

VIDRALA gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Container & Verpackungen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,67 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 112,00 und EUR 70,00. Der aktuelle Preis von EUR 106,60 liegt 4,8% unter ihrem höchsten und 52,3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: VIDRALA: 21,7%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
VIDRALA	ES	106,60	13,7%	3,67	★★★★		12,7	8,4%	1,6%	7,7%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 17,3% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 7,7% übertroffen.
- ✓

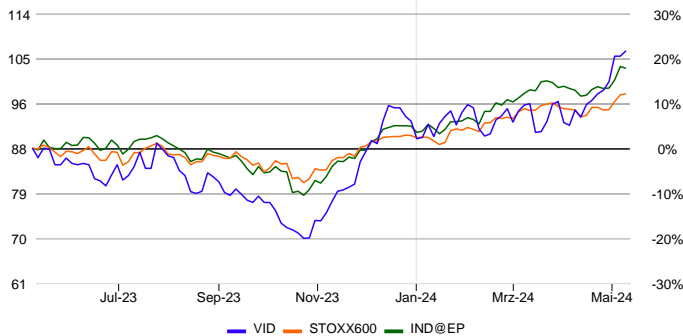
Historisch gute Eigenkapitalrendite (17,7%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,5%).
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,4% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,9%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 12. April 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

		Der Verlust eines Basissterns betrifft VIDRALA kaum, die ihren Gesamteindruck Neutral beibehält.
Gesamteindruck		Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 19-Mrz-2024.
Sterne	★★★★ ↓ ★★★★★	Zwei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	Negative Analystenhaltung seit 12-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★ ↓ ★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	Positive Tendenz seit dem 29-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität		Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von VIDRALA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	110,60 EUR	Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 106,60 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 110,60 (+4%).

VIDRALA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
VIDRALA	VID	ES	106,60	13,7%	3,67	★★★★☆		12,7	8,4%	1,6%	3,8%	
VISCOFAN	VIS	ES	60,90	13,6%	3,07	★★★★☆		15,2	12,7%	3,7%	6,4%	
BALL	BLL	US	70,03	21,8%	21,50	★★★★☆		18,2	14,4%	1,1%	5,6%	
PACKAGING CORP.OF AM.	PKG	US	181,64	11,5%	16,29	★★★★☆		19,2	13,0%	2,8%	6,8%	
AMCOR	AMCR	US	10,43	8,2%	14,99	★★★★★		13,0	9,2%	4,9%	5,0%	
AMCOR CDI	AMC	AU	15,67	10,3%	14,99	★★★★★		12,6	9,0%	5,0%	6,5%	
BRAMBLES	BXB	AU	14,21	4,5%	13,29	★★★★☆		14,3	12,4%	3,6%	10,5%	
SMURFIT KAPPA GROUP	SK3	IE	43,54	21,4%	12,17	★★★★★		9,6	8,8%	3,7%	9,6%	
CROWN HDG.	CCK	US	84,69	-8,0%	10,16	★★★★★		11,1	10,6%	1,1%	7,3%	
APTARGROUP	ATR	US	147,90	19,6%	9,80	★★★★☆		25,6	17,5%	1,3%	-8,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

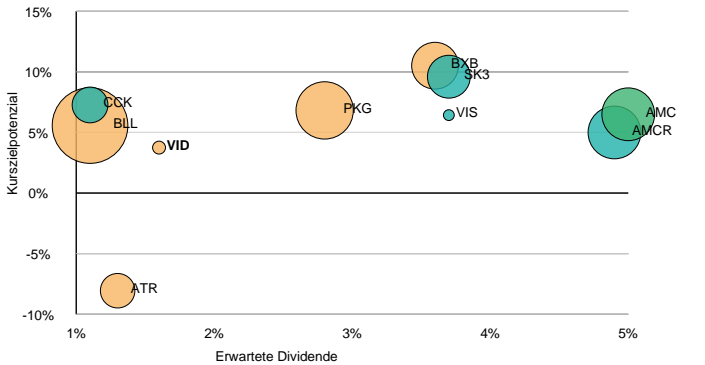
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von VIDRALA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- VIDRALA fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von VIDRALA ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
VIDRALA erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 12. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 29. März 2024 bei EUR 96,20 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 7,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,6% erwartet, für deren Ausschüttung VIDRALA 20,1% 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 1,15 reagiert der Kurs von VIDRALA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,15%.
Korrelation 0,51 Dies bedeutet, dass 26% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 14,9%, 12 Monate: 24,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. VIDRALA 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. VIDRALA 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 -2,36%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Sie ist am Markt beliebt, ihr Kurs tendierte nach oben und hat auch den STOXX600 Index im letzten Monat hinter sich gelassen. Auf der Negativseite stehen ein fundamental eher hoher Preis und zurückhaltende Analystensignale.

