



NKT gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Elektrische Komponenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,80 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen DKK 632,50 und DKK 336,00. Der aktuelle Preis von DKK 620,50 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 84,7% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: NKT: 54,5%, 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
NKT	DK	620,50	33,8%	4,80	★★★★★		19,9	18,7%	0,0%	10,9%	
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

- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 10,9% deutlich übertroffen.
- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 18,7% liegt 28,2% über dem Branchendurchschnitt von 14,6%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 18. Juni 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Es wird keine Dividende erwartet.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 19,9 ist relativ hoch, 37,8% über dem Branchendurchschnitt von 14,5.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

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 18. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 18-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 02-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 18-Jun-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 25-Jun-2024. 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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von NKT im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	550,16 DKK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei DKK 620,50 mit einem geschätzten Kursziel von DKK 550,16 (-11%).

NKT - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
NKT	NKT	DK	620,50	33,8%	4,80	★★★★☆		19,9	18,7%	0,0%	-11,3%	
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%	
TE CONNECTIVITY	TEL	US	149,76	6,6%	46,14	★★★★☆		18,0	14,5%	1,7%	6,9%	
JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	67,14	16,5%	45,29	★★★★☆		14,7	13,2%	2,3%	9,4%	
MURATA MANUFACTURING	6981	JP	3.605,00	20,5%	41,08	★★★★★		19,5	21,5%	1,5%	5,0%	
OTIS WORLDWIDE CORP.	OTIS	US	96,31	7,7%	39,38	★★★★☆		20,8	15,0%	1,6%	6,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

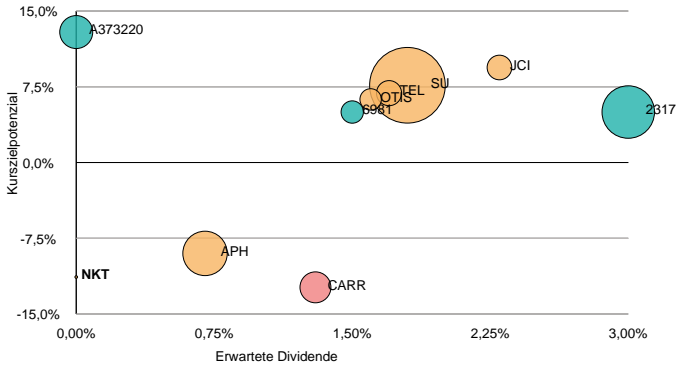
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von NKT, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- NKT fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von NKT ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
NKT erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 8 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 12,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 18. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 25. Juni 2024 bei DKK 596,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 10,9%, 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 Unterperformance.

Dividende
Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividendenausschüttung erwartet.

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 1,02 reagiert der Kurs von NKT auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,02%.
Korrelation 0,36 Dies bedeutet, dass 13% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 18,9%, 12 Monate: 27,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. NKT 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. NKT 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 -1,89%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit nur einem erfüllten Sternekriterium, eher unfreundlich. Ein Teil der positiven Situation ist unternehmensspezifisch.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

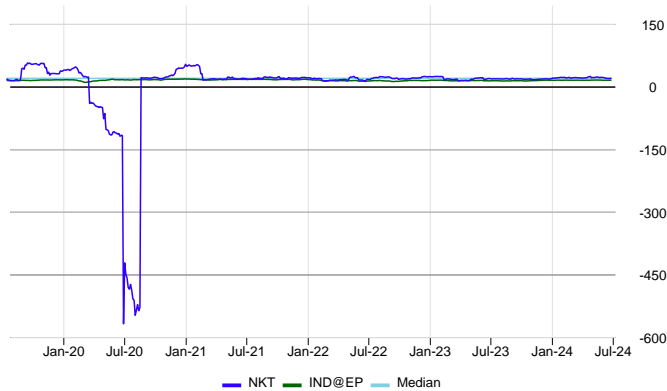
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	19,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	18,7%
Dividende (Ex Date : 01-Apr-2016)	DKK 4,00
Anzahl Analysten	8
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

