

FUGRO gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Bohranlagen & Dienstleistungen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 2,80 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 24,80 und EUR 13,82. Der aktuelle Preis von EUR 22,92 liegt 7,6% unter ihrem höchsten und 65,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: FUGRO: 57,4%, Energie: 12,1%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|------------------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| FUGRO | NL | 22,92 | 32,2% | 2,80 | ★★★★ | | 9,3 | 8,5% | 2,8% | -3,0% | |
| Energie (ENE@EP) | EP | 58,00 | 2,6% | 1.104,89 | ★★★★ | | 7,7 | 7,0% | 5,0% | 1,3% | |
| STOXX600 | EP | 512,00 | 6,8% | 15.249,93 | ★★★★ | | 11,5 | 11,0% | 3,6% | -2,0% | |

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 32,2% deutlich besser als die 6,8% des STOXX600.
- ✓

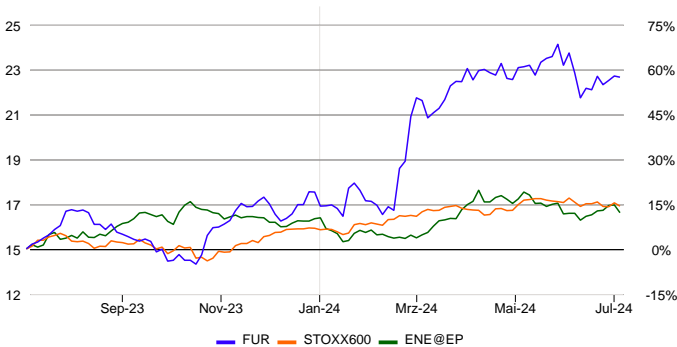
In diesem Jahr hat die Aktie mit 32,2% die 2,6% der Branche stark übertroffen.
- ✗

Die erwartete Dividende von 2,8% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 5,0%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 3. Mai 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 14. Juni 2024 negativ.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

| Gesamteindruck | | | Die letzte Analyse bestätigt die am 4. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral". |
|------------------|-----------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Sterne | ★★★★ | ★★★★ | Ein Stern seit dem 14-Jun-2024. |
| Gewinnrevisionen | ★ | ★ | Negative Analystenhaltung seit 03-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze 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 14-Jun-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur. |
| 4W Rel. Perf. | ★ | ★ | [!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld. |
| Sensitivität | | | Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von FUGRO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30-Apr-2024. |
| Zielpreis | 25,15 EUR | | Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 22,92 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 25,15 (+10%). |

FUGRO - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamteindruck |
|--------------------|--------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|------------|----------------|
| FUGRO | FUR | NL | 22,92 | 32,2% | 2,80 | ★★★★☆ | | 9,3 | 8,5% | 2,8% | 9,7% | |
| SBM OFFSHORE | SBMO | NL | 14,02 | 12,6% | 2,69 | ★★★★☆ | | 20,9 | 5,1% | 8,4% | -7,2% | |
| SCHLUMBERGER | SLB | US | 45,20 | -13,1% | 66,09 | ★★★★☆ | | 10,9 | 14,6% | 2,5% | 10,6% | |
| BAKER HUGHES CO | BKR | US | 33,43 | -2,2% | 34,10 | ★★★★☆ | | 12,8 | 19,7% | 2,5% | 9,4% | |
| HALLIBURTON | HAL | US | 32,83 | -9,2% | 29,40 | ★★★★☆ | | 8,5 | 10,9% | 2,1% | 12,6% | |
| WESTERN GAS EQ | WES | US | 41,18 | 40,7% | 15,77 | ★★★★★ | | 9,5 | 9,9% | 8,5% | 5,0% | |
| ENEOS HOLDINGS | 5020 | JP | 829,60 | 48,0% | 15,37 | ★★★★☆ | | 6,8 | 6,3% | 2,7% | 14,2% | |
| PLAINS GP | PAGP | US | 19,65 | 23,2% | 15,05 | ★★★★★ | | 11,1 | 12,7% | 7,1% | 5,0% | |
| ABU DHABI NATIONAL | ADN | AE | 3,40 | -8,1% | 11,47 | ★★★★☆ | | 16,1 | 10,6% | 6,1% | 6,7% | |
| TECHNIPFMC | FTI | US | 25,97 | 29,0% | 11,28 | ★★★★★ | | 10,6 | 38,6% | 0,8% | 12,4% | |