Das Branchenumfeld erfüllt im Moment alle Sterne und beeinflusst damit die Aktie tendenziell positiv.

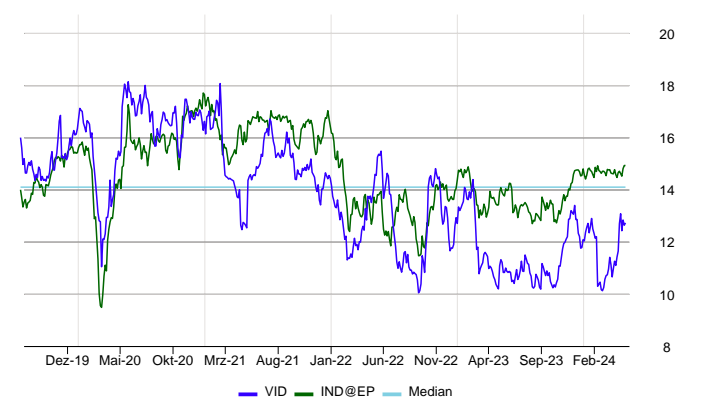
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	12,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,4%
Dividende (Ex Date : 10-Jul-2024)	EUR 3,24
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

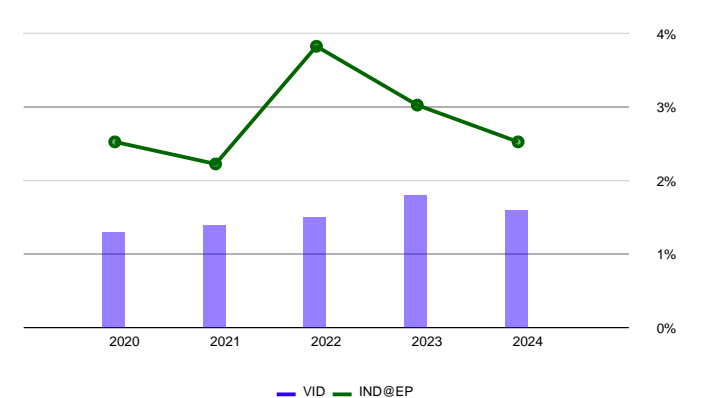
VIDRALA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



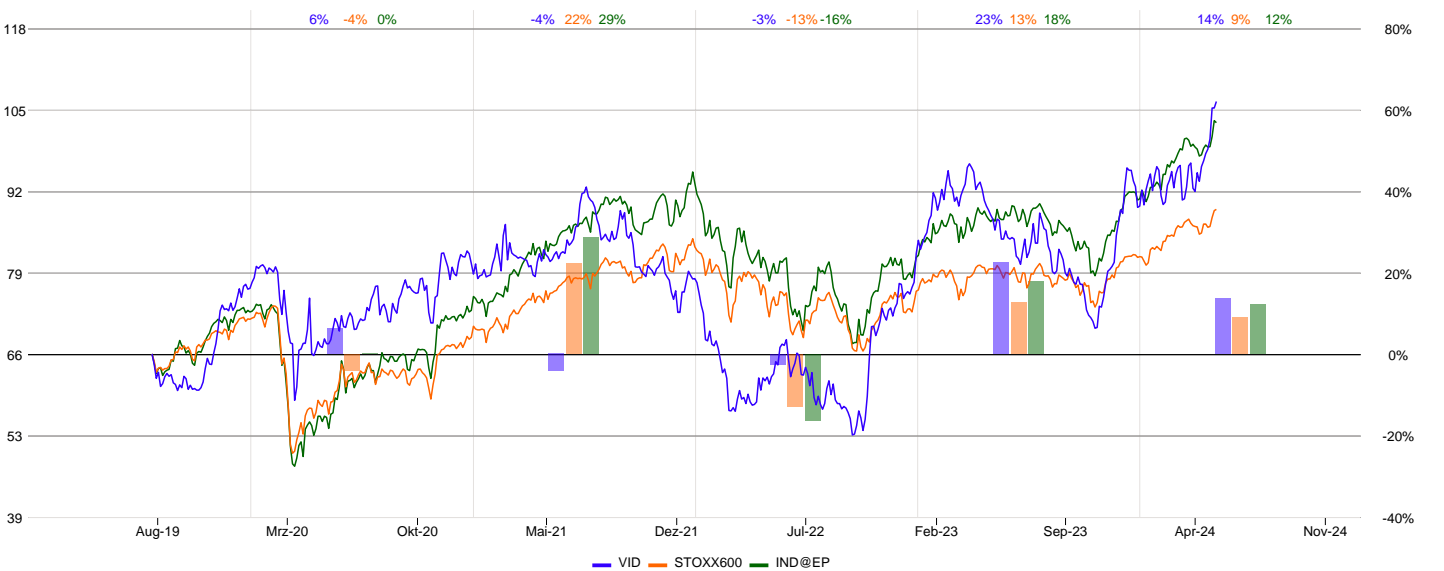
VIDRALA ist mit einem vorausschauenden KGV von 12,71 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 14,08.


Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



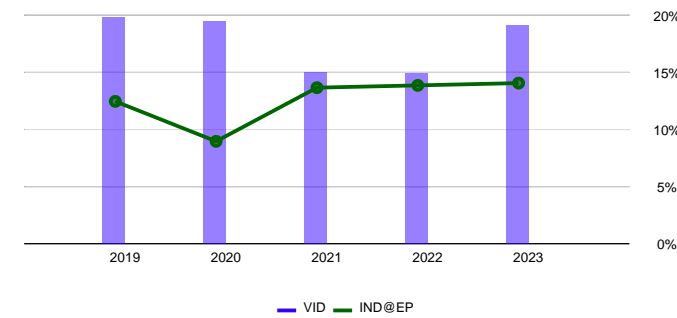
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,6%, während der Durchschnittswert der Branche von VIDRALA mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 20,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



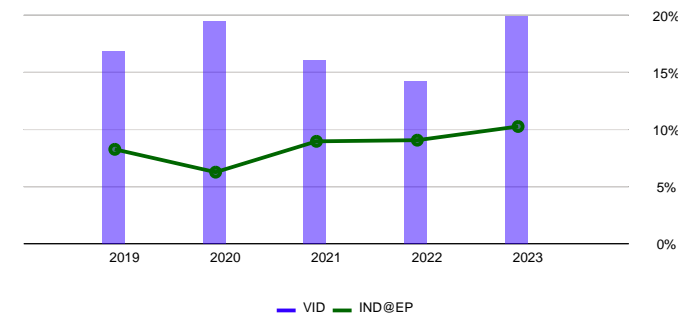
 Vidrala, S.A. produziert und vertreibt Glasbehälter für Lebensmittel und Getränke im Vereinigten Königreich und Irland, in Italien, auf der iberischen Halbinsel und im übrigen Europa sowie in Brasilien. Das Unternehmen bietet Glasflaschen für Öle und Essig, Biere, Lebensmittelkonserven, Schaumwein und Apfelwein, Spirituosen, Weine und Säfte sowie für alkoholfreie Getränke an. Das Unternehmen bietet auch Verpackungsdienstleistungen wie Logistiklösungen und Getränkeabfüllung an. Vidrala, S.A. wurde 1965 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Lladio/Llodio, Spanien.

Eigenkapitalrendite



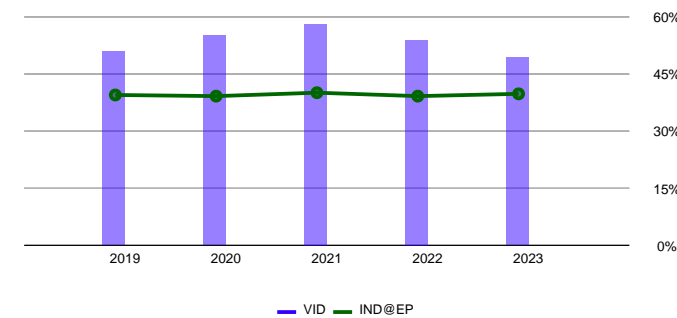
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei VIDRALA lag der mittlere ROE bei 18% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 19% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 18%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



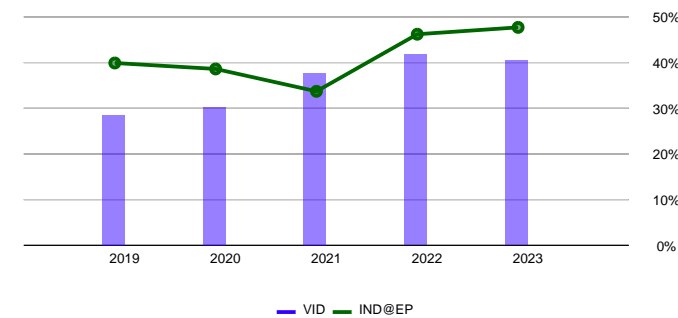
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von VIDRALA liegt im historischen Mittel bei 17%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 20% liegen nahe beim historischen Mittel von 17%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. VIDRALA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 49% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

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 VIDRALA liegt mit 36% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 40% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 36%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	185	155	82	3%
Forderungen	268	359	396	16%
Inventar	166	255	339	14%
Kurzfristige Aktiven	622	781	821	33%
Sachanlagen	774	832	1.178	47%
Immaterielle Aktiven	258	283	407	16%
Total Aktiven	1.662	1.914	2.482	100%
Verbindlichkeiten	213	271	292	12%
Kurzfristiges Fremdkapital	7	5	183	7%
Total kurzfristige Passiven	399	489	640	26%
Lfr. Fremdkapitalquote	182	272	414	17%
Eigenkapital	967	1.034	1.224	49%
Total Passiven	1.662	1.914	2.482	100%

