

SCHINDLER HOLDING AG

CH0024638196 | SCHP | Schweiz Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 CHF 227,20

SCHINDLER HOLDING AG gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Elektrische Komponenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 26,99 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 241,20 und CHF 178,25. Der aktuelle Preis von CHF 227,20 liegt 5,8% unter ihrem höchsten und 27,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: SCHINDLER HOLDING AG: 11,9%, Industrie: 14,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SCHINDLER HOLDING AG	CH	227,20	8,0%	26,99	★★★★☆		21,3	15,3%	2,4%	-0,8%	
Industrie (IND@EP)	EP	328,00	7,3%	2.183,04	★★★★☆		14,5	14,6%	2,7%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 16. Februar 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (18,7%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,5%).
- ✓

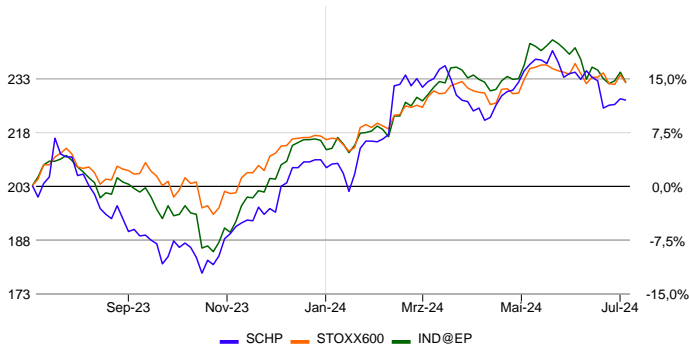
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 9,8% ist vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 21,3 ist relativ hoch, 47,2% über dem Branchendurchschnitt von 14,5.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 25. Juni 2024 negativ.
- ✗

Seit dem 28. Juni 2024 korrigieren die Analysten die Gewinnerwartungen für die Branche nach unten.

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 31. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 31-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Zwei Sterne seit dem 25-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 16-Feb-2024). Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 25-Jun-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von SCHINDLER HOLDING AG im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	243,75 CHF		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 227,20 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 243,75 (+7%).

SCHINDLER HOLDING AG - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
SCHINDLER HOLDING AG	SCHP	CH	227,20	8,0%	26,99	★★★★☆		21,3	15,3%	2,4%	7,3%	
SCHINDLER HOLDING AG	SCHN	CH	226,00	13,3%	26,99	★★★★☆		21,4	15,2%	2,5%	6,1%	
SFS GROUP	SFSN	CH	120,20	15,4%	5,23	★★★★☆		14,9	11,4%	2,3%	7,5%	
KARDEX HOLDING	KARN	CH	229,00	5,1%	1,98	★★★★☆		20,2	15,2%	2,8%	9,0%	
LEM HOLDING SA	LEHN	CH	1.398,00	-32,6%	1,73	★★★★☆		21,0	16,6%	3,7%	-8,2%	
SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	225,10	23,8%	139,10	★★★★☆		20,9	16,8%	1,8%	7,6%	
HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	225,50	115,8%	96,49	★★★★★		14,3	19,4%	3,0%	5,0%	
AMPHENOL CORP	APH	US	68,62	38,4%	81,67	★★★★☆		34,0	24,3%	0,7%	-9,0%	
LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	363.000,00	-15,1%	60,64	★★★★☆		26,0	49,5%	0,0%	12,9%	
CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	62,29	8,4%	56,88	★★★★☆		20,1	13,7%	1,3%	-12,4%	

Fundamentale und Technische Analyse

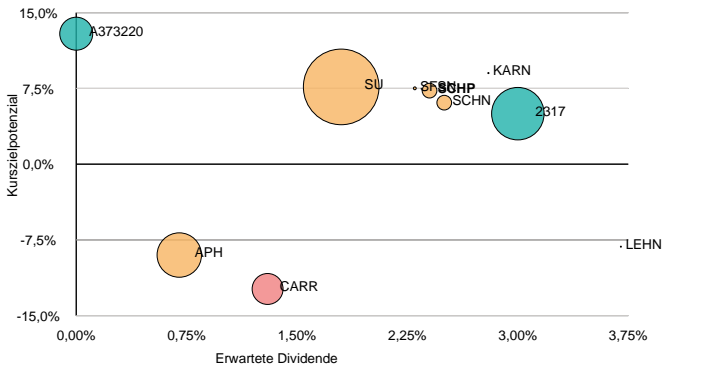
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SCHINDLER HOLDING AG, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/ Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SCHINDLER HOLDING AG fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SCHINDLER HOLDING AG ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
SCHINDLER HOLDING AG erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,9% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 25. Juni 2024 bei CHF 225,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,7%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,4% erwartet, für deren Ausschüttung SCHINDLER HOLDING AG 51,4% 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 0,78 reagiert der Kurs von SCHINDLER HOLDING AG auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,78%.
Korrelation 0,50 Dies bedeutet, dass 25% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 13,8%, 12 Monate: 15,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SCHINDLER HOLDING AG 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. SCHINDLER HOLDING AG 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 -1,39%.

