O ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC

GB00B63H8491 | RR. | Grossbritannien

Analyse vom 12-Jun-2024

Schlusskurs vom 11-Jun-2024

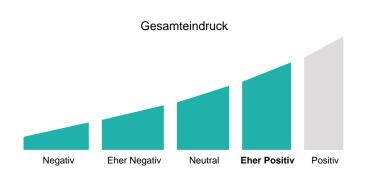
GBp 465,00

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Luftfahrt & Verteidigung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 49,88 Milliarden US Dollar zählt sie zu den largecap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 473,20 und GBp 145,65. Der aktuelle Preis von GBp 465,00 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 219,3% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC: 211,6%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamt- eindruck
NOLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GB	465,00	55,2%	49,88	***		22,7	18,4%	0,6%	11,2%	
Industrie (IND@EP)	EP	337,00	10,4%	2.201,49	****		14,8	14,4%	2,6%	-0,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	****	6	11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	_44

Schlüsselpunkte

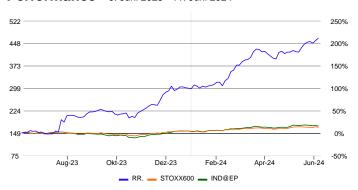
Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 11,2% deutlich übertroffen.

Seit dem 24. Mai 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 18,4% liegt 27,7% über dem Branchendurchschnitt von 14,4%. Die Gesellschaft wies 2023 ein negatives Eigenkapital auf.

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

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	\mathbb{R}	۶	Trotz Anderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 24. Mai 2024, der "Eher Positiv" bleibt.
Gesamteindruck		—	Verbesserung von neutral auf eher positiv am 24-Mai-2024.
Sterne	***	***	Zwei Sterne seit dem 21-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	*	*	Negative Analystenhaltung seit 07-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
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 31-Okt-2023. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	*	*	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität		→	Gesamthaft wird die Sensitivität von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 24-Mai-2024.
Zielpreis	511,51 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 465,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 511,51 (+10%).

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt- eindruck
NOLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	RR.	GB	465,00	55,2%	49,88	***		22,7	18,4%	0,6%	10,0%	
S BAE SYSTEMS	BA.	GB	1.384,00	24,6%	53,95	****		16,3	13,5%	2,5%	10,9%	411
O QINETIQ GROUP	QQ.	GB	454,60	47,1%	3,29	****		12,0	10,6%	1,9%	6,5%	
O CHEMRING GROUP	CHG	GB	381,00	8,7%	1,34	***		16,6	12,1%	2,2%	10,2%	_441
RAYTHEON TECHNOLOGIES	RTX	US	106,92	27,1%	142,38	***		15,4	13,7%	2,4%	8,0%	_441
S AIRBUS	AIR	FR	148,50	6,2%	126,93	***		15,0	18,7%	1,8%	10,9%	-4411
8 BOEING	BA	US	185,50	-28,8%	116,71	***		18,7	145,9%	0,0%	-11,1%	
S LOCKHEED MARTIN	LMT	US	462,80	2,1%	112,16	***	1	15,7	9,5%	2,8%	7,3%	
SAFRAN	SAF	FR	207,20	29,9%	95,28	***		21,3	22,9%	1,5%	8,0%	
GENERAL DYNAMICS	GD	US	292,65	12,7%	80,85	***		16,7	14,5%	2,0%	8,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC, 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:

- ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

Das fundamentale Kurspotenzial von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial

Gewinnprognosen 🖈

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC 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 -7,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 31. Oktober 2023 bei GBp 215,40 eingesetzt hat.

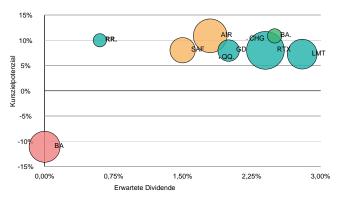
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 11,2%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.

Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,6% erwartet, für deren Ausschüttung ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC 14,6% 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 1,20 reagiert der Kurs von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,20%.

Korrelation 0,30 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 15,9%, 12 Monate: 36,7%

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,68% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten

Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC 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 -1,82%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Sensitivität von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 24. Mai 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Sie ist am Markt beliebt, ihr Kurs tendierte nach oben und hat auch den STOXX600 Index im letzten Monat hinter sich gelassen. Auf der Negativseite stehen ein fundamental eher hoher Preis und zurückhaltende Analystensignale.

