

NIBE INDUSTRIER AB

SE0015988019 | NIBEB | Schweden Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 SEK 44,72

NIBE INDUSTRIER AB gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Elektrische Komponenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 8,88 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 98,28 und SEK 44,28. Der aktuelle Preis von SEK 44,72 liegt 54,5% unter ihrem höchsten Wert und nahe ihres Tiefwertes.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: NIBE INDUSTRIER AB: -54,4%, 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
NIBE INDUSTRIER AB	SE	44,72	-36,8%	8,88	★★★★★		22,0	27,0%	1,0%	-8,1%	
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

- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 27,0% erwartet.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,4% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,6%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 22,0 ist relativ hoch, 52,1% über dem Branchendurchschnitt von 14,5.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 8,1% hinter dem STOXX600 zurück.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	N		Die letzte Analyse bestätigt die am 4. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 04-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 20-Okt-2023. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 04-Jun-2024. 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			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von NIBE INDUSTRIER AB im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	40,18 SEK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 44,72 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 40,18 (-10%).

NIBE INDUSTRIER AB - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
NIBE INDUSTRIER AB	NIBEB	SE	44,72	-36,8%	8,88	★★★★☆		22,0	27,0%	1,0%	-10,1%	
BEIJER REF AB	BEIJB	SE	174,10	29,1%	8,49	★★★★☆		29,7	20,3%	0,9%	-14,0%	
LINDAB INTERNATIONAL	LIAB	SE	227,20	14,1%	1,65	★★★★☆		14,1	16,0%	2,5%	14,2%	
SYSTEMAIR	SYSR	SE	78,90	0,3%	1,54	★★★★☆		17,7	15,8%	1,7%	10,3%	
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%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von NIBE INDUSTRIER AB, 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:

- NIBE INDUSTRIER AB fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

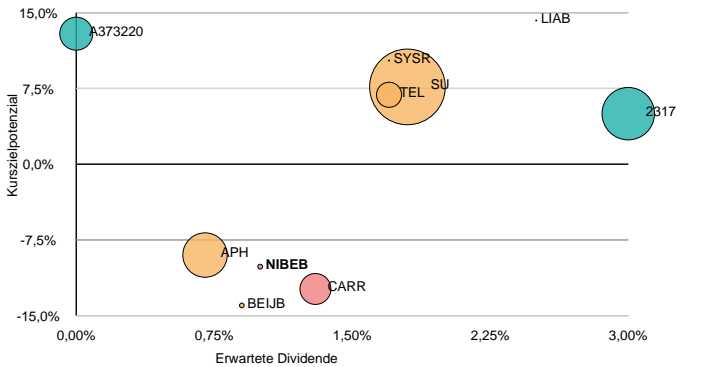
Das fundamentale Kurspotenzial von NIBE INDUSTRIER AB ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
NIBE INDUSTRIER AB 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 -1,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 20. Oktober 2023.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 4. Juni 2024 bei SEK 52,28 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -8,1%, 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 1,0% erwartet, für deren Ausschüttung NIBE INDUSTRIER AB 22,7% 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 1,61 reagiert der Kurs von NIBE INDUSTRIER AB auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,61%.
Korrelation 0,44 Dies bedeutet, dass 19% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 36,0%, 12 Monate: 39,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. NIBE INDUSTRIER AB 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 1,48% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. NIBE INDUSTRIER AB 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 -3,66%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von NIBE INDUSTRIER AB im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. 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 mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