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

Schlussfolgerung

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

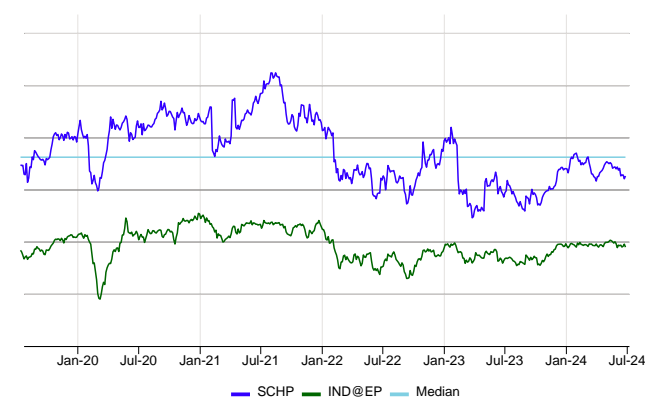
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Der Aktienkurs stimmte am 9. Juli 2024 weitgehend mit dem theoretisch fairen Wert überein. Zudem bestätigten die Analysten ihre bisherigen Gewinnerwartungen. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. 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 Sternering 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	21,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,3%
Dividende (Ex Date : 21-Mrz-2024)	CHF 4,00
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

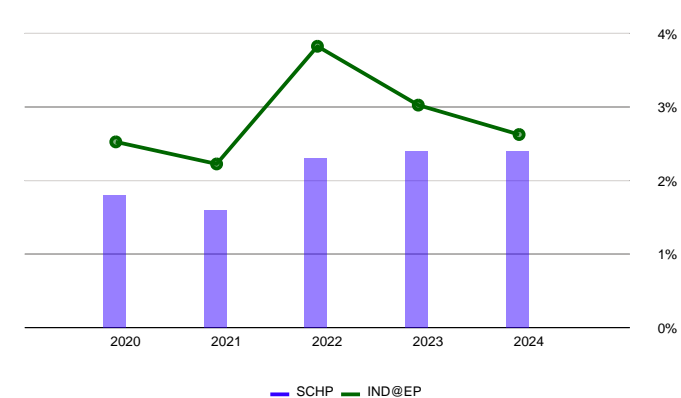
SCHINDLER HOLDING AG - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



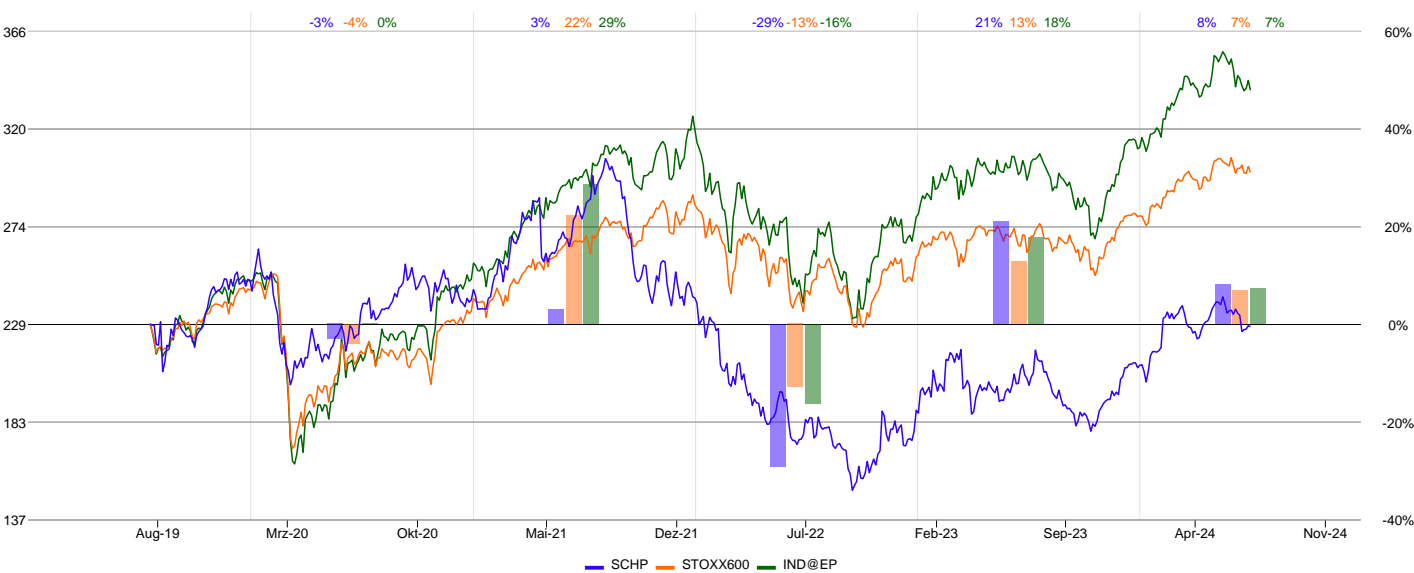
SCHINDLER HOLDING AG ist mit einem vorausschauenden KGV von 21,27 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 23,07.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



