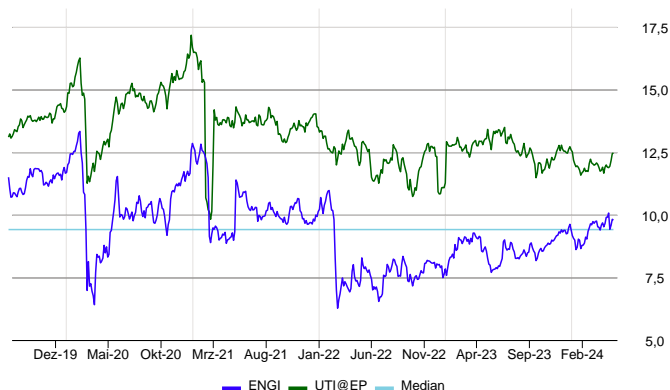
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	9,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	0,6%
Dividende (Ex Date : 02-Mai-2024)	EUR 0,81
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	14-Sep-2005
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

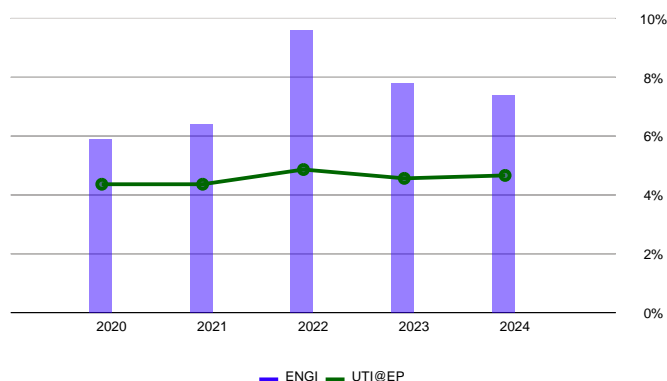
ENGIE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



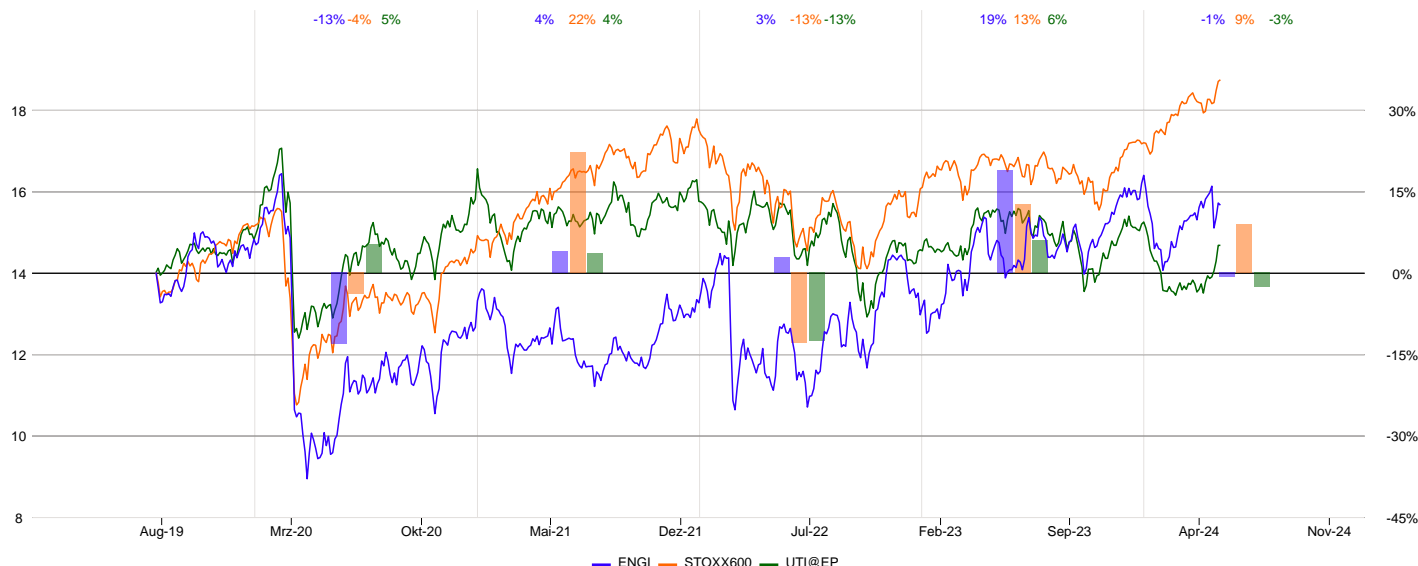
ENGIE ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,78 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Versorger mit 12,46. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 9,40.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