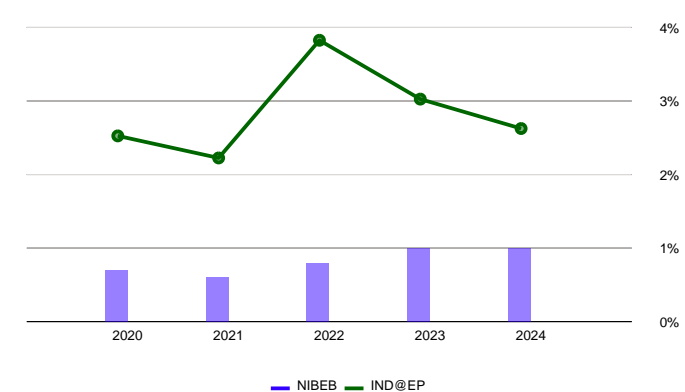
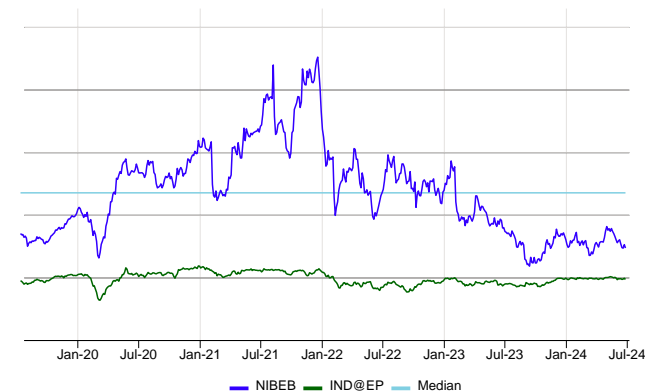
Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	22,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	27,0%
Dividende (Ex Date : 17-Mai-2024)	SEK 0,65
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

NIBE INDUSTRIER AB - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



NIBE INDUSTRIER AB ist mit einem vorausschauenden KGV von 21,98 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 35,20.

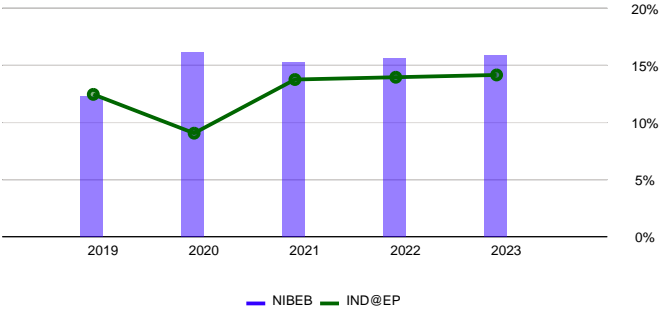
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von NIBE INDUSTRIER AB mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 22,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,8%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



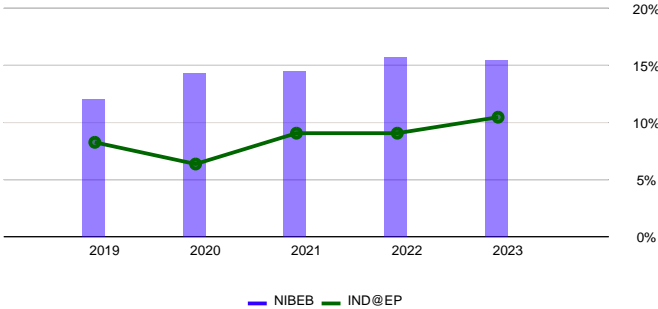
Die NIBE Industrier AB (publ) entwickelt, produziert, vermarktet und verkauft zusammen mit ihren Tochtergesellschaften verschiedene energieeffiziente Lösungen für Raumkomfort sowie Komponenten und Lösungen für intelligente Heizung und Steuerung in Skandinavien, dem übrigen Europa, Nordamerika und auf internationaler Ebene. Das Unternehmen ist in drei Geschäftsbereichen tätig: NIBE Climate Solutions, NIBE Element und NIBE Kaminöfen. Der Geschäftsbereich NIBE Climate Solutions bietet Raumklimaprodukte wie Wärmepumpen, Lüftungsprodukte und Klimaanlage, Klimatisierungssysteme, Warmwasserbereiter und Pufferspeicher, Fernwärmeprodukte, Photovoltaikmodule, Heizkessel für Einfamilienhäuser, gewerbliche Waschmaschinen und Wäschetrockner für Einfamilienhäuser, Mehrfamilienhäuser, Hotels, Krankenhäuser und Gewerbeimmobilien. Der Geschäftsbereich NIBE Element bietet verschiedene Komponenten und Lösungen für Heizung und Steuerung an, u.a. Rohr-, Aluminium-, Folien-, Dickschicht-, PTC-, Hochleistungs- und Keramikelemente sowie offene Spiralen und Bänder, Heizkabel und -mäntel, Vakuumlötung, Wärmepumpentechnologie, Widerstände, Wärmetauscher, Temperaturfühler, flexible Schläuche und Steuerungsausrüstung für Haushaltsgeräte, gewerbliche Produkte und Großküchen, Energie, Transport, Spitzentechnologie, Medizin und Luftfahrt sowie für Industrieprojekte. Der Geschäftsbereich NIBE Kaminöfen bietet freistehende Kaminöfen, Gas- und Elektroöfen, wärmespeichernde Produkte, Schornsteinsysteme und Zubehör an. Die NIBE Industrier AB (publ) wurde 1949 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Markaryd (Schweden).

