

**Betafaktoren für Wirtschaftssektoren – Bandbreiten
Unternehmen, Europa. 31. März 2025**

Sektor	Anz.	Beta			Total Beta			Netto- verschul- dungsgrad
		levered	unlevered		levered	unlevered		
Automotive Industry	37	1,18 0,96 - 1,71	0,67 0,43 - 1,04	1,86 1,58 - 2,69	1,17 0,75 - 1,81	0,71 0,18 - 1,50		
Basic Materials	63	1,03 0,78 - 1,52	0,86 0,57 - 1,14	2,05 1,53 - 2,80	1,49 1,10 - 2,39	0,18 0,03 - 0,50		
Chemicals	38	0,97 0,62 - 1,30	0,73 0,48 - 1,04	1,85 1,40 - 2,37	1,37 1,09 - 1,95	0,25 0,08 - 0,41		
Communication Services	26	0,56 0,35 - 0,87	0,30 0,21 - 0,41	1,27 1,10 - 1,89	0,81 0,50 - 0,99	0,63 0,31 - 1,40		
Consumer Goods	46	0,98 0,65 - 1,37	0,86 0,50 - 1,18	1,99 1,57 - 2,58	1,65 1,32 - 2,21	0,11 -0,02 - 0,27		
Energy	41	1,00 0,67 - 1,92	0,78 0,38 - 1,31	2,45 1,67 - 4,34	1,64 1,12 - 3,46	0,34 -0,03 - 0,78		
Engineering & Construction	62	1,19 0,86 - 1,60	0,99 0,65 - 1,87	2,03 1,63 - 2,86	1,86 1,10 - 3,00	0,07 -0,15 - 0,62		
Financial Services (Banks and Insurances)	27	1,05 0,80 - 1,86	n/a n/a - n/a	1,81 1,37 - 3,33	n/a n/a - n/a	n/a n/a - n/a		
Financial Services (Others)	16	1,41 1,01 - 1,64	1,25 0,89 - 2,47	2,64 1,98 - 2,82	2,59 1,57 - 4,12	-0,08 -0,32 - 0,12		
Food & Beverages	44	0,68 0,49 - 0,91	0,52 0,41 - 0,78	1,61 1,26 - 2,22	1,25 0,88 - 1,91	0,24 0,06 - 0,58		
Healthcare	105	0,96 0,57 - 1,30	0,83 0,49 - 1,28	2,44 1,74 - 4,06	2,32 1,29 - 4,38	0,03 -0,08 - 0,17		
Industrials	104	1,19 0,88 - 1,60	0,96 0,73 - 1,32	2,19 1,62 - 2,90	1,88 1,36 - 2,58	0,14 0,00 - 0,36		
Media	15	0,78 0,59 - 1,25	0,69 0,38 - 1,09	2,34 1,74 - 2,88	2,16 1,12 - 3,12	0,18 -0,11 - 0,59		
Service Industry	111	1,10 0,79 - 1,60	0,75 0,49 - 1,11	2,27 1,69 - 2,97	1,50 0,98 - 2,28	0,37 0,08 - 1,09		
Software & IT Service	65	1,01 0,65 - 1,29	0,88 0,63 - 1,31	2,15 1,79 - 3,02	2,15 1,60 - 2,77	0,02 -0,05 - 0,14		
Technology	53	1,15 0,82 - 1,65	1,14 0,75 - 1,66	2,61 2,17 - 3,21	2,62 1,88 - 3,26	0,00 -0,06 - 0,25		
Trading	41	1,13 0,76 - 1,83	0,76 0,55 - 1,18	2,25 1,68 - 3,30	1,62 1,11 - 2,68	0,32 0,09 - 1,01		
Transport & Logistic	39	0,99 0,73 - 1,93	0,58 0,35 - 1,13	2,26 1,46 - 3,56	1,15 0,78 - 1,99	0,66 0,14 - 1,80		
Utilities	54	0,77 0,46 - 0,99	0,48 0,27 - 0,76	1,55 1,17 - 2,60	0,96 0,67 - 1,81	0,50 0,06 - 1,10		

Erläuterungen

Betaberechnung

Berechnungszeitraum	5 Jahre
Renditeintervall	monatlich
Vergleichsindex	länderspez. Index
Tax Shield	unsicher
Netto-Verschuldungsgrad ohne Debt Beta	

Kennzahlen



Berechnungsmethodik

Die ausgewiesenen Kennzahlen wurden wie bei einer Peer-Group-Berechnung über unternehmensspezifische Betafaktoren ermittelt und nicht anhand von Branchenindizes. Dies ermöglicht es, die Bandbreite der Betafaktoren einer Branche darzustellen.

Ausgeschlossen wurden Aktien mit nicht-ausreichender Anzahl an Renditewerten und mit zu geringem Handelsvolumen.

(Netto-)Verschuldungsgrad und Steuersatz werden als Durchschnitt über den Berechnungszeitraum ermittelt. Es erfolgt keine Berücksichtigung von Debt Beta.

Kontakt/Hinweis: **(aktuelle Auswertungen unter www.onvalue.de)**

Prof. Dr. Heinz-Gerd Bordemann, Onvalue GmbH & Co. KG, 53474 Bad Neuenahr-Ahrweiler, Gierenzheimerstr. 39, Tel.: 02641-359536, E-Mail: info@onvalue.de. Die ausgewiesenen Kennzahlen wurden von der Onvalue GmbH & Co. KG sorgfältig ermittelt; dennoch kann keine Haftung für die Richtigkeit übernommen werden. Insbesondere ersetzen sie nicht die erforderliche Ermittlung im Rahmen eines Bewertungsgutachtens.