

STRAUMANN HLDG.

CH1175448666 | STMN | Schweiz Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 CHF 113,95

STRAUMANN HLDG. gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Medizinische Geräte.

Mit einer Marktkapitalisierung von 20,54 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 150,95 und CHF 102,90. Der aktuelle Preis von CHF 113,95 liegt 24,5% unter ihrem höchsten und 10,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: STRAUMANN HLDG.: -14,5%, Gesundheitswesen: 13,6%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
STRAUMANN HLDG.	CH	113,95	-16,0%	20,54	★★★★		26,7	21,7%	0,9%	-4,6%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	140,00	13,2%	2.402,15	★★★★		15,6	14,2%	2,2%	3,1%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 21,7% erwartet.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 19,0% ist höher als der Branchendurchschnitt von 11,7%.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 12. März 2024 stark auf Marktturbulenzen.
- ✗

Die erwartete Dividende von 0,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,2%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 26,7 ist relativ hoch, 71,1% über dem Branchendurchschnitt von 15,6.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 15. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 15-Mrz-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 30-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 19-Jan-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 12-Apr-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld.
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von STRAUMANN HLDG. im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 12-Mrz-2024.
Zielpreis	104,63 CHF		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 113,95 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 104,63 (-8%).

STRAUMANN HLDG. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
STRAUMANN HLDG.	STMN	CH	113,95	-16,0%	20,54	★★★★☆		26,7	21,7%	0,9%	-8,2%	
ALCON AG	ALC	CH	81,00	23,4%	45,57	★★★★☆		22,2	18,0%	0,4%	-9,4%	
SONOVA HOLDING AG	SOON	CH	288,10	5,0%	18,42	★★★★★		21,4	16,0%	1,6%	7,9%	
YPSOMED HOLDING AG	YPSN	CH	394,50	30,2%	5,98	★★★★☆		38,5	38,1%	0,7%	10,6%	
TECAN GROUP AG	TECN	CH	319,20	-7,1%	4,50	★★★★☆		23,7	15,1%	1,0%	-10,8%	
COMET HOLDING AG	COTN	CH	357,00	34,6%	3,02	★★★★★		26,5	56,9%	0,8%	7,0%	
MEDACTA GROUP	MOVE	CH	124,20	-1,1%	2,83	★★★★★		24,3	26,3%	0,7%	10,2%	
MEDARTIS HOLDING	MED	CH	73,20	-12,9%	1,16	★★★★☆		38,7	175,6%	0,0%	-11,3%	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	TMO	US	575,89	8,5%	221,96	★★★★☆		21,2	15,2%	0,3%	-7,6%	
DANAHER	DHR	US	261,25	12,9%	196,04	★★★★☆		27,4	18,6%	0,4%	-8,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ☆
Wir bewerten den Preis von STRAUMANN HLDG., 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:

- STRAUMANN HLDG. fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.

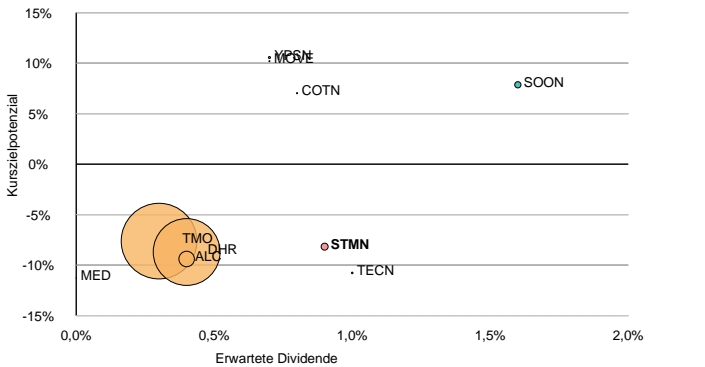
Das fundamentale Kurspotenzial von STRAUMANN HLDG. ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ☆
STRAUMANN HLDG. 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 nach oben um 7,5% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. Januar 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 12. April 2024 bei CHF 138,55 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -4,6%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,9% erwartet, für deren Ausschüttung STRAUMANN HLDG. 23,5% 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 1,66 reagiert der Kurs von STRAUMANN HLDG. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,66%.
Korrelation 0,58 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 14,9%, 12 Monate: 31,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. STRAUMANN HLDG. tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 1,03% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. STRAUMANN HLDG. 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 -2,37%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von STRAUMANN HLDG. im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 12. März 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne in Form von nach oben revidierten Gewinnerwartungen der Analysten. Die Marktsignale der letzten Wochen waren hingegen mehrheitlich negativ und der Preis der Aktie lag am 11. Juni 2024 über ihrem fundamental fairen Wert. Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	26,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	21,7%
Dividende (Ex Date : 16-Apr-2024)	CHF 0,45
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