Eigenkapitalrendite



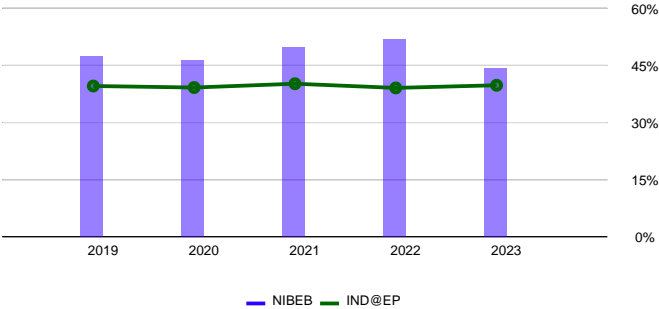
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei NIBE INDUSTRIER AB lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 16% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 15%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



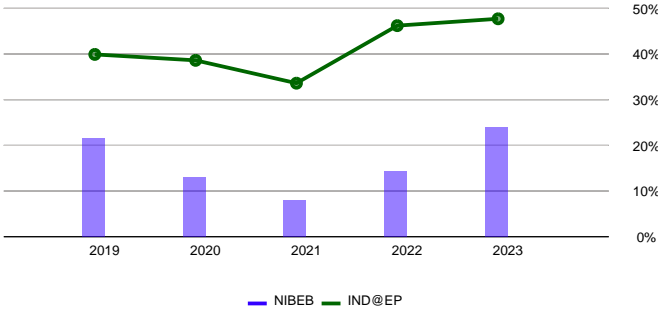
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von NIBE INDUSTRIER AB liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. NIBE INDUSTRIER AB weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 48% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 44% liegen nahe beim historischen Mittel von 48%.

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 NIBE INDUSTRIER AB liegt mit 16% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 24% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 16%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	SEK	SEK	SEK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	4.746	4.817	4.283	6%
Forderungen	4.599	6.697	6.688	10%
Inventar	6.584	10.191	13.227	19%
Kurzfristige Aktiven	16.271	22.152	24.198	36%
Sachanlagen	6.131	8.273	11.568	17%
Immaterielle Aktiven	20.363	22.568	31.014	46%
Total Aktiven	43.005	53.646	68.104	100%
Verbindlichkeiten	2.818	4.042	3.291	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	2.815	4.958	5.849	9%
Total kurzfristige Passiven	8.980	13.753	15.565	23%
Lfr. Fremdkapitalquote	6.967	6.185	16.621	24%
Eigenkapital	21.464	27.794	30.163	44%
Total Passiven	43.005	53.646	68.104	100%