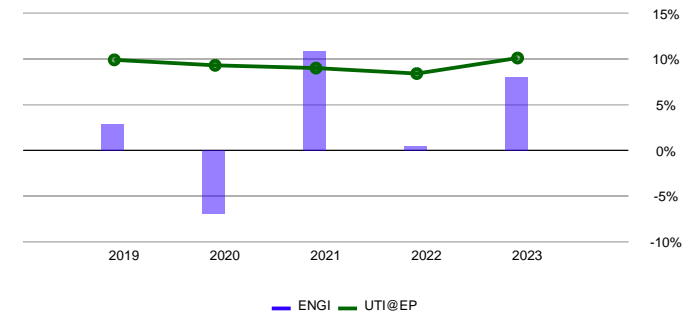
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,4%, während der Durchschnittswert der Branche von ENGIE mit 4,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 72,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,4%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



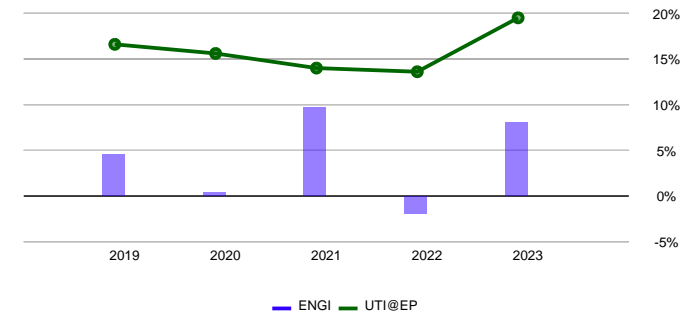
ENGIE SA ist in den Bereichen Strom, Erdgas und Energiedienstleistungen tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Erneuerbare Energien, Netze, Energielösungen, FlexGen, Einzelhandel, Kernenergie und Sonstige tätig. Das Segment Erneuerbare Energien umfasst die Aktivitäten im Bereich der Erzeugung erneuerbarer Energien, einschließlich der Finanzierung, des Baus, des Betriebs und der Wartung von Anlagen für erneuerbare Energien, die verschiedene Energiequellen nutzen, wie Wasserkraft, Onshore-Windkraft, Photovoltaik, Offshore-Windkraft und Geothermie. Das Segment Netze umfasst die Aktivitäten und Projekte im Bereich der Strom- und Gasinfrastruktur, einschließlich des Managements und der Entwicklung von Gas- und Stromtransportnetzen und Erdgasverteilungsnetzen innerhalb und außerhalb Europas, der unterirdischen Erdgasspeicherung in Europa und der Wiederverdampfungsinfrastruktur in Frankreich und Chile. Das Segment Energy Solutions umfasst den Bau und das Management von dezentralen Energienetzen zur Energieerzeugung und damit verbundene Dienstleistungen. Das Segment FlexGen betreibt flexible thermische Erzeugungs- und Stromerzeugungs-, Pump- und Batteriespeicheranlagen, Lösungen zur Dekarbonisierung der Industrie mit kohlenstoffarmem Wasserstoff sowie Finanzierung, Bau und Betrieb von Entsalzungsanlagen. Das Segment Retail beschäftigt sich mit dem Verkauf von Gas und Strom an gewerbliche, private und private Kunden. Das Segment Kernenergie befasst sich mit der Erzeugung von Atomstrom. Das Segment Sonstige verkauft Energie an Unternehmen und bietet Dienstleistungen und Lösungen für das Energiemanagement an. Das Unternehmen war früher unter dem Namen GDF SUEZ S.A. bekannt und änderte im April 2015 seinen Namen in ENGIE SA. Das Unternehmen wurde 1880 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Courbevoie, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