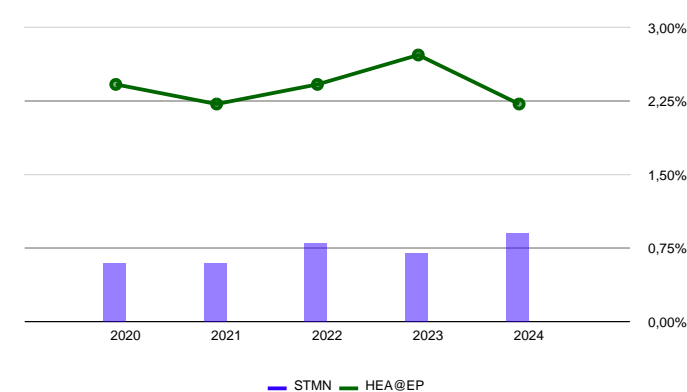
STRAUMANN HLDG. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



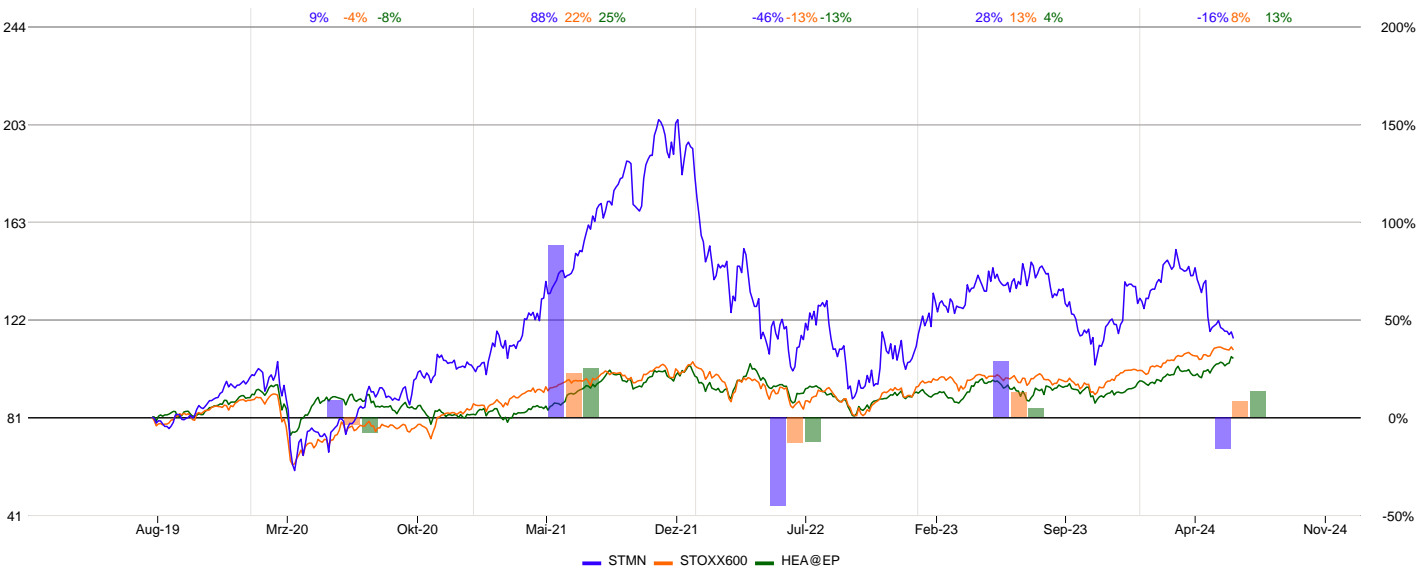
STRAUMANN HLDG. ist mit einem vorausschauenden KGV von 26,66 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,59. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 31,73.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

