



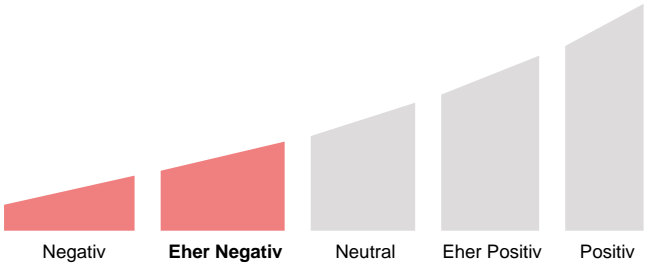
IMI gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,97 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.900,00 und GBp 1.448,00. Der aktuelle Preis von GBp 1.775,00 liegt 6,6% unter ihrem höchsten und 22,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: IMI: 15,3%, 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
IMI	GB	1.775,00	5,4%	5,97	★★★★		12,5	9,9%	1,8%	-2,0%	
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 durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,0% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (23,3%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,5%).
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 9,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,6%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 17. Mai 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 14. Juni 2024 negativ.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	IMI		Die letzte Analyse bestätigt die am 28. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 28-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 14-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 17-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
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 14-Jun-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von IMI im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	1.631,21 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 1.775,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.631,21 (-8%).

IMI - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
IMI	IMI	GB	1.775,00	5,4%	5,97	★★★★☆		12,5	9,9%	1,8%	-8,1%	
MELROSE INDUSTRIES	MRO	GB	562,20	-0,9%	9,83	★★★★☆		12,9	21,6%	1,4%	12,0%	
SPIRAX-SARCO ENGIN.	SPX	GB	8.445,00	-19,6%	8,05	★★★★☆		20,8	18,5%	2,1%	8,9%	
WEIR GROUP	WEIR	GB	1.931,00	2,4%	6,49	★★★★☆		12,7	12,0%	2,2%	10,0%	
ROTORK	ROR	GB	330,40	2,1%	3,59	★★★★☆		18,7	12,7%	2,4%	-7,1%	
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23	★★★★☆		21,1	15,1%	1,8%	5,9%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36	★★★★☆		27,9	17,2%	1,6%	-8,4%	
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49	★★★★☆		28,0	20,8%	1,0%	-9,9%	
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80	★★★★☆		20,1	13,1%	2,5%	-3,8%	
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40	★★★★☆		17,5	12,9%	1,3%	-8,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

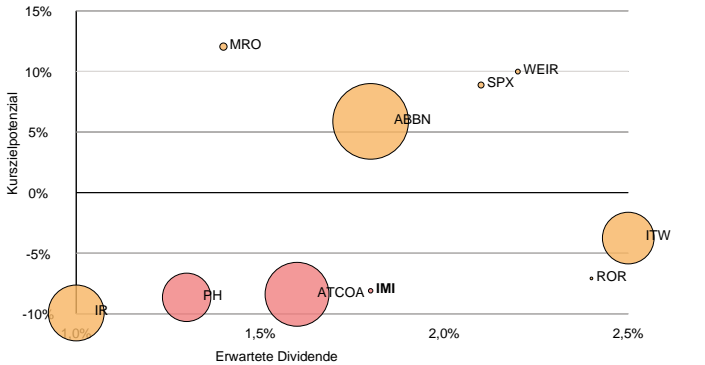
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von IMI, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- IMI 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 IMI ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
IMI erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 17. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 14. Juni 2024 bei GBp 1.781,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,0%, 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 1,8% erwartet, für deren Ausschüttung IMI 22,3% 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 1,17 reagiert der Kurs von IMI auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,17%.
Korrelation 0,63 Dies bedeutet, dass 40% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 13,3%, 12 Monate: 18,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. IMI 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. IMI 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 -1,17%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs erscheint, fundamental betrachtet, vernünftig. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich. 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 leicht negativer Gesamteindruck.