Fundamentale und Technische Analyse

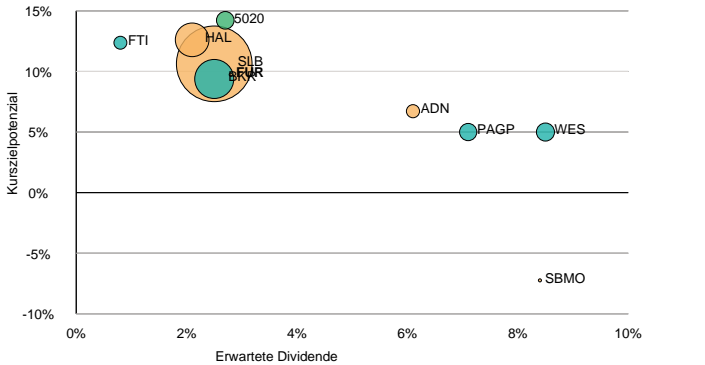
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von FUGRO, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
FUGRO 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 -7,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 3. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆ ☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 14. Juni 2024 bei EUR 21,92 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,0%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,8% erwartet, für deren Ausschüttung FUGRO 26,4% 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 0,90 reagiert der Kurs von FUGRO auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,90%.
Korrelation 0,30 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 26,2%, 12 Monate: 28,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. FUGRO 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. FUGRO 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 -1,82%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von FUGRO im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30. April 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

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 aktuell zwei Sternen minim besser aus. 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.

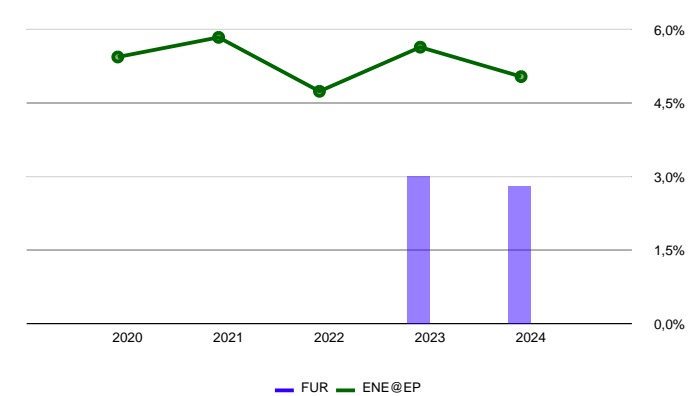
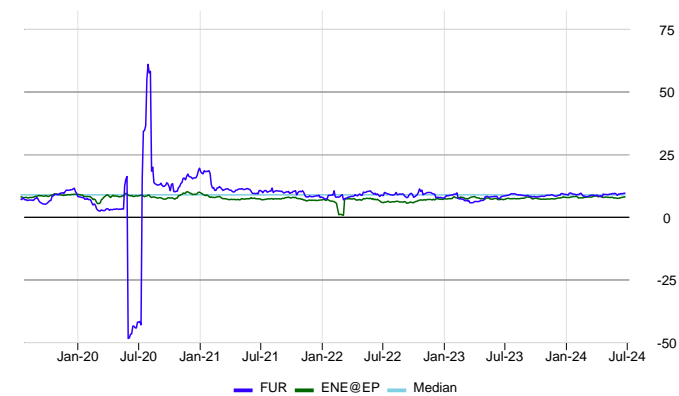
Kennzahlen

| | |
|------------------------------------------------------------------------|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 9,3 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 8,5% |
| Dividende (Ex Date : 29-Apr-2024) | EUR 0,40 |
| Anzahl Analysten | 6 |
| Datum der ersten Analyse | 02-Jan-2002 |
| Finanzkennzahlen - | - |

