

LOTUS BAKERIES

BE0003604155 | LOTB | Belgien Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 EUR 9.840,00

LOTUS BAKERIES gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Nahrungsmittel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 8,67 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 10.100,00 und EUR 6.860,00. Der aktuelle Preis von EUR 9.840,00 liegt 2,6% unter ihrem höchsten und 43,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: LOTUS BAKERIES: 34,2%, Nahrungsmittel & Getränke: -9,0%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
LOTUS BAKERIES	BE	9.840,00	19,6%	8,67	★★★★		44,6	27,9%	0,7%	2,0%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	116,00	-4,9%	852,81	★★★★		14,9	12,4%	2,9%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 27,9% entspricht 2,2 mal dem Branchendurchschnitt von 12,4%.

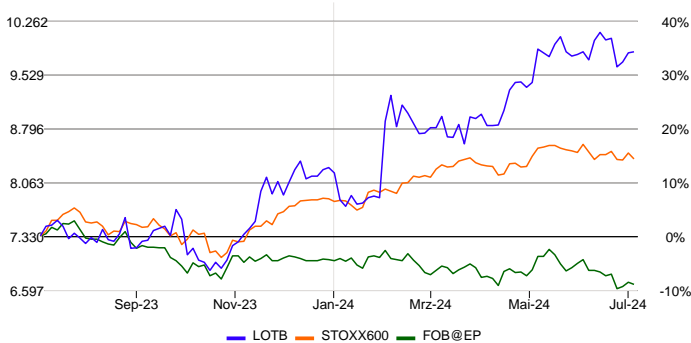
✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 16,1% ist höher als der Branchendurchschnitt von 9,5%.

✓ Historisch gute Eigenkapitalrendite (18,6%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (10,6%).
- ✗ Die erwartete Dividende von 0,7% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 2,9%.

✗ Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 44,6 ist es 3,0 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 14,9.

✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 5. April 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

		Die letzte Analyse bestätigt die am 4. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck		Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★	Zwei Sterne seit dem 16-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 05-Apr-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 06-Feb-2024) 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 zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität		Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von LOTUS BAKERIES im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 04-Jun-2024.
Zielpreis	10.593,31 EUR	Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 9.840,00 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 10.593,31 (+8%).

LOTUS BAKERIES - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
LOTUS BAKERIES	LOTB	BE	9.840,00	19,6%	8,67	★★★★		44,6	27,9%	0,7%	7,7%	
NESTLE SA	NESN	CH	92,56	-5,1%	265,76	★★★★		16,5	11,4%	3,5%	7,1%	
MONDELEZ	MDLZ	US	65,24	-9,9%	88,74	★★★★		16,5	11,8%	2,9%	8,1%	
DANONE	BN	FR	57,82	-1,5%	40,41	★★★★		14,3	10,1%	3,8%	6,1%	
KRAFT HEINZ	KHC	US	31,93	-13,7%	38,98	★★★★		9,5	7,0%	5,0%	13,8%	
HERSHEY	HSY	US	182,75	-2,0%	37,36	★★★★		17,3	10,7%	3,1%	8,3%	
GENERAL MILLS	GIS	US	62,69	-3,8%	34,88	★★★★		13,7	8,2%	3,9%	13,8%	
ARCHER DANIELS MIDLAND	ADM	US	63,13	-12,6%	31,34	★★★★		11,2	4,3%	3,3%	8,4%	
NESTLE INDIA	NEST	IN	2.630,70	-1,1%	30,06	★★★★		56,3	31,4%	1,2%	5,0%	
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG	LISP	CH	10.950,00	8,5%	27,78	★★★★		33,6	19,9%	1,4%	6,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von LOTUS BAKERIES, 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:

- LOTUS BAKERIES fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Nahrungsmittel & Getränke.