Das Branchenumfeld erfüllt im Moment alle Sterne und beeinflusst damit die Aktie tendenziell positiv.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stressignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Jahr bis Ende	
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	22,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	18,4%
Dividende (Ex Date : 15-Okt-2003)	GBp 3,18
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	С

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC - Entwicklung über 5 Jahre

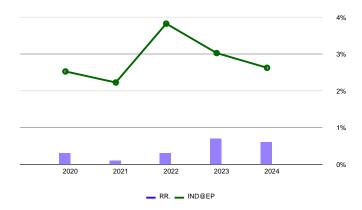
KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC ist mit einem vorausschauenden KGV von 22,65 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. 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 15,31.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,6%, während der Durchschnittswert der Branche von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC mit 2,6% höher liegt.

Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 14,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt.

Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,4%.

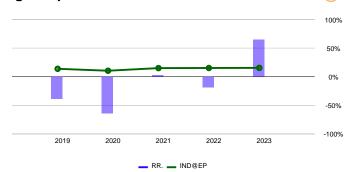
Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024

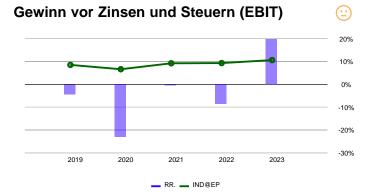




Rolls-Royce Holdings plc entwickelt und liefert komplexe Energie- und Antriebslösungen für die Luft-, See- und Landfahrt im Vereinigten Königreich und international. Das Unternehmen ist in vier Segmenten tätig: Zivile Luft- und Raumfahrt, Verteidigung, Energiesysteme und neue Märkte. Das Segment Zivile Luft- und Raumfahrt entwickelt, fertigt, vermarktet und verkauft Triebwerke für große Verkehrsflugzeuge, Regionaljets und die Geschäftsluffahrt und bietet Dienstleistungen für den Ersatzteilmarkt an. Das Segment Defence befasst sich mit der Entwicklung, dem Marketing und dem Vertrieb von militärischen Flugzeugtriebwerken, Marinetriebwerken und U-Boot-Kernkraftwerken und bietet Aftermarket-Services an. Das Segment Power Systems entwickelt, fertigt, vermarktet und vertreibt unter dem Markennamen mtu integrierte Lösungen für Energieversorgung und Antriebstechnik vor Ort. Das Segment Neue Märkte entwickelt, fertigt und vertreibt kleine modulare Reaktoren und neue Stromversorgungslösungen. Rolls-Royce Holdings plc wurde 1884 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite





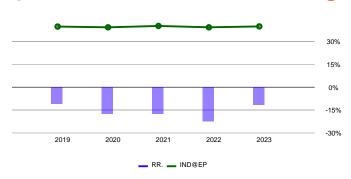
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC lag der mittlere ROE bei -11% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

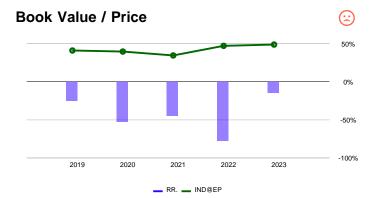
Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 66% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -11%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC liegt im historischen Mittel bei -3%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%.

Die zuletzt ausgewiesenen 20% liegen über dem historischen Mittel von -3%.

Eigenmittelanteil der Bilanz





Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von -16% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%.

Die aktuellen -12% liegen über dem historischen Mittel von -16%.

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 ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC liegt mit -43% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%.

Mit -15% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von -43%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	<u> </u>	(2)	(2)	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.662	2.747	3.818	12%
Forderungen	5.942	6.686	6.594	21%
Inventar	3.666	4.708	4.848	15%
Kurzfristige Aktiven	13.287	16.011	17.612	56%
Sachanlagen	5.120	4.997	4.633	15%
Immaterielle Aktiven	4.041	4.098	4.009	13%
Total Aktiven	26.425	26.719	31.512	100%
Verbindlichkeiten	1.758	2.302	1.608	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	279	358	809	3%
Total kurzfristige Passiven	11.159	13.918	14.926	47%
Lfr. Fremdkapitalquote	7.497	5.597	4.950	16%
Eigenkapital	-4.661	-6.049	-3.681	-12%
Total Passiven	26.425	26.719	31.512	100%