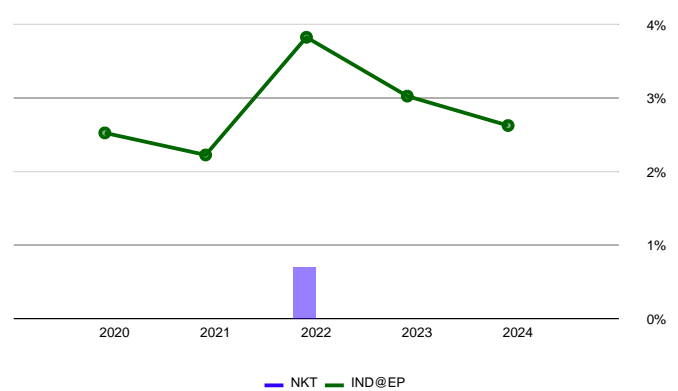
NKT - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



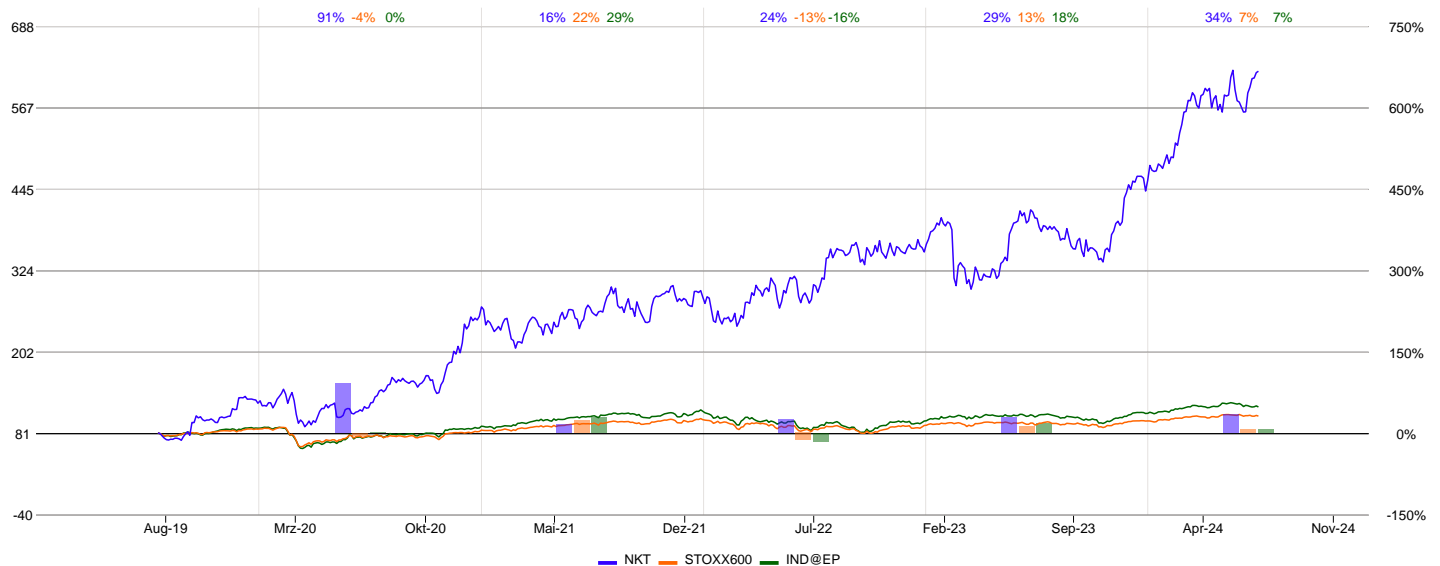
NKT ist mit einem vorausschauenden KGV von 19,91 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 19,14.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



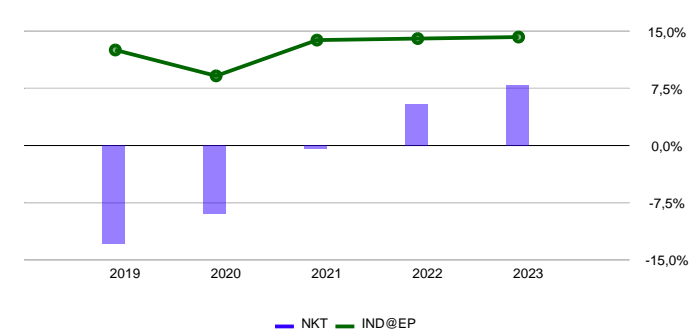
Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von NKT zahlt hingegen durchschnittlich 2,6%. Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividende erwartet, obwohl das Unternehmen bisher durchschnittlich 0,1% bezahlt hat.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