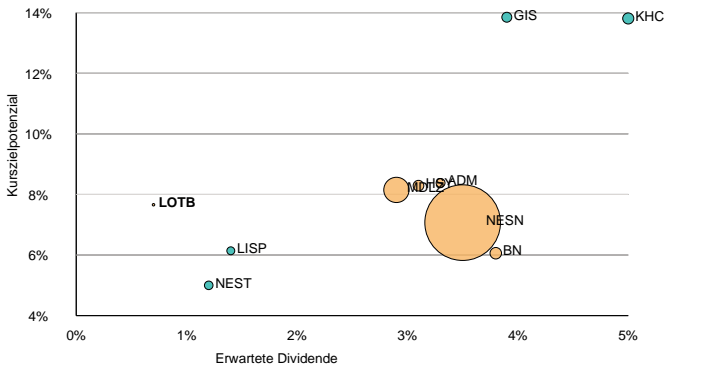
Das fundamentale Kurspotenzial von LOTUS BAKERIES ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
LOTUS BAKERIES 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 leicht nach unten um -0,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 6. Februar 2024 bei EUR 8.890,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,0%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,7% erwartet, für deren Ausschüttung LOTUS BAKERIES 30,7% 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 0,84 reagiert der Kurs von LOTUS BAKERIES auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,84%.
Korrelation 0,33 Dies bedeutet, dass 11% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 20,0%, 12 Monate: 25,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. LOTUS BAKERIES 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. LOTUS BAKERIES 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 -2,11%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von LOTUS BAKERIES im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 4. Juni 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr Kurs zeigte eine neutrale bis positive Tendenz und war damit, über einen Monat betrachtet, besser als der STOXX600 Index. Andererseits ist der Preis, fundamental betrachtet, eher hoch und die Analysten in letzter Zeit zurückhaltend.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell einem Stern wenig freundlich aus.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	44,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	27,9%
Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024)	EUR 40,60
Anzahl Analysten	4
Datum der ersten Analyse	12-Jul-2019
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

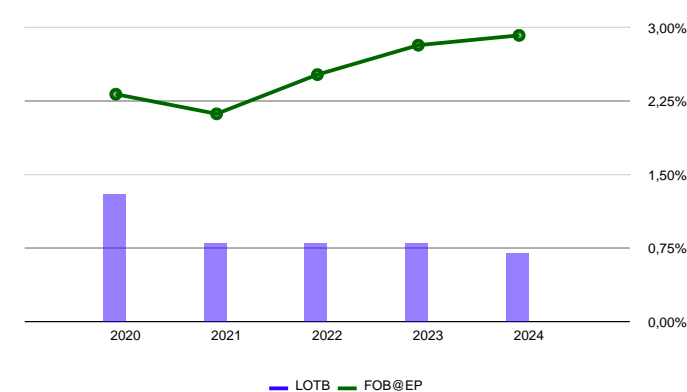
LOTUS BAKERIES - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



