

Exxon Mobil – Leck im Öltank

Diese Analyse wird Ihnen präsentiert von the Screener:

Der Standard für unabhängige Aktienratings, www.thescreener.com

theScreener

EXXON MOBIL CORP.

USD 78.04

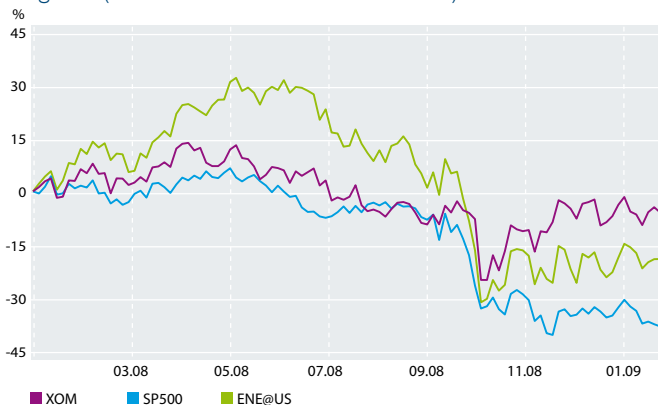
US30231G1022 | XOM | USA

Analyse vom 24-Jan-2009

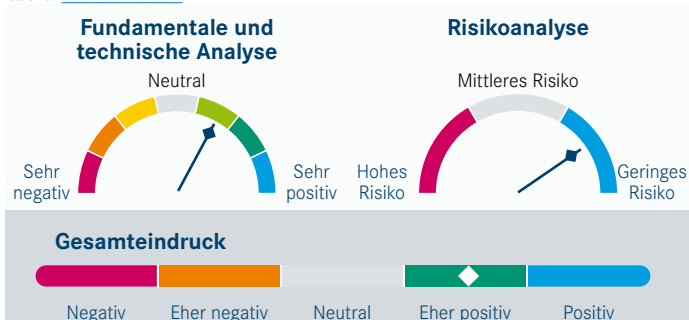
Schlusskurs vom 23-Jan-2009

EXXON MOBIL CORP. gehört zu den «Öl & Gas Produzenten». Mit einer Marktkapitalisierung von 396.96 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen «large-cap» Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 1. Platz ihrer Branche. Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen USD 94.22 und USD 62.35. Der aktuelle Preis von USD 78.04 liegt 17,2% unter dem höchsten und 25,2% über dem tiefsten Wert in dieser Periode. Ergebnis seit 23. Januar 2008: EXXON MOBIL CORP.: -5,9%, Öl & Gas: -19,8%, SP500: -37,8%

Vergleich (23. Januar 2008 - 23. Januar 2009)



Quelle: thescreener.com



Der Trend zeigt nach unten

Der Öl-Multi ist das Unternehmen mit der weltgrössten Börsenkapitalisierung. Die Hausse des schwarzen Goldes im vergangenen Jahr liess die Gewinne mächtig anschwellen. Mittlerweile hat sich das Umfeld aber eingetrübt. Der Aktienkurs zeigt deutliche Anzeichen von drohender Schwindsucht. Daran ändert auch die auf den ersten Blick recht günstige Bewertung wenig. In den kommenden Monaten ist ein Abbröckeln der Aktiennotierungen sehr viel wahrscheinlicher als eine Rückkehr zu den Rekordnotierungen des Vorjahres. Höchste Zeit, dass bestehende Positionen abgesichert werden. Wer keine Titel im Depot hält, der kann seiner spekulativen Ader freien Lauf lassen und sich mit dem Kauf eines Put-Warrant ein Zubrot verdienen. Damit trotz der hohen Volatilität ein optimales Ergebnis

Preis

- Bei CHF 78.04 fundamental beschr. Kurspotenzial von 5 – 15%
- Branchenpotenzial Oil & Gas: sehr gut, > 15%

Gewinnprognosen

- Die Analysten revidieren ihre Gewinnprognosen nach unten. Ihre Schätzungen liegen 23 % unter den Vergleichswerten vor 7 Wochen

Technische Tendenz

- Der Titel befindet sich seit dem 21.01.09 in einem leichten mittelfristigen Aufwärtstrend

Risiko

- Exxon Mobil Corp. weist eine starke Korrelation (0.65) mit dem Referenzindex aus
- Die Volatilität von 31,2% im letzten Monat liegt zwischen den Vergleichswerten (SP500 28,2% / Branche Oil & Gas 33,2%)

Symbol: XOMIG	Valor: 3'883'123
Handelsplatz	Scoach CH
Produktkategorie	Hebelprodukte
Produkttyp	Put-Warrant
Basiswert	Exxon Mobil – USD 77.34
Emittent	Goldman Sachs
Verfall	18.12.09
Briefkurs (30.01.09 – 17.15 Uhr)	USD 1.09
Prämie	23,09 Prozent
Implizite Volatilität	53,17 Prozent
Hebel	8,21
payoff Rating	*****
Risikoklasse	hoch
Daten, Kurse, Termsheets	www.payoff.ch

herauspringt, sollte dem Timing höchste Beachtung geschenkt werden. Von den Produkten im Sekundärmarkt kommt am ehesten **XOMIG** in Frage. Der Put, dessen Strike bei USD 70.- liegt, besitzt eine Restlaufzeit bis 18.12.09. Wir rechnen damit, dass die Aktienmärkte in der zweiten Jahreshälfte nochmals deutlich einbrechen, womit der Verfallzeitpunkt nahezu optimal wäre. Gute Chancen räumen wir auch dem Barrier Reverse Convertible **VON8SU** ein, dessen Barriere bei USD 44.37 liegt und der am 20. November 2009 verfällt. Das Angebot wird zusätzlich versüsst durch einen Coupon von 12,55 Prozent. Gefahren drohen von einer erneuten Abwärtsbewegung des Greenback. Damit diese sich nicht als Spielverderber erweist, kann ein Mini Short wie **MUSDX** (Stop Loss Level bei USD 1.246) in das Kaufpaket mit einbezogen werden.