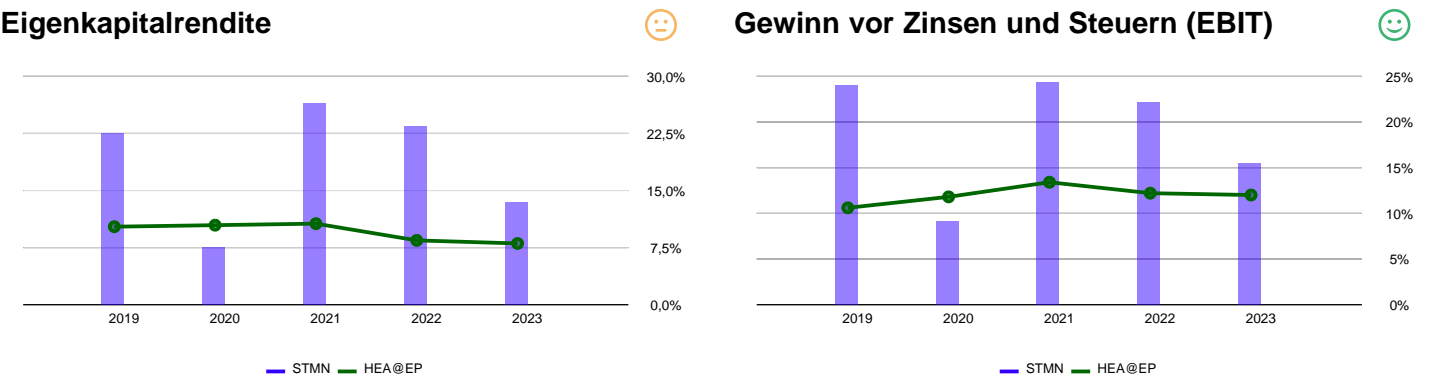


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,9%, während der Durchschnittswert der Branche von STRAUMANN HLDG. mit 2,2% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 23,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,7%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024

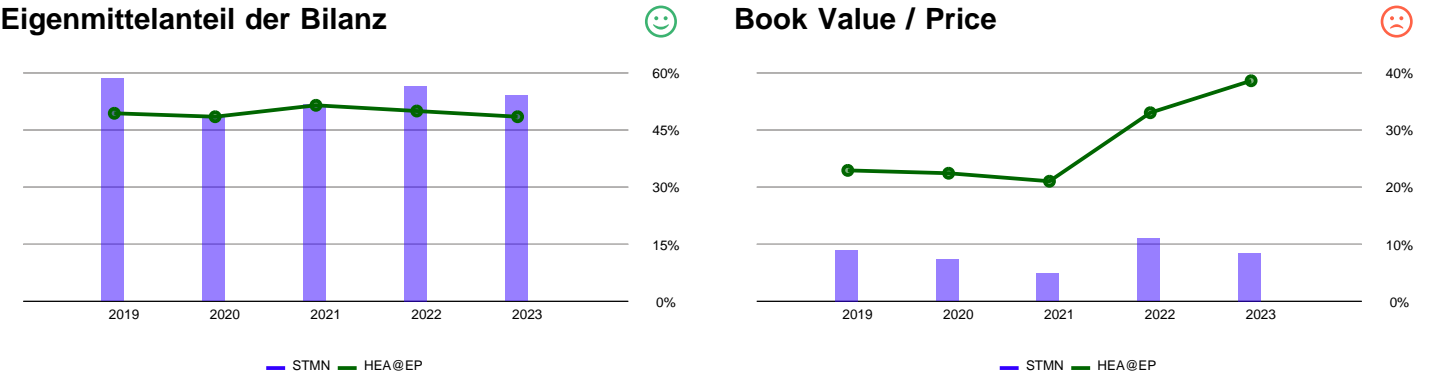


Die Straumann Holding AG bietet weltweit Lösungen für Zahnersatz und Kieferorthopädie an. Sie erforscht, entwickelt, produziert und liefert Zahnimplantate, Instrumente, CAD/CAM-Prothetik, kieferorthopädische Aligner, Biomaterialien und digitale Lösungen für die Korrektur, den Ersatz und die Wiederherstellung von Zähnen sowie zur Vorbeugung von Zahnverlust. Das Unternehmen bietet Zahnimplantate und Komponenten aus Titan, Titanlegierungen und Keramik, Prothesenelemente aus Keramik, Metall oder Polymer sowie klare Aligner an. Darüber hinaus bietet es Harze für den 3D-Druck und Thermoplaste für die Herstellung von Alignern sowie Biomaterialien für die Gewebeherzeugung an. Darüber hinaus bietet es digitale Geräte wie Scanner, Fräsmaschinen und 3D-Drucker an. Darüber hinaus bietet es Schulungs- und Ausbildungsdienstleistungen an. Das Unternehmen bietet seine Produkte über ein Netz von Vertriebsniederlassungen und -partnern Zahnärzten, Fachärzten, Zahntechnikern und Dentallabors sowie Kunden wie Händlern, Krankenhäusern, Universitäten und zahnmedizinischen Serviceorganisationen in rund 100 Ländern an. Die Straumann Holding AG wurde 1954 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Basel, Schweiz.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei STRAUMANN HLDG. lag der mittlere ROE bei 19% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 19%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von STRAUMANN HLDG. liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. STRAUMANN HLDG. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 54% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

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 STRAUMANN HLDG. liegt mit 8% unterhalb des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 8% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 8%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023		
	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	😊	😊
in Millionen					
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	881	697	414	12%	
Forderungen	391	570	545	16%	
Inventar	249	321	367	11%	
Kurzfristige Aktiven	1.529	1.593	1.390	41%	
Sachanlagen	579	663	708	21%	
Immaterielle Aktiven	639	778	908	27%	
Total Aktiven	2.892	3.269	3.395	100%	
Verbindlichkeiten	75	83	94	3%	
Kurzfristiges Fremdkapital	26	307	30	1%	
Total kurzfristige Passiven	563	972	714	21%	
Lfr. Fremdkapitalquote	681	395	415	12%	
Eigenkapital	1.495	1.852	1.836	54%	
Total Passiven	2.892	3.269	3.395	100%	