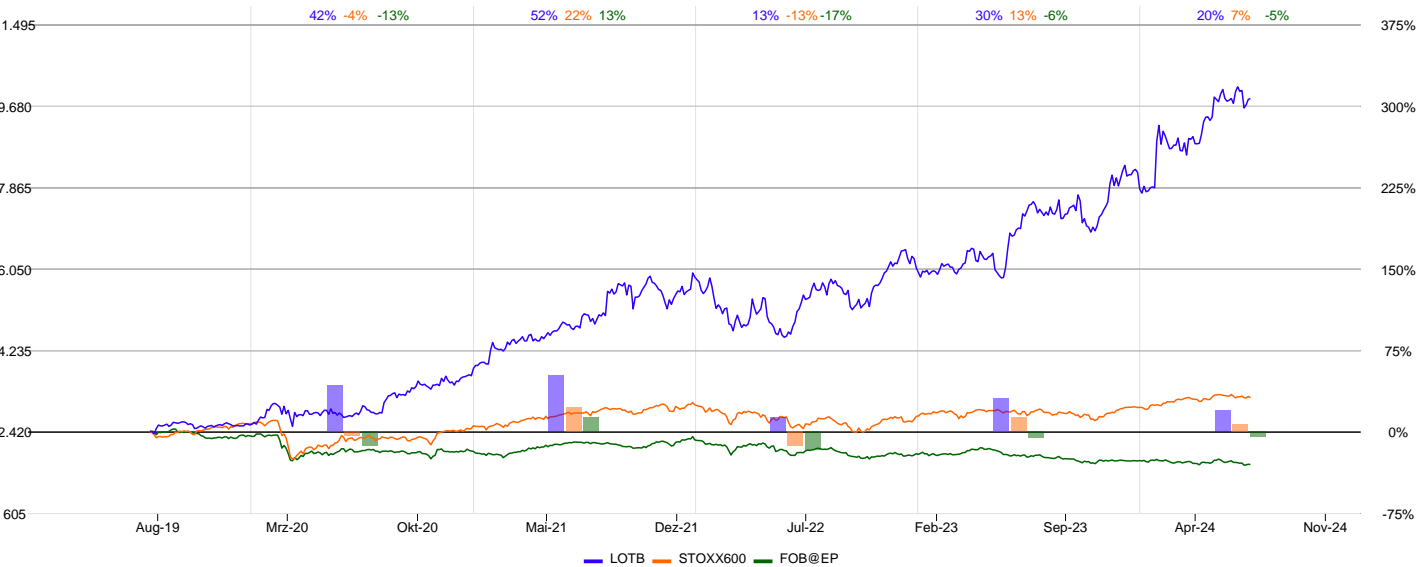
LOTUS BAKERIES ist mit einem vorausschauenden KGV von 44,56 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 14,89. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen.
Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 33,30.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

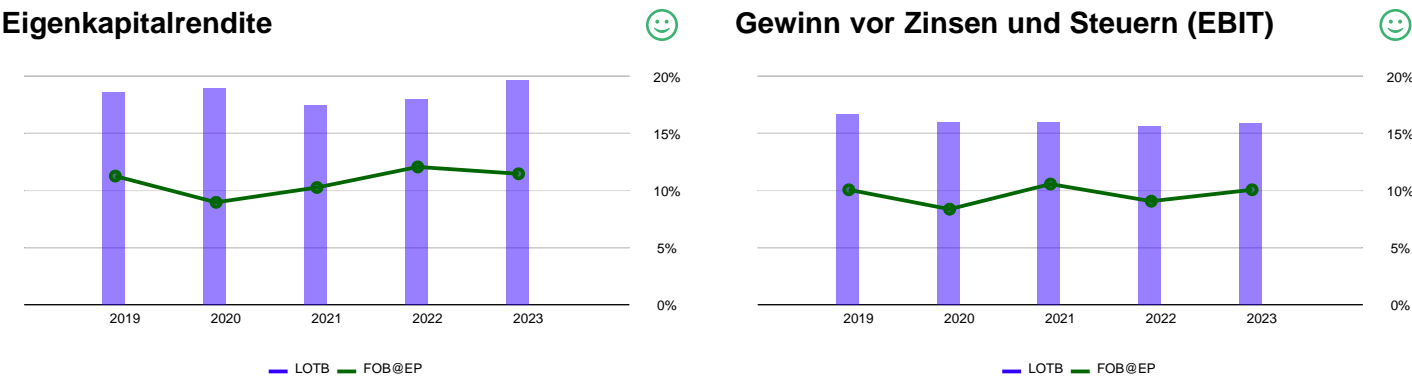


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,7%, während der Durchschnittswert der Branche von LOTUS BAKERIES mit 2,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 30,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt.
Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,9%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