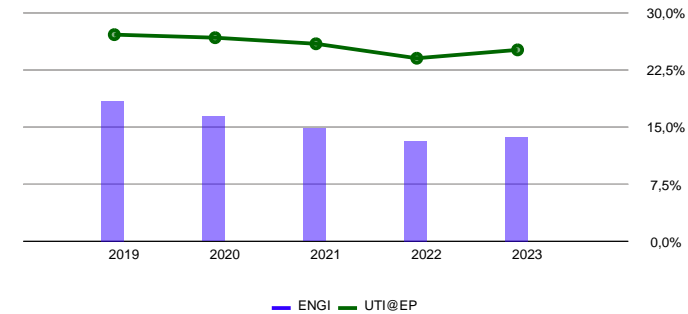
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ENGIE lag der mittlere ROE bei 3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 8% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 3%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



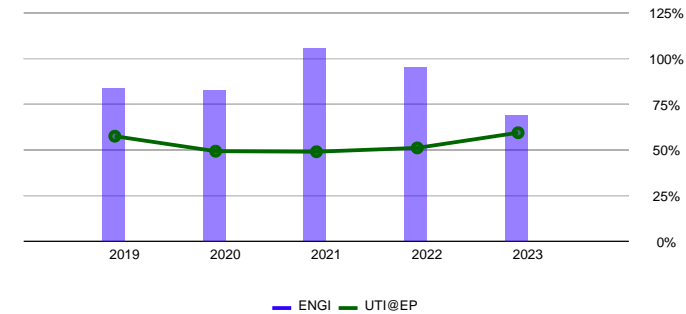
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ENGIE liegt im historischen Mittel bei 4%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 15%. Die zuletzt ausgewiesenen 8% liegen über dem historischen Mittel von 4%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ENGIE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 15% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 26%. Die aktuellen 14% liegen nahe beim historischen Mittel von 15%.

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 ENGIE liegt mit 87% oberhalb des Branchendurchschnittes von 53%. Mit 69% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 87%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😞	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	35.758	33.216	17.351	9%
Forderungen	54.101	62.179	40.582	21%
Inventar	6.175	8.145	5.343	3%
Kurzfristige Aktiven	107.915	103.969	75.617	39%
Sachanlagen	51.079	55.488	57.950	30%
Immaterielle Aktiven	19.583	20.218	21.313	11%
Total Aktiven	224.152	233.461	194.640	100%
Verbindlichkeiten	32.197	39.165	22.188	11%
Kurzfristiges Fremdkapital	10.590	12.508	9.367	5%
Total kurzfristige Passiven	95.019	93.778	76.027	39%
Lfr. Fremdkapitalquote	34.225	31.476	41.313	21%
Eigenkapital	33.219	30.864	26.666	14%
Total Passiven	224.152	233.461	194.640	100%

Kennzahlen

Book Value	13,73	12,75	11,01
Anzahl Aktien ('000)	2.420.202	2.420.755	2.421.450
Anzahl Mitarbeiter	171.474	96.454	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😞	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	57.866	93.865	82.565	100%
Kosten	46.704	83.246	65.141	79%
Bruttogewinn	6.792	6.043	11.766	14%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	159	135	-	
Betriebsertrag	4.994	2.685	5.905	7%
Abschreibungen	4.370	4.576	11.020	13%
Gewinn vor Extras	3.539	140	2.903	4%
Gewinn vor Steuern	5.480	-1.866	6.620	8%
Dividenden	2.057	3.389	4.067	5%
Reingewinn	3.539	140	2.128	3%

