

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

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,61 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 33,76 und EUR 19,84. Der aktuelle Preis von EUR 31,66 liegt 6,2% unter ihrem höchsten und 59,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: RUBIS: 18,2%, Energie: 8,8%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
RUBIS	FR	31,66	40,7%	3,61	★★★★★	🌈	8,1	7,0%	6,7%	0,0%	📈
Energie (ENE@EP)	EP	58,00	2,4%	1.096,28	★★★★★	🌈	7,4	6,8%	5,0%	-4,3%	📈
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★	🌈	11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	📈

Schlüsselpunkte

- ✓ Die erwartete Dividende von 6,7% liegt über dem Branchendurchschnitt von 5,0%.

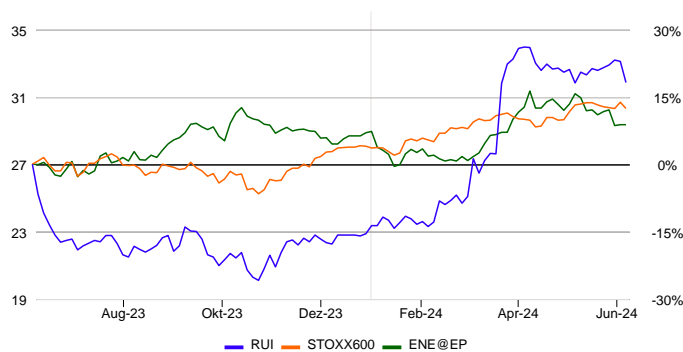
✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 10. Mai 2024 nach oben revidiert.

✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗ Die Aktie wird derzeit 60% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von EUR 19,84 am 27. Oktober 2023.

✗ Der technische 40-Tage-Trend der Branche ist seit dem 4. Juni 2024 negativ.

✗ In den letzten vier Wochen lag die Performance der Branche um -4,3% leicht unter der des STOXX600.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-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 10-Mai-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 14-Nov-2023) positiv. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität	🌈	🌈	Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RUBIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	34,81 EUR		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 31,66 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 34,81 (+10%).

RUBIS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
RUBIS	RUI	FR	31,66	40,7%	3,61	★★★★☆		8,1	7,0%	6,7%	10,0%	
TECHNIP ENERGIES	TE	FR	21,48	1,5%	4,21	★★★★☆		8,1	11,9%	3,0%	12,7%	
SCHLUMBERGER	SLB	US	44,96	-13,6%	64,29	★★★★☆		10,8	14,8%	2,5%	13,0%	
BAKER HUGHES CO	BKR	US	32,24	-5,7%	32,38	★★★★☆		12,4	19,1%	2,6%	10,8%	
HALLIBURTON	HAL	US	34,48	-4,6%	30,55	★★★★☆		8,7	11,3%	2,0%	13,2%	
ENEOS HOLDINGS	5020	JP	803,20	43,3%	15,11	★★★★★		6,7	6,8%	2,8%	12,2%	
WESTERN GAS EQ	WES	US	38,22	30,6%	14,96	★★★★★		8,7	10,1%	9,2%	6,1%	
PLAINS GP	PAGP	US	17,88	12,1%	13,98	★★★★☆		10,0	13,0%	7,7%	10,8%	
ABU DHABI NATIONAL	ADN	AE	3,37	-8,9%	11,71	★★★★☆		14,1	10,2%	6,2%	8,8%	
TECHNIPFMC	FTI	US	24,65	22,4%	10,74	★★★★☆		9,9	39,7%	0,8%	17,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

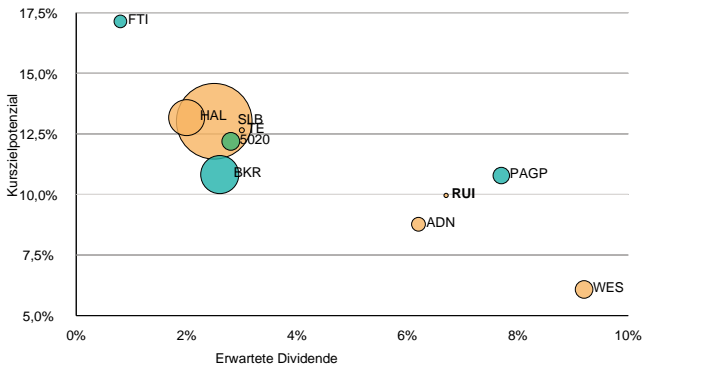
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RUBIS, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- RUBIS fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Energie.
Das fundamentale Kurspotenzial von RUBIS ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,69). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
RUBIS wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 4 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 7,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 10. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 14. November 2023 bei EUR 22,14 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,0%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,7% erwartet, für deren Ausschüttung RUBIS 54,1% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