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023		
	(2)	$ \odot $	\cong		
	31-Dec	31-Dec	31-Dec		
in Millionen	GBP	GBP	GBP		
Umsatz	11.218	13.520	16.486	100%	
Kosten	8.117	9.853	11.959	73%	
Bruttogewinn	2.109	2.715	3.579	22%	
Admin- & Gemeinkosten	1.598	1.874	847	5%	
Forschung & Entwicklung	708	797	650	4%	
Betriebsertrag	511	841	2.732	17%	
Abschreibungen	992	952	948	6%	
Gewinn vor Extras	159	-1.121	6.798	41%	
Gewinn vor Steuern	-42	-1.159	3.279	20%	
Dividenden	0	0	0	0%	
Reingewinn	159	-1.121	2.412	15%	

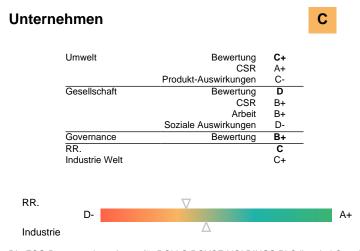
Kennzahlen

Book Value	-0,56	-0,72	-0,44
Anzahl Aktien ('000)	8.367.597	8.367.597	8.416.697
Anzahl Mitarbeiter	44.000	39.000	41.810

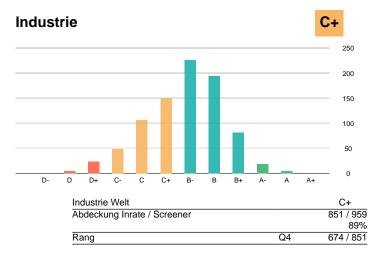
Ratios

 (Ξ)

Current Ratio	1,2	1,2	1,2
Langfristiges Eigenkapital	28,4%	20,9%	15,7%
Umsatz zu Aktiven	42,5%	50,6%	52,3%
Cash flow zu Umsatz	10,3%	-1,3%	20,4%

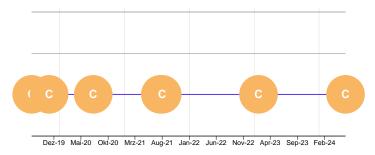


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC liegt bei C und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales D und Governance B+. Das resultierende C Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 851 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+ ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC hat ein Rating von C und liegt in ihrer Branche auf Platz 674, womit sie im vierten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Mai-2024 wurde ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC mit einem ESG Rating von C bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 21-Dez-2016 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Auss	schlusskriterien	30,2%
	Erwachsenenunterhaltung	0,0%
	Alkohol	0,0%
	Verteidigung	30,1%
	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%

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC erzielt insgesamt 30,2% seines Umsatzes in mehreren der sieben aufgeführten kontroversen Bereichen. So insbesondere mit einem Umsatzanteil von 30,1% mit "Verteidigung" und "Nuklear" mit 0,1%. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
NOLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	RR.	GB	465,00	55,2%	49,88		С	Q4	30,2%	-	30-Mai-2024
S BAE SYSTEMS	BA.	GB	1.384,00	24,6%	53,95		C-	Q4	86,1%	-	05-Jun-2024
O QINETIQ GROUP	QQ.	GB	454,60	47,1%	3,29		B-	Q2	11,0%	-	30-Jan-2024
O CHEMRING GROUP	CHG	GB	381,00	8,7%	1,34		C+	Q3	0,1%	-	30-Jan-2024
RAYTHEON TECHNOLOGIES	RTX	US	106,92	27,1%	142,38		D+	Q4	59,0%	-	22-Apr-2024
MAIRBUS	AIR	FR	148,50	6,2%	126,93	_4411	С	Q4	27,1%	-	11-Jan-2024
BOEING	BA	US	185,50	-28,8%	116,71		C-	Q4	28,3%	-	07-Jun-2024
LOCKHEED MARTIN	LMT	US	462,80	2,1%	112,16		C-	Q4	83,2%	-	16-Apr-2024
SAFRAN	SAF	FR	207,20	29,9%	95,28	_4411	С	Q4	27,1%	-	29-Nov-2023
GENERAL DYNAMICS	GD	US	292,65	12,7%	80,85		D+	Q4	78,0%	-	08-Mai-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Im In-House-Universum

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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

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 halbwöchentlichen 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 Baissen 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 $anderen\ Aktien.\ Grunds\"{a}tzlich\ muss\ aber\ selbst\ bei\ als\ \\ \text{``wenig\ sensitiv''}\ eingestuften\ Werten$ 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

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.

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 wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiler als ihr Referenzindex.

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 Anlagewährung 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.