FUGRO - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

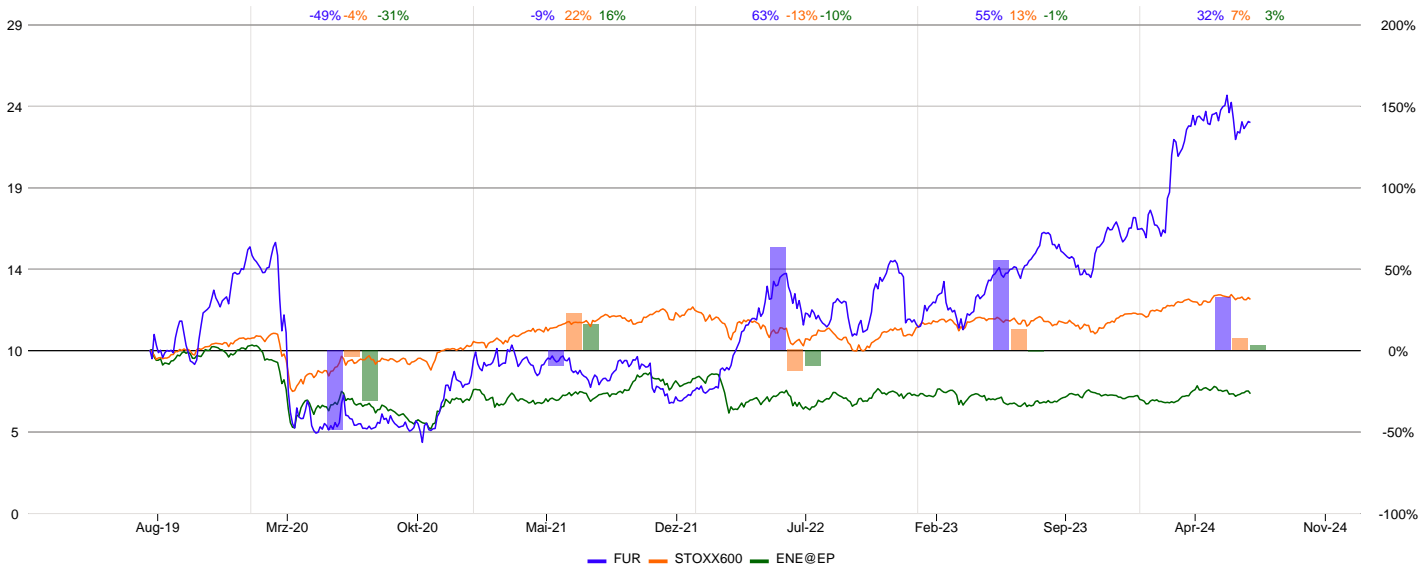
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



FUGRO ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,29 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,71. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 8,66.

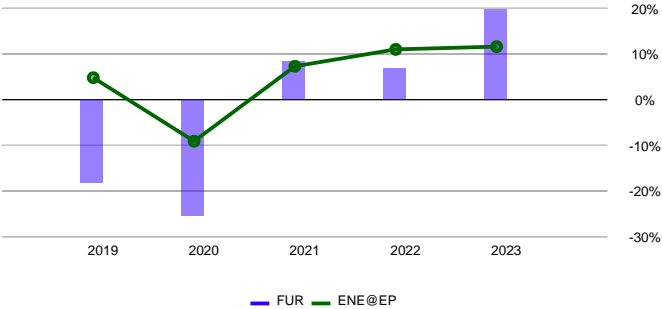
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,8%, während der Durchschnittswert der Branche von FUGRO mit 5,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 26,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 1,2%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



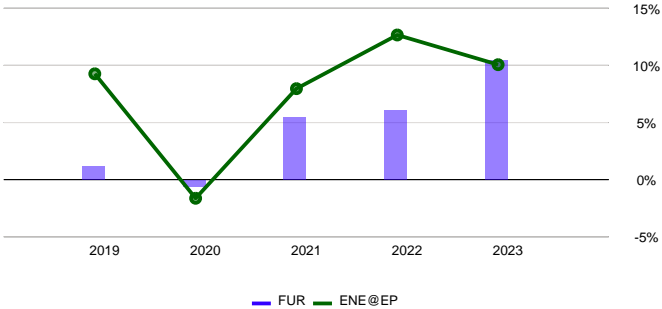
Fugro N.V. bietet zusammen mit seinen Tochtergesellschaften Geodatendienste für die Infrastruktur-, Energie- und Wasserindustrie in Europa, Afrika, Nord- und Südamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten und in Indien an. Das Unternehmen bietet Lösungen für die Charakterisierung von Meeresstandorten, einschließlich geophysikalischer Vermessung, geotechnischer Untersuchung und Hydrographie, sowie Geoberatungslösungen, wie z. B. Bodenmodellierung und Risikobewertung von Georisiken. Das Unternehmen bietet auch Lösungen für die Integrität von Schiffsanlagens an, die die Überwachung und Vorhersage von Wetter, Strömungen und Umweltbedingungen in Echtzeit umfassen; abonnementbasierte Signal- und Positionierungslösungen; und Lösungen für die Bauunterstützung, einschließlich Vermessungssysteme und damit verbundene Aktivitäten sowie Inspektions- und Überwachungslösungen durch die Erfassung und Analyse von Inspektionsdaten. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lösungen für die Charakterisierung von Grundstücken, wie geotechnische Untersuchungen, geophysikalische Vermessungen, Überwachungs- und Prüflösungen, sowie Geo-Consulting-Lösungen, wie z. B. Risikobewertung von Georisiken, Gründungsberatung, Wasserressourcenmanagement und Hochwasserschutz. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Dienstleistungen für die Integrität von Landanlagen an, einschließlich der Erfassung von Geodaten zur Kartierung, Inspektion und Beratung in Bezug auf Schienen, Straßen und Stromleitungen. Das Unternehmen wurde 1962 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Leidschendam in den Niederlanden.