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 1,14 reagiert der Kurs von RUBIS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,14%.
Korrelation 0,44 Dies bedeutet, dass 19% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 16,1%, 12 Monate: 26,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RUBIS 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. RUBIS 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 -1,67%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RUBIS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-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 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	8,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	7,0%
Dividende (Ex Date : 14-Jun-2024)	EUR 1,98
Anzahl Analysten	4
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

RUBIS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



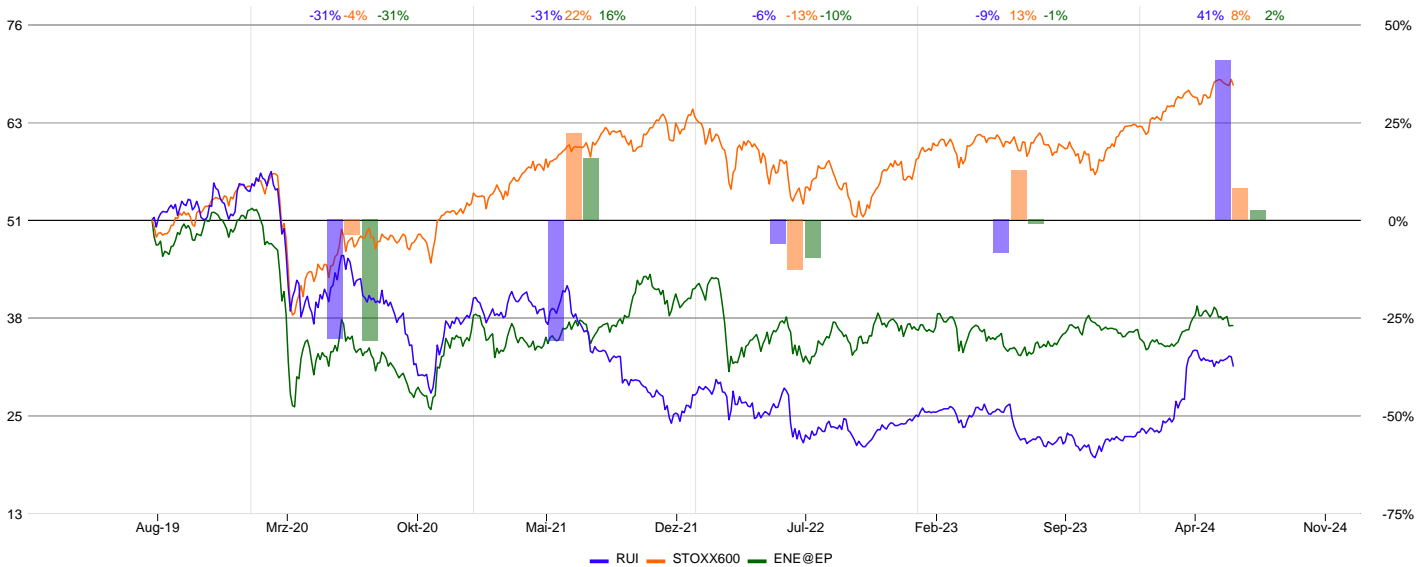
RUBIS ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,11 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,38. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 9,17.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



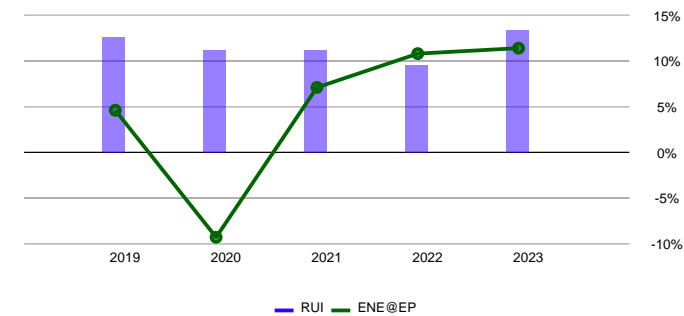
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,7%, während der Durchschnittswert der Branche von RUBIS mit 5,0% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 54,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