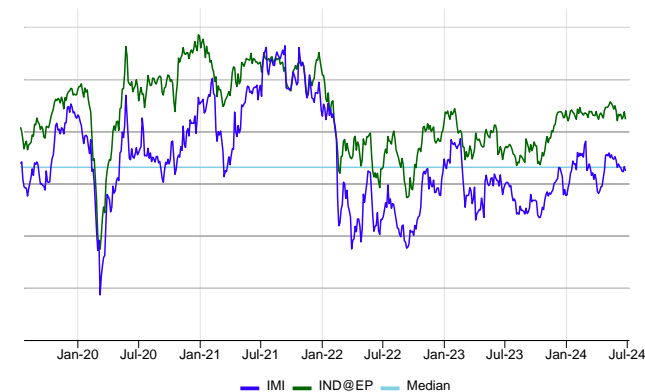
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	12,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	9,9%
Dividende (Ex Date : 08-Aug-2024)	GBP 10,00
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

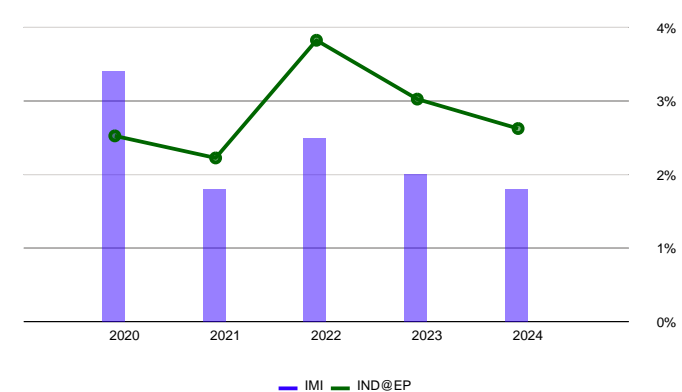
IMI - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



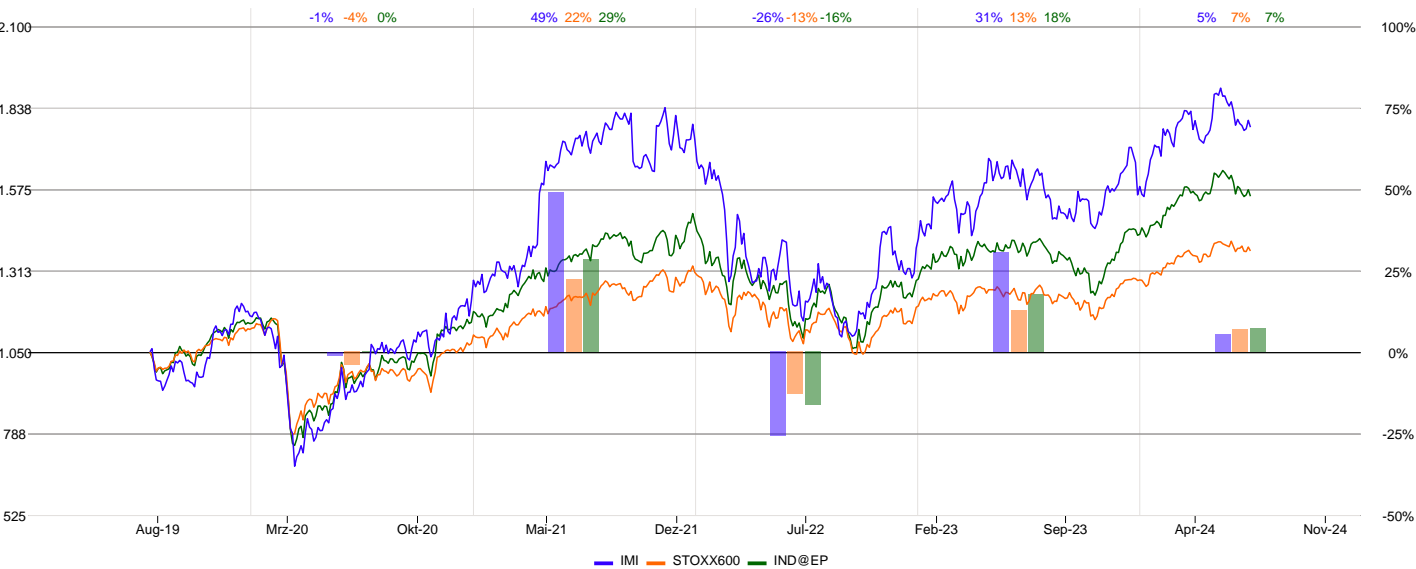
IMI ist mit einem vorausschauenden KGV von 12,47 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,61.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