Eigenkapitalrendite



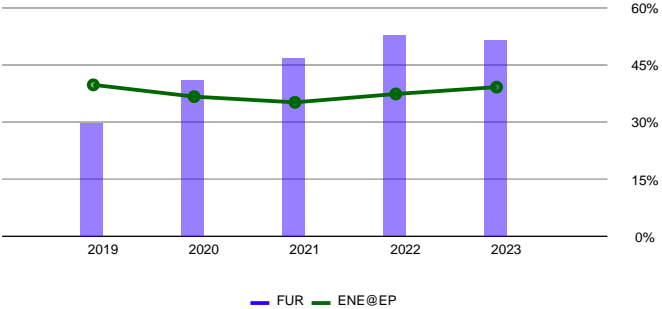
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei FUGRO lag der mittlere ROE bei -2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 20% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



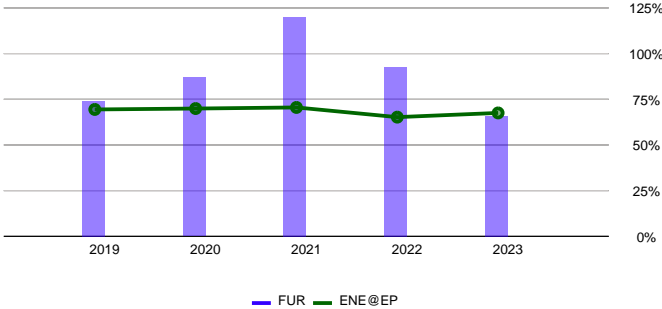
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von FUGRO liegt im historischen Mittel bei 5%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 11% liegen über dem historischen Mittel von 5%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. FUGRO weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 44% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 52% liegen über dem historischen Mittel von 44%.

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 FUGRO liegt mit 88% oberhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 66% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 88%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

| | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------------|--------|--------|--------|------|
| | 😊 | 😊 | 😞 | |
| | 31-Dec | 31-Dec | 31-Dec | |
| in Millionen | EUR | EUR | EUR | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 149 | 209 | 326 | 13% |
| Forderungen | 494 | 583 | 628 | 25% |
| Inventar | 29 | 35 | 36 | 1% |
| Kurzfristige Aktiven | 711 | 867 | 1.014 | 41% |
| Sachanlagen | 679 | 757 | 884 | 35% |
| Immaterielle Aktiven | 290 | 293 | 274 | 11% |
| Total Aktiven | 1.789 | 1.999 | 2.494 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 111 | 110 | 97 | 4% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 125 | 75 | 101 | 4% |
| Total kurzfristige Passiven | 595 | 595 | 701 | 28% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 328 | 347 | 340 | 14% |
| Eigenkapital | 839 | 1.055 | 1.285 | 52% |
| Total Passiven | 1.789 | 1.999 | 2.494 | 100% |

Kennzahlen

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Book Value | 8,27 | 9,38 | 11,44 |
| Anzahl Aktien ('000) | 101.507 | 111.923 | 112.392 |
| Anzahl Mitarbeiter | 9.002 | 9.401 | 10.220 |

Erfolgsrechnung

| | 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------------------|--------|--------|--------|------|
| | 😊 | 😊 | 😞 | |
| | 31-Dec | 31-Dec | 31-Dec | |
| in Millionen | EUR | EUR | EUR | |
| Umsatz | 1.462 | 1.766 | 2.187 | 100% |
| Kosten | 585 | 727 | 1.468 | 67% |
| Bruttogewinn | 764 | 916 | 574 | 26% |
| Admin- & Gemeinkosten | 613 | 704 | 332 | 15% |
| Forschung & Entwicklung | 3 | 3 | 2 | 0% |
| Betriebsertrag | 44 | 83 | 242 | 11% |
| Abschreibungen | 113 | 123 | 145 | 7% |
| Gewinn vor Extras | 71 | 74 | 257 | 12% |
| Gewinn vor Steuern | 80 | 108 | 230 | 11% |
| Dividenden | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Reingewinn | 71 | 74 | 255 | 12% |






Ratios

| | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Current Ratio | 1,2 | 1,5 | 1,4 |
| Langfristiges Eigenkapital | 18,3% | 17,3% | 13,7% |
| Umsatz zu Aktiven | 81,7% | 88,4% | 87,7% |
| Cash flow zu Umsatz | 12,6% | 11,2% | 18,3% |

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.