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023		
	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	😊	😊
in Millionen					
Umsatz	2.022	2.321	2.412	100%	
Kosten	383	452	509	21%	
Bruttogewinn	1.536	1.707	1.773	74%	
Admin- & Gemeinkosten	993	1.158	1.369	57%	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-	
Betriebsertrag	543	548	404	17%	
Abschreibungen	103	163	130	5%	
Gewinn vor Extras	396	435	247	10%	
Gewinn vor Steuern	494	515	375	16%	
Dividenden	107	128	127	5%	
Reingewinn	396	435	246	10%	

Kennzahlen			
Book Value	9,40	11,62	11,52
Anzahl Aktien ('000)	159.157	159.355	159.443
Anzahl Mitarbeiter	9.054	10.478	11.109

Ratios			
Current Ratio	2,7	1,6	1,9
Langfristiges Eigenkapital	23,5%	12,1%	12,2%
Umsatz zu Aktiven	69,9%	71,0%	71,0%
Cash flow zu Umsatz	24,7%	25,7%	15,6%

Unternehmen

A-

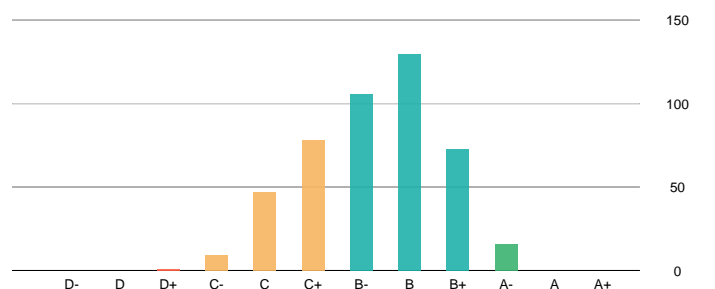
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	B
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	A+
	CSR	A+
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	A
Governance	Bewertung	A
STMN		A-
Gesundheitswesen Welt		B-



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

Industrie

B-

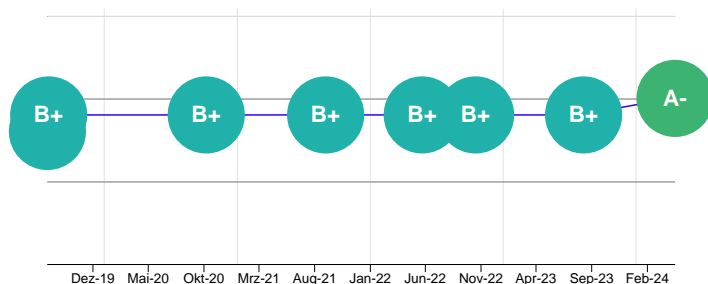


Gesundheitswesen Welt	B-
Abdeckung Inrate / Screener	458 / 503 91%
Rang	Q1 7 / 458

Die Branche Gesundheitswesen enthält 458 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-.

STRAUMANN HLDG. hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 7, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 18-Apr-2024 wurde STRAUMANN HLDG. mit einem ESG Rating von A- bewertet. Am 11-Aug-2023 lag die Bewertung noch bei B+.





















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%
-------	------

STRAUMANN HLDG. ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.
Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

STRAUMANN HLDG. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 STRAUMANN HLDG.	STMN	CH	113,95	-16,0%	20,54		A-	Q1	-	-	18-Apr-2024
 ALCON AG	ALC	CH	81,00	23,4%	45,57		B+	Q1	-	-	29-Aug-2023
 SONOVA HOLDING AG	SOON	CH	288,10	5,0%	18,42		B+	Q1	-	-	01-Jun-2023
 YPSOMED HOLDING AG	YPSN	CH	394,50	30,2%	5,98		B+	Q1	-	-	08-Aug-2023
 TECAN GROUP AG	TECN	CH	319,20	-7,1%	4,50		B+	Q1	-	-	04-Aug-2023
 COMET HOLDING AG	COTN	CH	357,00	34,6%	3,02		B-	Q2	0,1%	-	11-Jun-2024
 MEDACTA GROUP	MOVE	CH	124,20	-1,1%	2,83		B+	Q1	-	-	15-Aug-2023
 MEDARTIS HOLDING	MED	CH	73,20	-12,9%	1,16		B	Q1	-	-	27-Mai-2024
 THERMO FISHER SCIENTIFIC	TMO	US	575,89	8,5%	221,96		B	Q1	1,8%	-	26-Feb-2024
 DANAHER	DHR	US	261,25	12,9%	196,04		B	Q1	0,2%	-	26-Mrz-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.