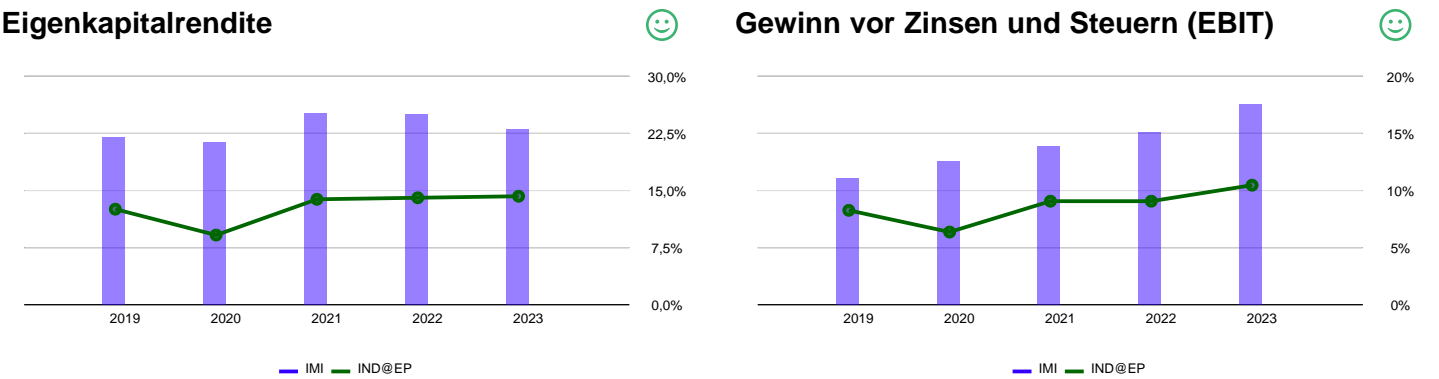


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,8%, während der Durchschnittswert der Branche von IMI mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 22,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,3%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