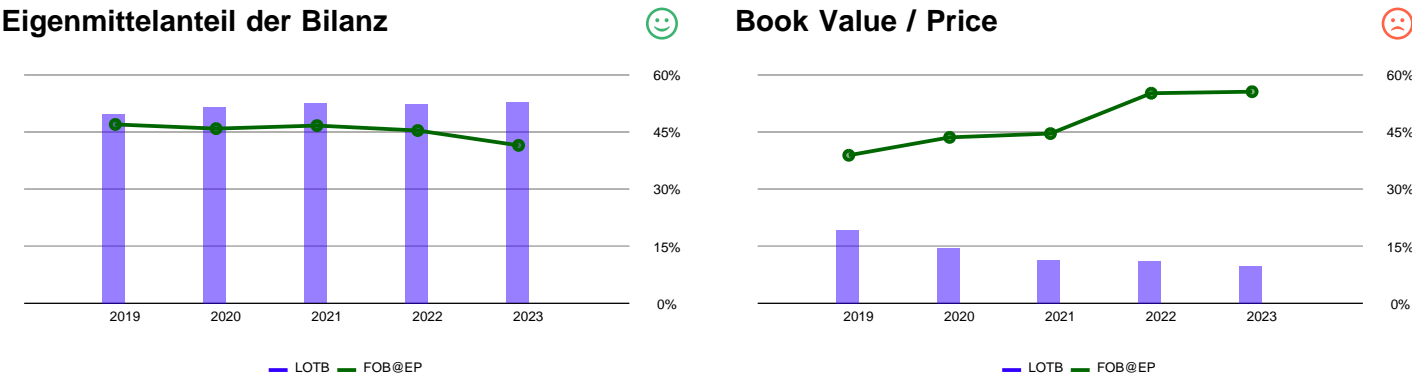


Lotus Bakeries NV bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften verschiedene Snackprodukte in Belgien und international an. Das Unternehmen bietet Kekse, Plätzchen, Cracker, Lebkuchen, Kuchen, Kuchen- und Waffelspezialitäten, Waffeln, fruchtige Backwaren, Veggie-Snacks, Pepparkakor-Kekse sowie Frucht- und Nussriegel an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Energieriegel, Protein-Flapjacks, Protein-Nussriegel, gesunde Lebensmittel und Snacks, Eiscreme und Brotaufstriche an. Es vertreibt seine Produkte unter den Marken Lotus, Lotus Biscoff, nakd, TREK, BEAR, Kiddylicious, Peter's Yard, Dinosaurus, Peijnenburg, Snelle Jelle, Annas, Suzy, Kung Oscar und Urban Fruit. Das Unternehmen wurde 1932 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Lembeke, Belgien. Lotus Bakeries NV ist eine Tochtergesellschaft der Stichting Administratiekantoor van Aandelen Lotus Bakeries.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei LOTUS BAKERIES lag der mittlere ROE bei 19% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 20% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 19%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von LOTUS BAKERIES liegt im historischen Mittel bei 16%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen nahe beim historischen Mittel von 16%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. LOTUS BAKERIES weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 52% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 45%. Die aktuellen 53% liegen nahe beim historischen Mittel von 52%.

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 LOTUS BAKERIES liegt mit 13% unterhalb des Branchendurchschnittes von 47%. Mit 10% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 13%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😊 31-Dec EUR	2023 😊 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	132	76	131	11%
Forderungen	110	125	157	13%
Inventar	58	70	77	6%
Kurzfristige Aktiven	302	275	368	30%
Sachanlagen	308	428	474	38%
Immaterielle Aktiven	370	372	371	30%
Total Aktiven	990	1.093	1.244	100%
Verbindlichkeiten	125	173	205	16%
Kurzfristiges Fremdkapital	17	70	15	1%
Total kurzfristige Passiven	183	257	237	19%
Lfr. Fremdkapitalquote	219	196	276	22%
Eigenkapital	520	572	656	53%
Total Passiven	990	1.093	1.244	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	639,82	705,48	808,44
Anzahl Aktien ('000)	812	811	812
Anzahl Mitarbeiter	2.398	2.698	3.000

Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😊 31-Dec EUR	2023 😊 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	750	877	1.063	100%
Kosten	598	706	851	80%
Bruttogewinn	129	146	179	17%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	6	1%
Forschung & Entwicklung	1	1	-	-
Betriebsertrag	120	136	173	16%
Abschreibungen	23	25	-	-
Gewinn vor Extras	91	103	129	12%
Gewinn vor Steuern	120	137	169	16%
Dividenden	33	33	-	-
Reingewinn	91	103	129	12%

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,6	1,1	1,6
Langfristiges Eigenkapital	22,1%	17,9%	22,2%
Umsatz zu Aktiven	75,8%	80,3%	85,5%
Cash flow zu Umsatz	15,2%	14,6%	-

Unternehmen

B-

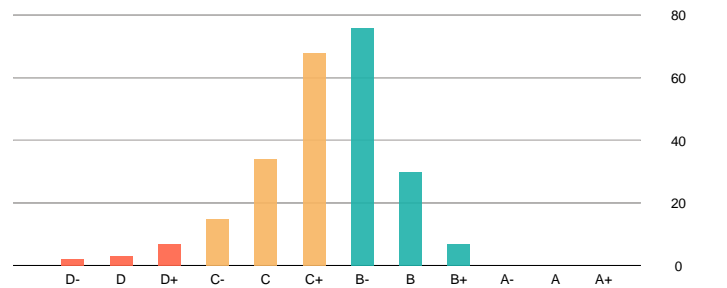
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	C+
	CSR	C
	Arbeit	C-
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	B+
LOTB		B-
Nahrungsmittel & Getränke Welt		C+



Die ESG-Bewertung von Inrate für LOTUS BAKERIES liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales C+ und Governance B+. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Nahrungsmittel & Getränke von C+.

Industrie

C+

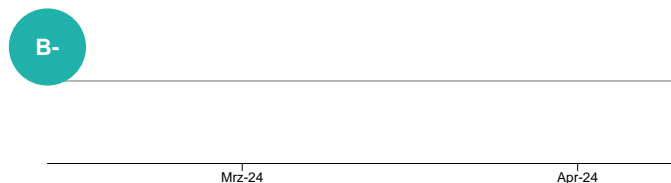


Nahrungsmittel & Getränke Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	242 / 272 89%
Rang	Q2 112 / 242

Die Branche Nahrungsmittel & Getränke enthält 242 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

LOTUS BAKERIES hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 112, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 13-Feb-2024 wurde LOTUS BAKERIES mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 13-Feb-2024 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%
-------	------

LOTUS BAKERIES ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

LOTUS BAKERIES - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 LOTUS BAKERIES	LOTB	BE	9.840,00	19,6%	8,67		B-	Q2	-	-	13-Feb-2024
 NESTLE SA	NESN	CH	92,56	-5,1%	265,76		C+	Q3	-	-	06-Okt-2023
 MONDELEZ	MDLZ	US	65,24	-9,9%	88,74		C	Q4	-	-	26-Jul-2023
 DANONE	BN	FR	57,82	-1,5%	40,41		B-	Q1	-	-	16-Nov-2023
 KRAFT HEINZ	KHC	US	31,93	-13,7%	38,98		B-	Q2	-	-	23-Mrz-2023
 HERSHEY	HSY	US	182,75	-2,0%	37,36		B-	Q2	-	-	21-Dez-2023
 GENERAL MILLS	GIS	US	62,69	-3,8%	34,88		B	Q1	-	-	13-Nov-2023
 ARCHER DANIELS MIDLAND	ADM	US	63,13	-12,6%	31,34		C+	Q3	11,9%	-	08-Jan-2024
 NESTLE INDIA	NEST	IN	2.630,70	-1,1%	30,06		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2023
 CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG	LISP	CH	10.950,00	8,5%	27,78		B	Q1	-	-	27-Jun-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esq.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.