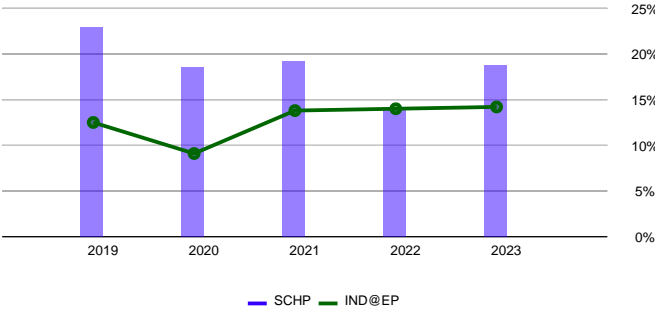
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,4%, während der Durchschnittswert der Branche von SCHINDLER HOLDING AG mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 51,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,1%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



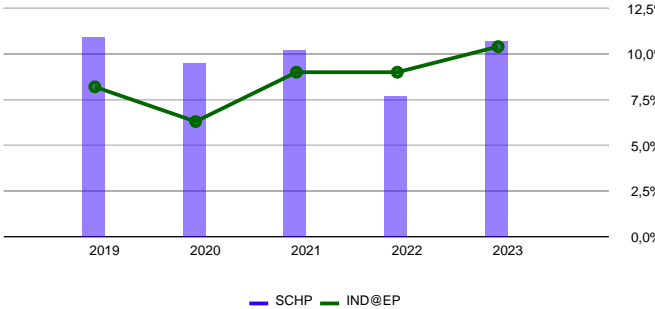
Die Schindler Holding AG ist weltweit in der Produktion, Installation, Wartung und Modernisierung von Aufzügen, Fahrtreppen und Fahrsteigen tätig. Das Unternehmen bietet Schindler Ahead SmartMirror, einen Spiegel und einen Bildschirm für Unterhaltung oder Information, Schindler Ahead AdScreen, der Botschaften auf einem speziellen Bildschirm im Aufzug anzeigt, und Schindler Ahead MediaScreen, eine fahrzeuginterne Medienlösung für Aufzüge. Darüber hinaus bietet das Unternehmen digitale Dienstleistungen an, darunter Schindler Ahead ActionBoard, das alle wichtigen Statistiken, Aktivitäten und Leistungsdaten von Aufzügen und Fahrtreppen zusammenfasst, und Schindler Ahead RemoteMonitoring, das Informationen über den Zustand der Anlagen liefert. Das Unternehmen wurde 1874 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Hergiswil, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



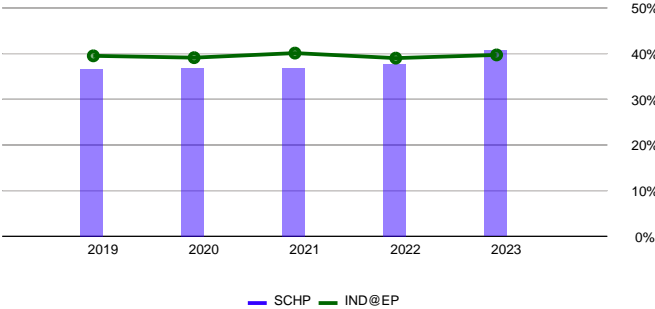
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SCHINDLER HOLDING AG lag der mittlere ROE bei 19% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.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