Kennzahlen

Book Value	32,64	33,64	37,95
Anzahl Aktien ('000)	29.623	30.727	32.263
Anzahl Mitarbeiter	3.520	3.684	4.976

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Umsatz	1.085	1.347	1.559	100%
Kosten	790	1.091	972	62%
Bruttogewinn	209	170	490	31%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	199	13%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	134	158	283	18%
Abschreibungen	86	85	98	6%
Gewinn vor Extras	145	154	233	15%
Gewinn vor Steuern	175	191	310	20%
Dividenden	0	27	38	2%
Reingewinn	145	154	233	15%

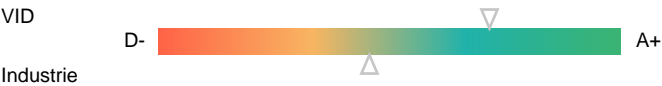
Ratios

Current Ratio	1,6	1,6	1,3
Langfristiges Eigenkapital	11,0%	14,2%	16,7%
Umsatz zu Aktiven	65,3%	70,4%	62,8%
Cash flow zu Umsatz	21,3%	17,8%	21,2%

Unternehmen

B+

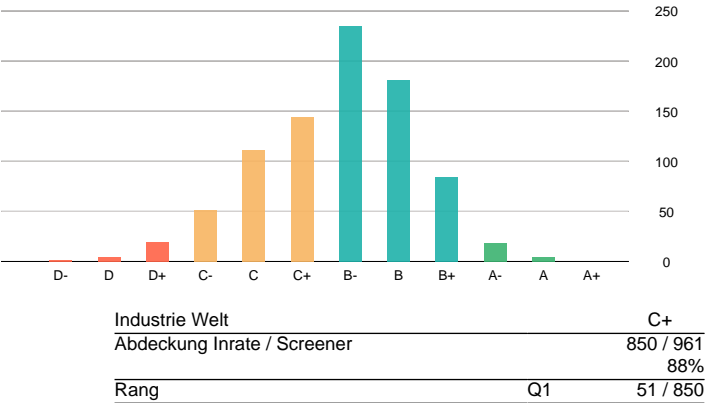
Umwelt	Bewertung	B+
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B+
VID		B+
Industrie Welt		C+



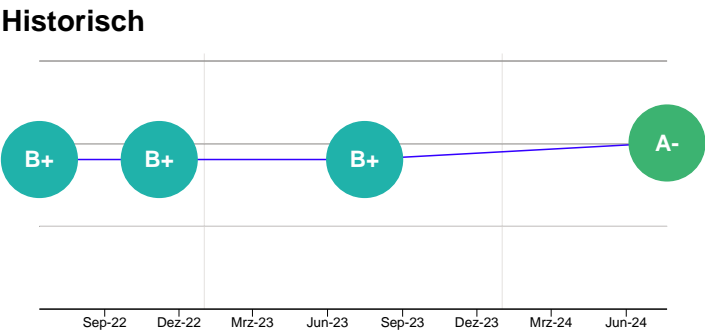
Die ESG-Bewertungl von Inrate für VIDRALA liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B+, Soziales A- und Governance B+. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.

Industrie

C+



Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. VIDRALA hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 51, womit sie im ersten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 19-Jul-2023 wurde VIDRALA mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Am 19-Jul-2023 lag die Bewertung noch bei B+.

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%

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

VIDRALA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
VIDRALA	VID	ES	106,60	13,7%	3,67		B+	Q1	-	-	19-Jul-2023
VISCOFAN	VIS	ES	60,90	13,6%	3,07		B+	Q1	-	-	19-Jul-2023
BALL	BLL	US	70,03	21,8%	21,50		B-	Q2	8,0%	-	06-Jul-2023
PACKAGING CORP.OF AM.	PKG	US	181,64	11,5%	16,29		B	Q2	-	-	06-Jul-2023
AMCOR	AMCR	US	10,43	8,2%	14,99		B+	Q1	-	-	12-Jan-2023
AMCOR CDI	AMC	AU	15,67	10,3%	14,99		B+	Q1	-	-	12-Jan-2023
BRAMBLES	BXB	AU	14,21	4,5%	13,29		B+	Q1	-	-	29-Mrz-2023
SMURFIT KAPPA GROUP	SK3	IE	43,54	21,4%	12,17		A-	Q1	-	-	13-Jul-2023
CROWN HDG.	CCK	US	84,69	-8,0%	10,16		B-	Q2	-	-	05-Dez-2023
APTARGROUP	ATR	US	147,90	19,6%	9,80		B	Q1	-	-	24-Apr-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.