Kennzahlen

Book Value	10,63	13,86	16,92
Anzahl Aktien ('000)	2.016.066	2.016.066	1.782.936
Anzahl Mitarbeiter	20.433	21.333	21.924

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	SEK	SEK	SEK	
in Millionen				
Umsatz	30.832	40.071	46.649	100%
Kosten	18.693	24.905	27.520	59%
Bruttogewinn	10.842	13.727	17.357	37%
Admin- & Gemeinkosten	6.855	8.505	10.650	23%
Forschung & Entwicklung	899	1.101	1.319	3%
Betriebsertrag	3.987	5.222	6.707	14%
Abschreibungen	1.297	1.439	1.824	4%
Gewinn vor Extras	3.320	4.351	6.973	15%
Gewinn vor Steuern	4.514	5.935	7.217	15%
Dividenden	1.008	1.310	1.310	3%
Reingewinn	3.320	4.351	4.785	10%

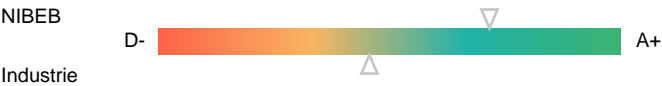
Ratios

Current Ratio	1,8	1,6	1,6
Langfristiges Eigenkapital	16,2%	11,5%	24,4%
Umsatz zu Aktiven	71,7%	74,7%	68,5%
Cash flow zu Umsatz	15,0%	14,4%	14,2%

Unternehmen

B+

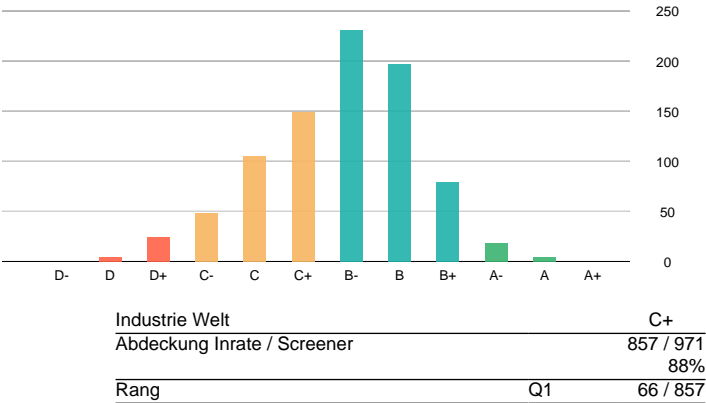
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	A
	CSR	A+
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B
NIBEB		B+
Industrie Welt		C+



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

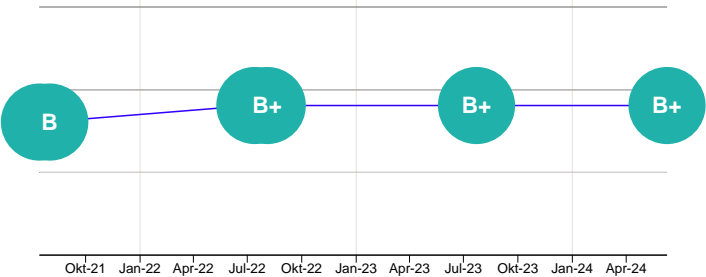
Industrie

C+



Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. NIBE INDUSTRIER AB hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 66, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde NIBE INDUSTRIER AB mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 14-Jul-2022 unverändert.

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%

NIBE INDUSTRIER AB ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

NIBE INDUSTRIER AB - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
NIBE INDUSTRIER AB	NIBEB	SE	44,72	-36,8%	8,88		B+	Q1	-	-	11-Jun-2024
BEIJER REF AB	BEIJB	SE	174,10	29,1%	8,49		B-	Q2	-	-	11-Jun-2024
LINDAB INTERNATIONAL	LIAB	SE	227,20	14,1%	1,65		C+	Q3	-	-	24-Nov-2023
SYSTEMAIR	SYSR	SE	78,90	0,3%	1,54						
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

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.