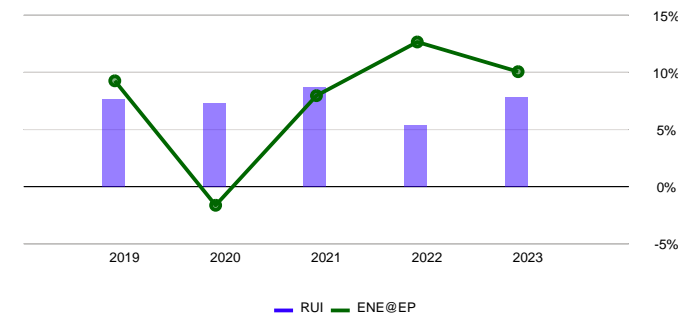
Rubis betreibt Anlagen zur Lagerung von Flüssigkeiten für gewerbliche und industrielle Kunden in Europa, Afrika und der Karibik. Das Unternehmen ist in den Segmenten Energieverteilung und erneuerbare Stromerzeugung tätig. Rubis ist in der Lagerung von Kraftstoffen, Biokraftstoffen, Chemikalien und Agrarprodukten tätig und vertreibt Kraftstoffe, Heizöle, Schmierstoffe, Flüssiggase und Bitumen sowie Logistikdienstleistungen in den Bereichen Handel, Versorgung, Raffination und Versand. Das Unternehmen ist auch in der Produktion von Photovoltaik-Strom, der Bereitstellung von Autowaschanlagen und dem Betrieb von Convenience-Stores und Schnellrestaurants an verschiedenen Tankstellen unter den Marken RUBiS und ViTO tätig. Das Unternehmen ist in den Bereichen Transport, Infrastruktur, Hotel, Luftfahrt, Schifffahrt und öffentliche Arbeiten tätig. Rubis wurde 1954 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Paris, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



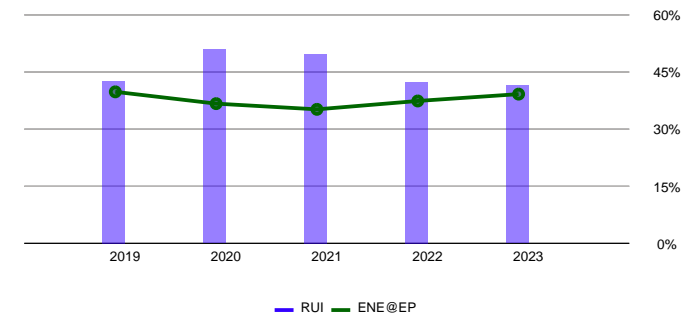
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RUBIS lag der mittlere ROE bei 12% und damit über dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 12%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



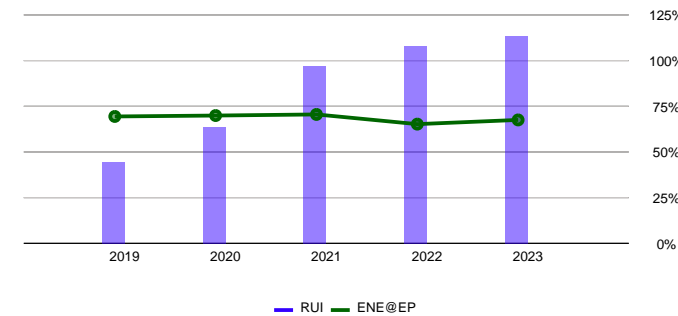
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RUBIS liegt im historischen Mittel bei 7%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 8% liegen nahe beim historischen Mittel von 7%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RUBIS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 45% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 41% liegen nahe beim historischen Mittel von 45%.

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 RUBIS liegt mit 85% oberhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 113% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 85%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	879	805	590	9%
Forderungen	645	808	816	13%
Inventar	544	616	652	10%
Kurzfristige Aktiven	2.087	2.249	2.100	33%
Sachanlagen	1.435	1.884	1.977	31%
Immaterielle Aktiven	1.263	1.799	1.750	28%
Total Aktiven	5.250	6.451	6.347	100%
Verbindlichkeiten	405	457	519	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	529	815	814	13%
Total kurzfristige Passiven	1.161	1.639	1.655	26%
Lfr. Fremdkapitalquote	944	1.497	1.519	24%
Eigenkapital	2.616	2.733	2.631	41%
Total Passiven	5.250	6.451	6.347	100%

Kennzahlen

Book Value	25,54	26,57	25,51
Anzahl Aktien ('000)	102.468	102.869	103.133
Anzahl Mitarbeiter	3.829	4.055	4.700