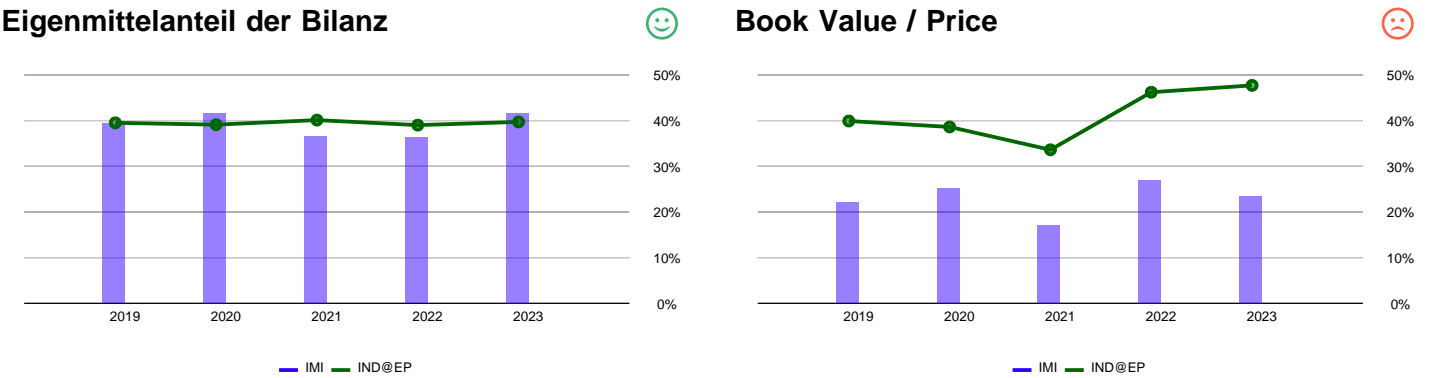


IMI plc, ein Maschinenbauunternehmen, ist in der Entwicklung, Herstellung und Wartung von technischen Produkten im Vereinigten Königreich, in Deutschland, im übrigen Europa, in den Vereinigten Staaten, im übrigen Amerika, in China, im übrigen Asien-Pazifik-Raum, im Nahen Osten und in Afrika tätig. Das Unternehmen bietet technischen Schutz für extreme Temperaturen und Druckumgebungen, liefert Lösungen für die Durchflusskontrolle in kritischen Anwendungen, einschließlich der Produktion von Flüssigerdgas (LNG), vorgelagerten Öl- und Gasanlagen, petrochemischen Prozessen, biopharmazeutischer Verarbeitung, Kombikraftwerken und Kernkraftwerken, der Schifffahrt und anderen Prozessindustrien, und installiert Ventile für den harten Einsatz zur Unterstützung kritischer Industrieanlagen und Prozesse. Darüber hinaus bietet das Unternehmen pneumatische und elektrische Antriebssysteme wie Stellantriebe, Ventile, Luftaufbereitung und Zubehör für die Schaffung intelligenter, sicherer und nachhaltiger Fabriken, Produktionslinien und -abläufe, Nutzfahrzeuge und entwickelt Lösungen für emissionsfreie Fahrzeuge, einschließlich des Thermomanagements von Brennstoffzellen und Batterien. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Heiz- und Kühlsysteme für Gebäudenutzer, Analyse- und Diagnosetests für Anwendungen in der Anästhesie, Beatmung und Massenspektrometrie sowie Lieferungen an Beatmungs-, Analyse- und Diagnose-Erstausrüster (OEMs) und Lösungen zur Flüssigkeitskontrolle für Anwendungen in Eiern und Autoreifen. Das Unternehmen beliefert die Sektoren Prozessautomatisierung, Industrieautomatisierung, Klimakontrolle, Biowissenschaften und Flüssigkeitskontrolle sowie das Transportwesen. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Imperial Metal Industries bekannt und änderte im Dezember 1978 seinen Namen in IMI plc. IMI plc wurde 1862 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Birmingham, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei IMI lag der mittlere ROE bei 23% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 23% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 23%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von IMI liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen über dem historischen Mittel von 14%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. IMI weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 39% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 42% liegen nahe beim historischen Mittel von 39%.

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 IMI liegt mit 23% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 24% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 23%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	108	151	108	4%
Forderungen	398	463	504	20%
Inventar	335	416	437	18%
Kurzfristige Aktiven	871	1.054	1.086	44%
Sachanlagen	359	406	400	16%
Immaterielle Aktiven	768	1.004	958	39%
Total Aktiven	2.129	2.495	2.470	100%
Verbindlichkeiten	120	151	152	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	217	270	139	6%
Total kurzfristige Passiven	728	819	722	29%
Lfr. Fremdkapitalquote	500	675	606	25%
Eigenkapital	779	906	1.030	42%
Total Passiven	2.129	2.495	2.470	100%

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	1.866	2.049	2.196	100%
Kosten	923	1.022	1.097	50%
Bruttogewinn	844	904	975	44%
Admin- & Gemeinkosten	544	574	591	27%
Forschung & Entwicklung	50	70	66	3%
Betriebsertrag	300	330	383	17%
Abschreibungen	100	122	124	6%
Gewinn vor Extras	196	226	319	15%
Gewinn vor Steuern	259	309	386	18%
Dividenden	62	62	69	3%
Reingewinn	196	226	237	11%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	2,99	3,47	3,96
Anzahl Aktien ('000)	260.600	260.700	260.343
Anzahl Mitarbeiter	10.100	10.900	10.771

