

EDENRED SE gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 12,89 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 61,68 und EUR 36,29. Der aktuelle Preis von EUR 47,83 liegt 22,5% unter ihrem höchsten und 31,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: EDENRED SE: -19,0%, 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
EDENRED SE	FR	47,83	-11,7%	12,89	★★★★		16,6	18,9%	2,6%	3,5%	
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 32,8% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✓

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

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 14. Mai 2024 positiv.
- ✗

Die Gesellschaft wies 2023 ein negatives Eigenkapital auf.
- ✗

Gemessen an der Marktkapitalisierung ist EDENRED SE im vergangenen Jahr weniger gewachsen als seine Konkurrenten.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			EDENRED SE gewinnt einen Stern und bestätigt ihren Gesamteindruck von Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 10-Mai-2024.
Sterne	★★★★ ↑ ★★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 10-Mai-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★ ↑ ★	★	Positive Tendenz seit dem 14-Mai-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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von EDENRED SE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 29-Sep-2023.
Zielpreis	52,92 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 47,83 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 52,92 (+11%).

EDENRED SE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
EDENRED SE	EDEN	FR	47,83	-11,7%	12,89	★★★★★		16,6	18,9%	2,6%	10,6%	
BUREAU VERITAS	BVI	FR	27,54	20,4%	13,57	★★★★★		16,8	12,5%	3,3%	8,8%	
ELIS	ELIS	FR	22,44	18,8%	5,70	★★★★★		10,8	8,4%	2,2%	5,2%	
WENDEL	MF	FR	96,30	19,4%	4,51	★★★★★		8,2	16,4%	4,5%	7,8%	
FISERV	FISV	US	153,68	15,7%	89,65	★★★★★		15,1	15,6%	0,0%	5,9%	
CINTAS	CTAS	US	687,70	14,1%	70,02	★★★★★		38,0	23,7%	0,8%	-8,7%	
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.000,00	17,4%	67,43	★★★★★		28,8	16,5%	0,3%	-13,8%	
ECOLAB	ECL	US	231,90	16,9%	66,18	★★★★★		30,4	24,1%	1,0%	-8,7%	
UNITED RENTALS	URI	US	694,47	21,1%	46,39	★★★★★		13,2	11,1%	1,0%	-13,6%	
ASHTREAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46	★★★★★		16,3	13,2%	1,4%	9,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

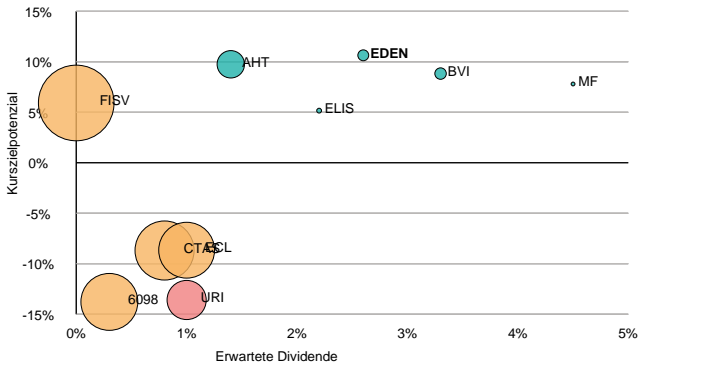
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von EDENRED SE, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
EDENRED SE erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,5% 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 in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 14. Mai 2024 bei EUR 47,83 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,5%, 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 2,6% erwartet, für deren Ausschüttung EDENRED SE 42,9% 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 0,97 reagiert der Kurs von EDENRED SE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,97%.
Korrelation 0,43 Dies bedeutet, dass 18% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 20,9%, 12 Monate: 26,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EDENRED SE 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. EDENRED SE 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 -2,00%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EDENRED SE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 29. September 2023.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. EDENRED SE 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 Sternering 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	16,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	18,9%
Dividende (Ex Date : 10-Jun-2024)	EUR 1,10
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	29-Sep-2010
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

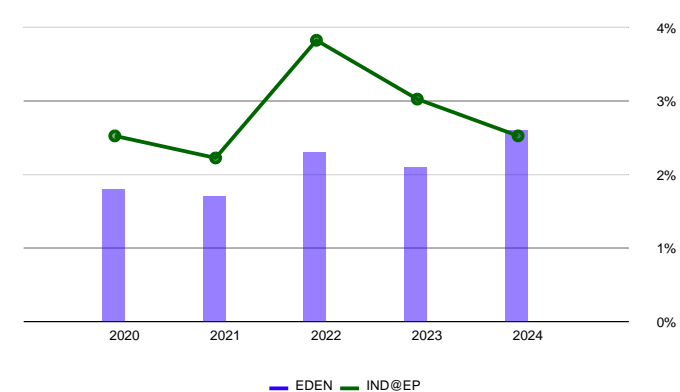
EDENRED SE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