Ratios

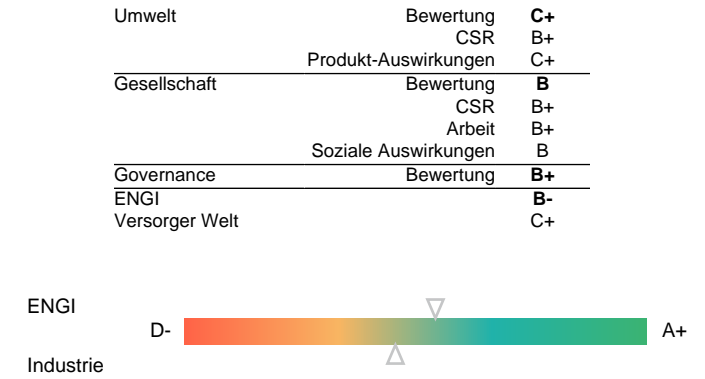
Current Ratio	1,1	1,1	1,0
Langfristiges Eigenkapital	15,3%	13,5%	21,2%
Umsatz zu Aktiven	25,8%	40,2%	42,4%
Cash flow zu Umsatz	13,7%	5,0%	15,9%

Unternehmen

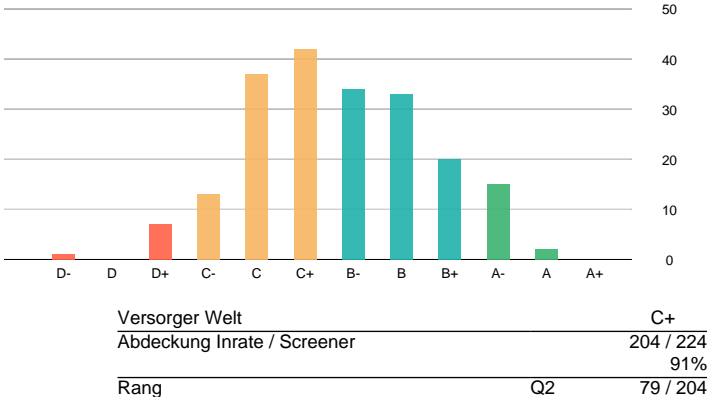
B-

Industrie

C+

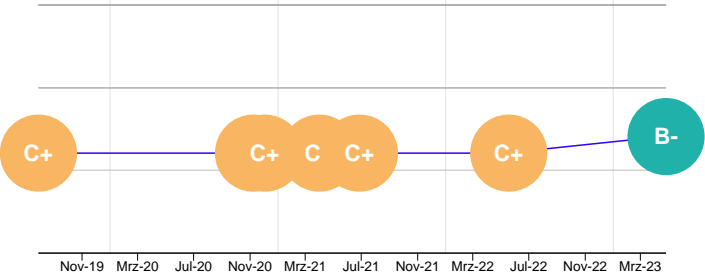


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ENGIE liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B und Governance B+. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Versorger von C+.



Die Branche Versorger enthält 204 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ENGIE hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 79, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 29-Apr-2023 wurde ENGIE mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 20-Mai-2022 lag die Bewertung noch bei C+.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	1,6%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	1,6%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,6%

ENGIE ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 1,6% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Das analysierte Unternehmen erzielt 0,6% seines Umsatzes direkt oder indirekt mit Kohle.

ENGIE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ENGIE	ENGI	FR	15,79	-0,8%	40,98		B-	Q2	1,6%	0,6%	29-Apr-2023
DUKE ENERGY	DUK	US	102,31	5,4%	79,41		D+	Q4	93,7%	17,7%	19-Mrz-2024
NATIONAL GRID	NG.	GB	1.028,95	5,8%	52,05		B	Q2	-	-	12-Mrz-2024
SEMPRA	SRE	US	76,63	2,5%	48,81		C+	Q3	89,7%	4,2%	16-Apr-2024
E ON SE	EOAN	DE	13,04	7,3%	37,13		B	Q1	20,9%	5,9%	20-Jul-2023
RWE	RWE	DE	34,95	-15,1%	27,67		C+	Q3	15,5%	28,2%	13-Sep-2023
WEC ENERGY GROUP	WEC	US	84,42	0,3%	26,81		C+	Q3	96,0%	15,5%	20-Feb-2024
ORSTED	DENERG	DK	410,00	9,5%	25,23		A-	Q1	2,8%	5,2%	07-Sep-2023
AMEREN	AEE	US	74,88	3,5%	19,86		C+	Q3	9,8%	40,0%	30-Okt-2023
CENTERPOINT ENERGY	CNP	US	29,68	3,9%	18,97		C+	Q3	-	-	28-Sep-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.