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



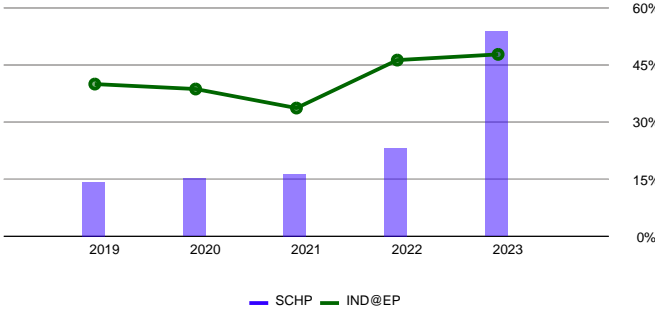
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SCHINDLER HOLDING AG liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 11% liegen nahe beim historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SCHINDLER HOLDING AG weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 38% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 41% liegen nahe beim historischen Mittel von 38%.

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 SCHINDLER HOLDING AG liegt mit 25% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 54% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 25%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	3.817	3.440	3.573	32%
Forderungen	3.166	3.146	2.884	26%
Inventar	1.188	1.418	1.251	11%
Kurzfristige Aktiven	8.277	8.109	7.824	69%
Sachanlagen	1.465	1.403	1.327	12%
Immaterielle Aktiven	1.389	1.457	1.395	12%
Total Aktiven	11.683	11.503	11.308	100%
Verbindlichkeiten	928	957	928	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	181	563	325	3%
Total kurzfristige Passiven	5.955	6.252	5.594	49%
Lfr. Fremdkapitalquote	897	473	374	3%
Eigenkapital	4.303	4.331	4.603	41%
Total Passiven	11.683	11.503	11.308	100%

Kennzahlen

Book Value	39,97	40,30	113,12
Anzahl Aktien ('000)	107.643	107.468	40.701
Anzahl Mitarbeiter	69.015	69.998	70.000

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	11.236	11.346	11.494	100%
Kosten	8.559	8.856	7.930	69%
Bruttogewinn	2.338	2.146	3.215	28%
Admin- & Gemeinkosten	644	688	2.068	18%
Forschung & Entwicklung	223	208	194	2%
Betriebsertrag	1.239	1.025	1.147	10%
Abschreibungen	339	344	349	3%
Gewinn vor Extras	828	610	935	8%
Gewinn vor Steuern	1.145	876	1.230	11%
Dividenden	431	431	430	4%
Reingewinn	828	610	866	8%

Ratios

Current Ratio	1,4	1,3	1,4
Langfristiges Eigenkapital	7,7%	4,1%	3,3%
Umsatz zu Aktiven	96,2%	98,6%	101,6%
Cash flow zu Umsatz	10,4%	8,4%	10,6%

Unternehmen

A-

Industrie

C+

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

SCHP

D- A+

Industrie

Industrie Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

857 / 971

88%

Rang

Q1

14 / 857

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

Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SCHINDLER HOLDING AG hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 14, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch

Dez-19 Mai-20 Okt-20 Mrz-21 Aug-21 Jan-22 Jun-22 Nov-22 Apr-23

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%

Zum letzten Analysedatum vom 10-Aug-2023 wurde SCHINDLER HOLDING AG mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 03-Aug-2020 unverändert.

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

SCHINDLER HOLDING AG - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SCHINDLER HOLDING AG	SCHP	CH	227,20	8,0%	26,99		A-	Q1	-	-	10-Aug-2023
SCHINDLER HOLDING AG	SCHN	CH	226,00	13,3%	26,99		A-	Q1	-	-	10-Aug-2023
SFS GROUP	SFSN	CH	120,20	15,4%	5,23		B-	Q2	-	-	23-Jun-2024
KARDEX HOLDING	KARN	CH	229,00	5,1%	1,98		B-	Q2	-	-	29-Aug-2023
LEM HOLDING SA	LEHN	CH	1.398,00	-32,6%	1,73		B-	Q2	-	-	29-Aug-2023
SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	225,10	23,8%	139,10		A-	Q1	0,2%	-	21-Mrz-2024
HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	225,50	115,8%	96,49		B-	Q3	-	-	16-Nov-2023
AMPHENOL CORP	APH	US	68,62	38,4%	81,67		B-	Q2	9,1%	-	15-Nov-2023
LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	363.000,00	-15,1%	60,64		B	Q2	-	-	14-Sep-2023
CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	62,29	8,4%	56,88		B	Q1	-	-	14-Nov-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 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.