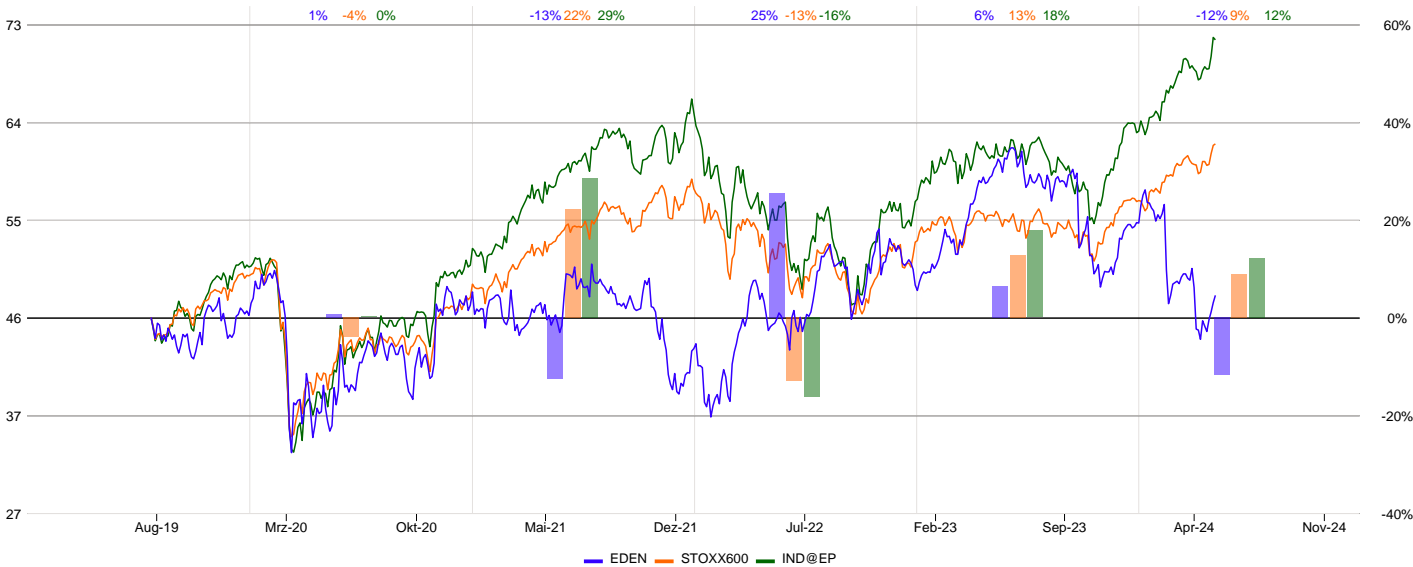
EDENRED SE ist mit einem vorausschauenden KGV von 16,59 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 23,07.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



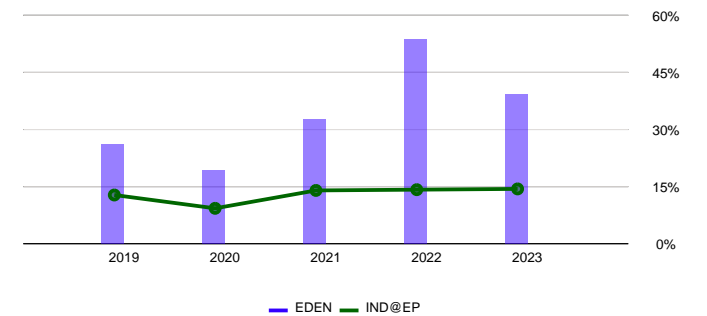
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,6%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von EDENRED SE. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 42,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,1%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