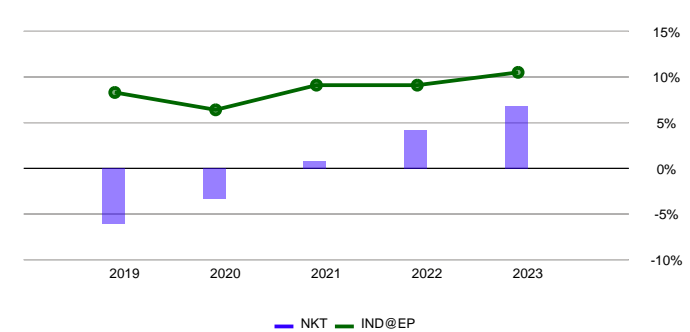
NKT A/S entwickelt, fertigt und vertreibt Kabel, Zubehör und Lösungen in Dänemark und international. Das Unternehmen ist in den Segmenten Lösungen, Anwendungen und Service & Zubehör tätig. Das Unternehmen bietet Hochspannungskabellösungen an, darunter Hochspannungskabel für den On- und Offshore-Bereich, Mittelspannungs-, dynamische und Universalkabel sowie Niederspannungskabel für Gebäude, flexible Kabel und Rohre, Steuerkabel, 1-kV-Kabel und Telekommunikationskabel. Das Unternehmen bietet auch Hochspannungskabelzubehör wie GIS-/Transformatorendverschlüsse, ölgefüllte Niederdruckkabelsysteme, Endverschlüsse für den Außenbereich, Windenergieanwendungen und Muffen; Mittelspannungskabelzubehör wie Mittelspannungskabelmuffen, Kabelverbinder, Spannungsendverschlüsse, Kabelabzweiggästen, papierisolierte Bleimantelkabel und vorkonfektionierte Anschlusskabel. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Onshore-Kabeldienstleistungen an, die Wartung, Ersatzteilmanagement, Ressourcen auf Abruf, Kabelverbindungen und -anschlüsse sowie Reparaturvorbereitungen umfassen, sowie Offshore-Kabel, Hochspannungstests, Kabelüberwachung und Öl- und Gaskabel-Kompetenzzentren sowie Technologieberatungsdienste. Das Unternehmen war früher unter dem Namen NKT Holding A/S bekannt und änderte im Mai 2017 seinen Namen in NKT A/S. NKT A/S wurde 1891 gegründet und hat seinen Sitz in Brøndby, Dänemark.

Eigenkapitalrendite



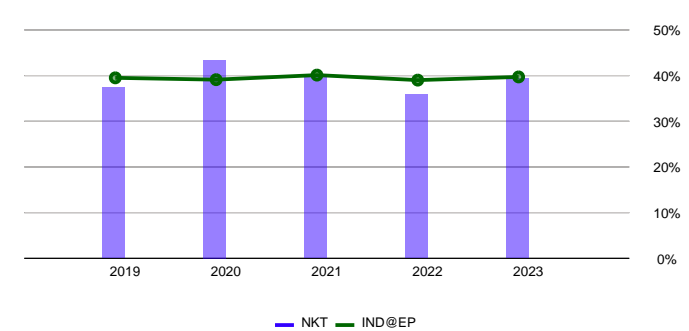
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei NKT lag der mittlere ROE bei -2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 8% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



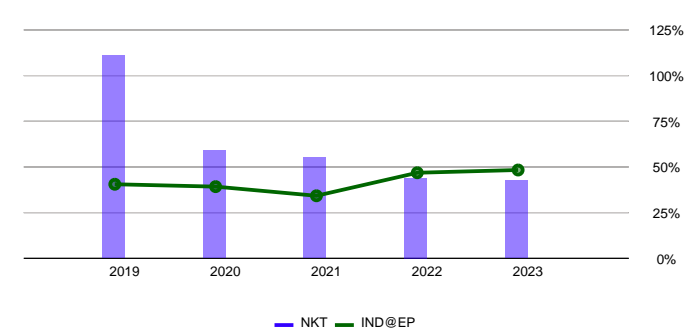
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von NKT liegt im historischen Mittel bei 0%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 7% liegen über dem historischen Mittel von 0%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