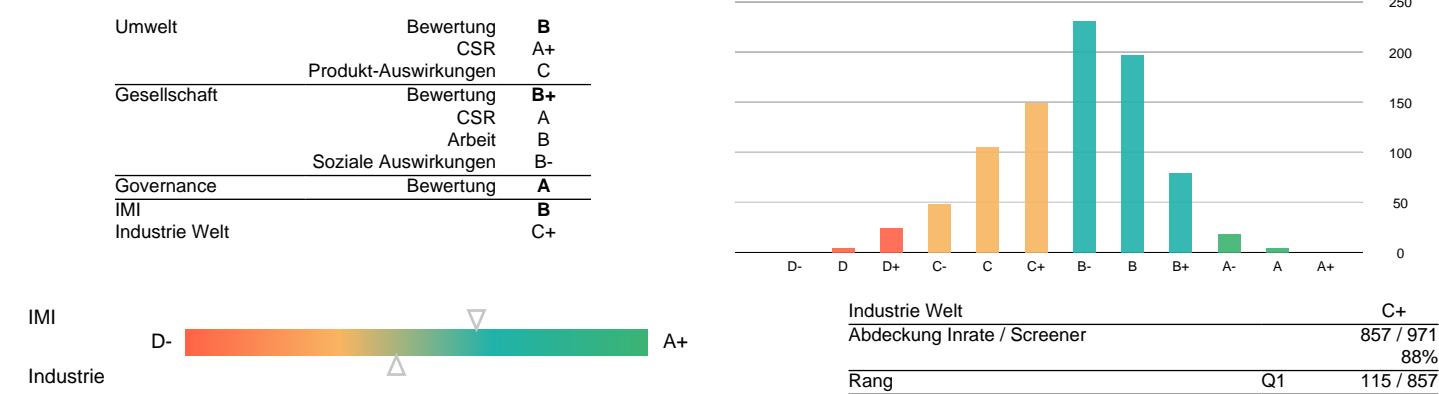
Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,2	1,3	1,5
Langfristiges Eigenkapital	23,5%	27,1%	24,5%
Umsatz zu Aktiven	87,6%	82,1%	88,9%
Cash flow zu Umsatz	15,9%	17,0%	16,5%

Unternehmen

B

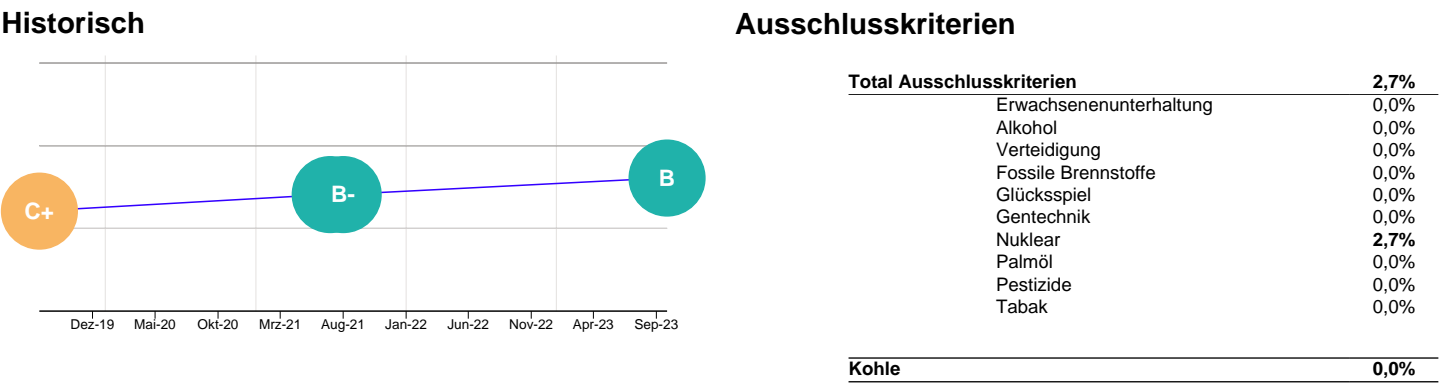
Industrie

C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für IMI liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales B+ und Governance A. Das resultierende B 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+. IMI hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 115, womit sie im ersten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 29-Sep-2023 wurde IMI mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 04-Aug-2021 lag die Bewertung noch bei B-.

IMI ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 2,7% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

IMI - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
IMI	IMI	GB	1.775,00	5,4%	5,97		B	Q1	2,7%	-	29-Sep-2023
MELROSE INDUSTRIES	MRO	GB	562,20	-0,9%	9,83		B-	Q2	19,6%	-	11-Jun-2024
SPIRAX-SARCO ENGIN.	SPX	GB	8.445,00	-19,6%	8,05		B	Q1	6,5%	-	11-Jun-2024
WEIR GROUP	WEIR	GB	1.931,00	2,4%	6,49		B	Q1	0,7%	-	13-Okt-2023
ROTORK	ROR	GB	330,40	2,1%	3,59		B+	Q1	49,1%	-	12-Jun-2024
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23		B+	Q1	1,0%	-	18-Apr-2024
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36		B	Q1	0,5%	-	07-Jun-2024
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49		C	Q4	-	-	05-Jan-2024
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80		B-	Q2	0,8%	-	26-Feb-2024
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40		B-	Q3	11,3%	-	22-Apr-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.