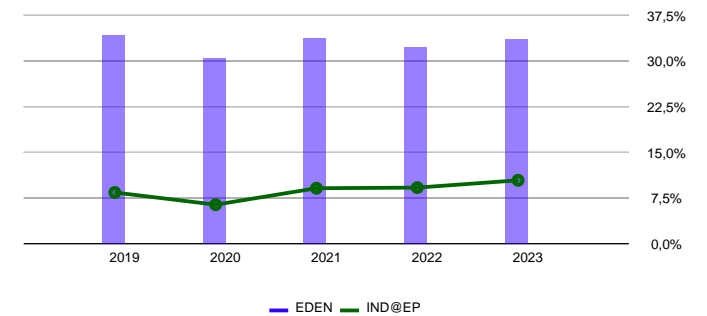
Edenred SE bietet eine digitale Plattform für Dienstleistungen und Zahlungen für Unternehmen, Mitarbeiter und Händler weltweit. Das Unternehmen bietet Lösungen für Mitarbeiterleistungen an, darunter Ticket Restaurant, eine Lösung, mit der Mitarbeiter bei einem Partnerhändler zu Mittag essen können; Ticket Alimentación, mit dem Nutzer Lebensmittel in Geschäften und Supermärkten in der Nähe bezahlen können; Ticket Regalo, ein Geschenkgutschein; Ticket CESU, eine Lösung für Personaldienstleistungen; Ticket Plus Card, eine Lösung, die den Kauf von Grundnahrungsmitteln wie Lebensmitteln und Kraftstoff ermöglicht; Ticket Welfare, mit dem Mitarbeiter eine Reihe von Dienstleistungen bezahlen können, wie z. B. Zugang zu Sporteinrichtungen und Lösungen für die Bildungsbedürfnisse ihrer Kinder; Ticket Guardería für Unternehmen ohne eigene Kindertagesstätten; Kinderbetreuungsgutscheine; Ticket EcoCheque, eine Lösung, die den Kauf von umweltfreundlichen Produkten fördert; Ticket Kadeos Culture und Ticket Cultura, Lösungen für kulturelle Güter und Dienstleistungen. Das Unternehmen bietet auch Mobilitätslösungen an, darunter Ticket Log für die Verwaltung von Kleinlastwagen; Ticket Fleet Pro und Ticket Cargo für die Verwaltung von Lastkraftwagen; Ticket Car für Angestellte zur Bezahlung von Treibstoff und anderen Geschäftsreisekosten; UTA Edenred für die Bezahlung von Mautgebühren, die Optimierung von Routen, die Bezahlung von Pannenhilfe und LKW-Service sowie für die Rückerstattung der Mehrwertsteuer; Tankkarten und Rückerstattungsdienste für Mehrwertsteuer und Verbrauchssteuern. Darüber hinaus bietet das Unternehmen ergänzende Lösungen in den Bereichen Unternehmenszahlung, Automatisierung der Rechnungsbearbeitung und Gehaltskartenlösungen. Die Edenred SE wurde 1962 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Issy-les-Moulineaux, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



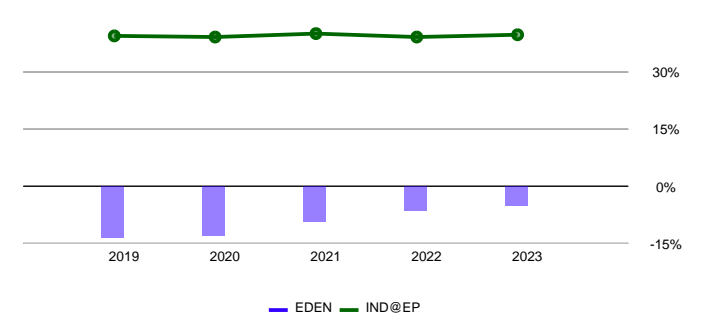
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EDENRED SE lag der mittlere ROE bei 34% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 39% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 34%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



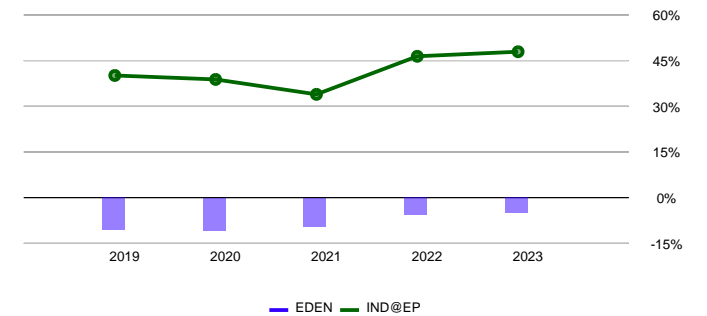
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EDENRED SE liegt im historischen Mittel bei 33%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 34% liegen nahe beim historischen Mittel von 33%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EDENRED SE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von -10% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen -5% liegen über dem historischen Mittel von -10%.