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

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 NKT liegt mit 62% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 43% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 62%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	DKK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.490	1.923	6.619	25%
Forderungen	4.353	4.414	4.695	17%
Inventar	2.136	2.491	2.321	9%
Kurzfristige Aktiven	8.348	10.277	15.084	56%
Sachanlagen	5.819	6.283	7.558	28%
Immaterielle Aktiven	4.621	3.930	4.058	15%
Total Aktiven	18.794	20.496	26.866	100%
Verbindlichkeiten	2.541	2.611	2.716	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	130	111	89	0%
Total kurzfristige Passiven	7.900	9.930	13.016	48%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.593	2.488	2.616	10%
Eigenkapital	7.490	7.364	10.583	39%
Total Passiven	18.794	20.496	26.866	100%

Kennzahlen

Book Value	174,25	171,37	197,31
Anzahl Aktien ('000)	42.976	42.976	53.633
Anzahl Mitarbeiter	3.948	4.062	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	DKK	
in Millionen				
Umsatz	14.181	15.464	19.128	100%
Kosten	11.420	12.429	17.260	90%
Bruttogewinn	1.949	2.372	1.253	7%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	52	0%
Forschung & Entwicklung	358	277	105	1%
Betriebsertrag	-24	411	1.230	6%
Abschreibungen	811	663	-	-
Gewinn vor Extras	-30	400	1.897	10%
Gewinn vor Steuern	120	643	1.301	7%
Dividenden	0	0	0	0%
Reingewinn	-30	400	845	4%

Ratios

Current Ratio	1,1	1,0	1,2
Langfristiges Eigenkapital	13,8%	12,1%	9,7%
Umsatz zu Aktiven	75,5%	75,4%	71,2%
Cash flow zu Umsatz	5,5%	6,9%	-

Unternehmen

B

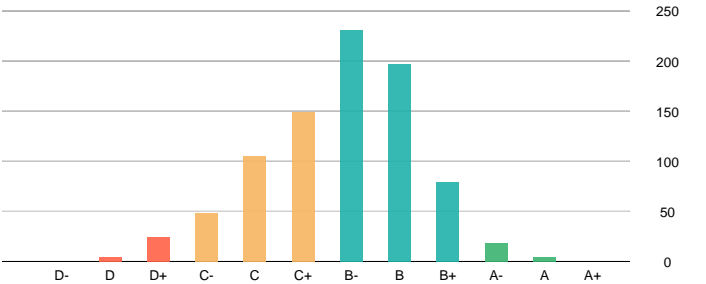
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A
	Arbeit	C+
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	A
NKT		B
Industrie Welt		C+



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

Industrie

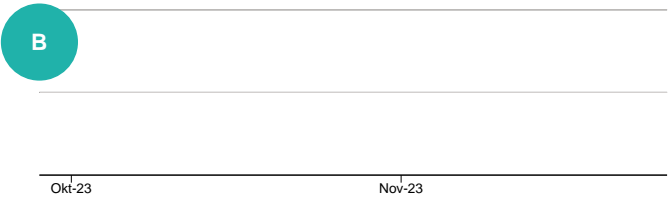
C+



Industrie Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	857 / 971
	88%
Rang	Q1 151 / 857

Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. NKT hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 151, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 29-Sep-2023 wurde NKT mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 29-Sep-2023 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,1%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

NKT ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

NKT - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
NKT	NKT	DK	620,50	33,8%	4,80		B	Q1	0,1%	-	29-Sep-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
TE CONNECTIVITY	TEL	US	149,76	6,6%	46,14		B+	Q1	3,5%	-	08-Jul-2024
JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	67,14	16,5%	45,29		C+	Q3	0,1%	-	14-Dez-2023
MURATA MANUFACTURING	6981	JP	3.605,00	20,5%	41,08		B+	Q1	-	-	09-Mrz-2023
OTIS WORLDWIDE CORP.	OTIS	US	96,31	7,7%	39,38		B	Q1	-	-	04-Jun-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.