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	4.589	7.135	6.630	100%
Kosten	3.935	6.315	5.637	85%
Bruttogewinn	510	652	805	12%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	60	1%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	372	495	607	9%
Abschreibungen	145	168	188	3%
Gewinn vor Extras	293	263	367	6%
Gewinn vor Steuern	401	388	516	8%
Dividenden	182	191	198	3%
Reingewinn	293	263	354	5%

Ratios

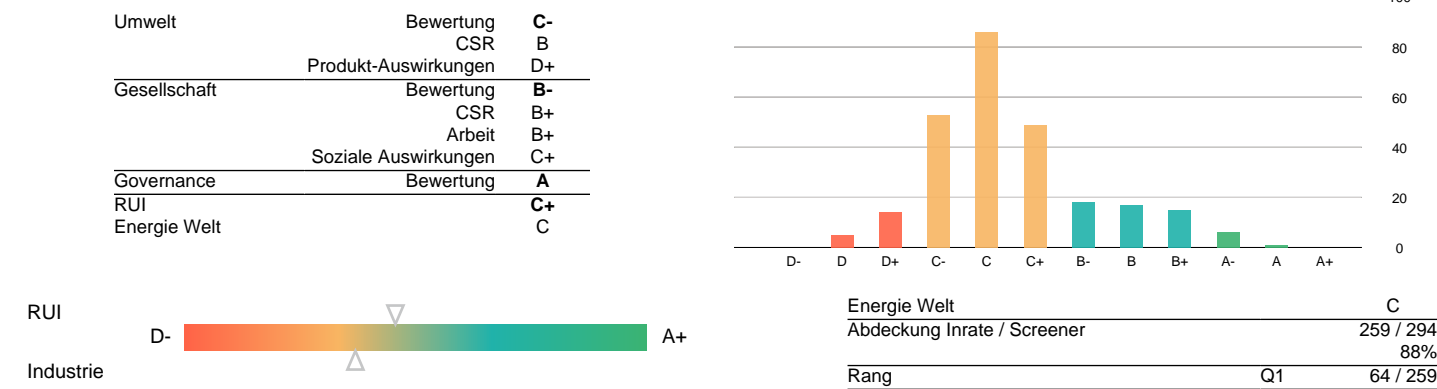
Current Ratio	1,8	1,4	1,3
Langfristiges Eigenkapital	18,0%	23,2%	23,9%
Umsatz zu Aktiven	87,4%	110,6%	104,5%
Cash flow zu Umsatz	9,5%	6,0%	8,2%

Unternehmen

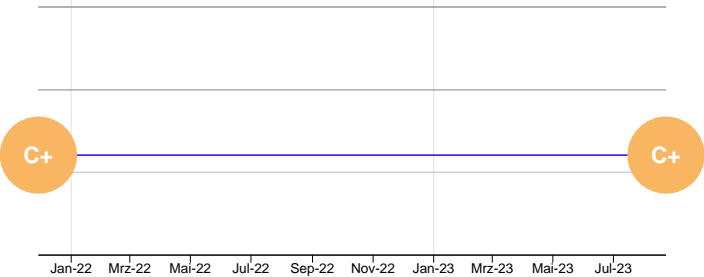
C+

Industrie

C



Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 25-Aug-2023 wurde RUBIS mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 29-Nov-2021 unverändert.

RUBIS ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

Ausschlusskriterien

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

RUBIS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
RUBIS	RUI	FR	31,66	40,7%	3,61		C+	Q1	-	-	25-Aug-2023
TECHNIP ENERGIES	TE	FR	21,48	1,5%	4,21		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
SCHLUMBERGER	SLB	US	44,96	-13,6%	64,29		C	Q2	100,0%	-	15-Nov-2023
BAKER HUGHES CO	BKR	US	32,24	-5,7%	32,38		C+	Q1	0,1%	-	09-Nov-2023
HALLIBURTON	HAL	US	34,48	-4,6%	30,55		C	Q2	-	-	19-Dez-2023
ENEOS HOLDINGS	5020	JP	803,20	43,3%	15,11		B-	Q1	-	-	29-Apr-2023
WESTERN GAS EQ	WES	US	38,22	30,6%	14,96		B	Q1	-	-	29-Nov-2023
PLAINS GP	PAGP	US	17,88	12,1%	13,98		C	Q3	-	-	29-Aug-2023
ABU DHABI NATIONAL	ADN	AE	3,37	-8,9%	11,71		C	Q3	-	-	04-Dez-2023
TECHNIPFMC	FTI	US	24,65	22,4%	10,74		C+	Q2	-	-	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.