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 EDENRED SE liegt mit -8% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit -5% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von -8%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	5.150	5.150	5.425	41%
Forderungen	2.506	3.181	3.358	25%
Inventar	45	59	67	1%
Kurzfristige Aktiven	7.739	8.443	8.901	67%
Sachanlagen	156	157	160	1%
Immaterielle Aktiven	2.183	2.343	4.032	30%
Total Aktiven	10.285	11.139	13.295	100%
Verbindlichkeiten	721	1.033	1.653	12%
Kurzfristiges Fremdkapital	376	198	572	4%
Total kurzfristige Passiven	7.878	8.498	9.722	73%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.109	2.841	3.627	27%
Eigenkapital	-953	-718	-679	-5%
Total Passiven	10.285	11.139	13.295	100%

Kennzahlen

Book Value	-3,83	-2,88	-2,73
Anzahl Aktien ('000)	248.536	249.009	248.956
Anzahl Mitarbeiter	9.161	9.750	12.000

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	1.627	2.031	2.311	100%
Kosten	669	799	882	38%
Bruttogewinn	826	1.083	1.236	53%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	477	21%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	538	687	543	23%
Abschreibungen	132	149	193	8%
Gewinn vor Extras	313	386	267	12%
Gewinn vor Steuern	548	654	776	34%
Dividenden	185	224	249	11%
Reingewinn	313	386	267	12%

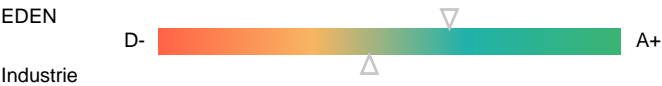
Ratios

Current Ratio	1,0	1,0	0,9
Langfristiges Eigenkapital	30,2%	25,5%	27,3%
Umsatz zu Aktiven	15,8%	18,2%	17,4%
Cash flow zu Umsatz	27,4%	26,3%	19,9%

Unternehmen

B

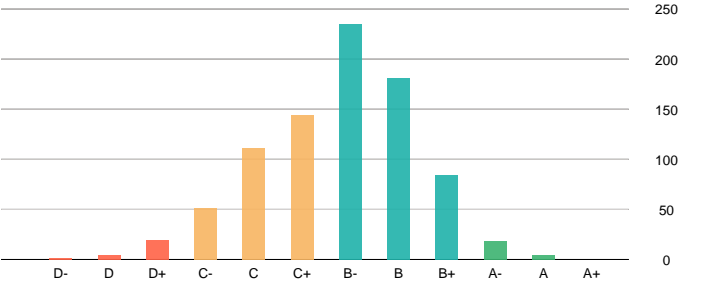
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	B+
EDEN		B
Industrie Welt		C+



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

Industrie

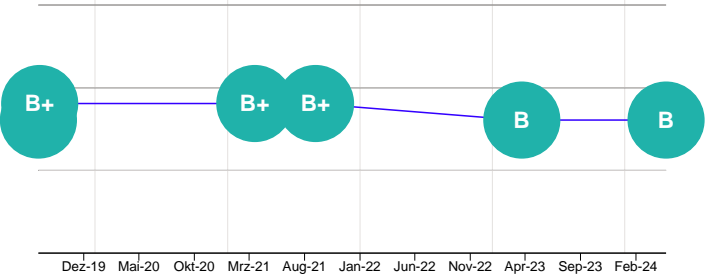
C+



Industrie Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	850 / 961
	88%
Rang	Q1
	189 / 850

Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. EDENRED SE hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 189, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 25-Apr-2024 wurde EDENRED SE mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 23-Mrz-2023 unverändert.

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%

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

EDENRED SE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
EDENRED SE	EDEN	FR	47,83	-11,7%	12,89		B	Q1	-	-	25-Apr-2024
BUREAU VERITAS	BVI	FR	27,54	20,4%	13,57		A	Q1	0,1%	-	19-Apr-2024
ELIS	ELIS	FR	22,44	18,8%	5,70		A-	Q1	-	-	09-Mai-2024
WENDEL	MF	FR	96,30	19,4%	4,51		A-	Q1	-	-	27-Mrz-2024
FISERV	FISV	US	153,68	15,7%	89,65		B-	Q3	0,1%	-	28-Aug-2023
CINTAS	CTAS	US	687,70	14,1%	70,02		B	Q1	-	-	30-Nov-2023
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.000,00	17,4%	67,43		B+	Q1	-	-	08-Mrz-2024
ECOLAB	ECL	US	231,90	16,9%	66,18		A	Q1	3,0%	-	05-Feb-2024
UNITED RENTALS	URI	US	694,47	21,1%	46,39		B-	Q2	0,1%	-	19-Okt-2023
ASHTREAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024

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.