

SPECTRIS PLC.

SPECTRIS PLC. gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Elektrische Komponenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,16 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 3.840,00 und GBp 2.780,00. Der aktuelle Preis von GBp 3.302,00 liegt 14,0% unter ihrem höchsten und 18,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: SPECTRIS PLC.: -13,5%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SPECTRIS PLC.	GB	3.302,00	-12,6%	4,16	★★★★		14,3	10,4%	2,6%	-0,4%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

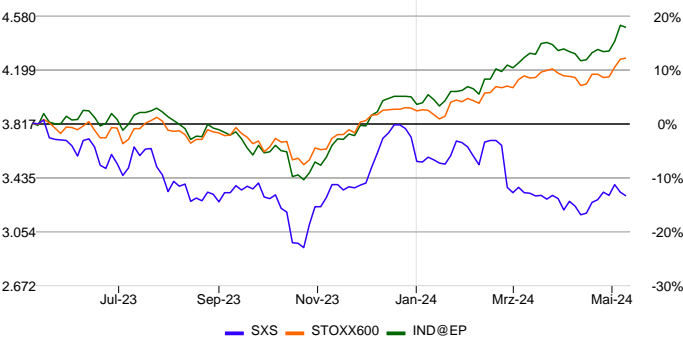
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,7% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.

✗
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 2. April 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 71,0% über dem Branchendurchschnitt von 39,1%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 7. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 07-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 02-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der 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 07-Mai-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von SPECTRIS PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	3.645,99 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 3.302,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 3.645,99 (+10%).

SPECTRIS PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SPECTRIS PLC.	SXS	GB	3.302,00	-12,6%	4,16	★★★★★		14,3	10,4%	2,6%	10,4%	
MORGAN ADVANCED	MGCR	GB	323,00	14,1%	1,15	★★★★★		8,6	11,8%	3,9%	5,0%	
VOLUTION GROUP	FAN	GB	450,00	3,8%	1,11	★★★★★		14,4	10,3%	2,0%	6,8%	
SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	233,65	28,5%	141,54	★★★★★		22,1	17,5%	1,7%	3,8%	
AMPHENOL CORP	APH	US	64,28	29,7%	76,37	★★★★★		32,6	22,6%	0,7%	-11,4%	
HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	172,00	64,6%	72,48	★★★★★		11,5	14,5%	3,7%	6,5%	
LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	385.500,00	-9,8%	65,27	★★★★★		27,5	43,4%	0,0%	14,6%	
CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	64,96	13,1%	57,96	★★★★★		21,1	14,0%	1,2%	-18,4%	
TE CONNECTIVITY	TEL	US	149,29	6,3%	45,27	★★★★★		18,1	14,6%	1,7%	4,3%	
JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	66,88	16,0%	44,50	★★★★★		14,8	12,9%	2,3%	5,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von SPECTRIS 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:

- SPECTRIS PLC. fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

Das fundamentale Kurspotenzial von SPECTRIS PLC. ist angemessen und in Übereinstimmung mit der Branchenbewertung.

Gewinnprognosen ★

SPECTRIS PLC. erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 11 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 3,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 2. April 2024.

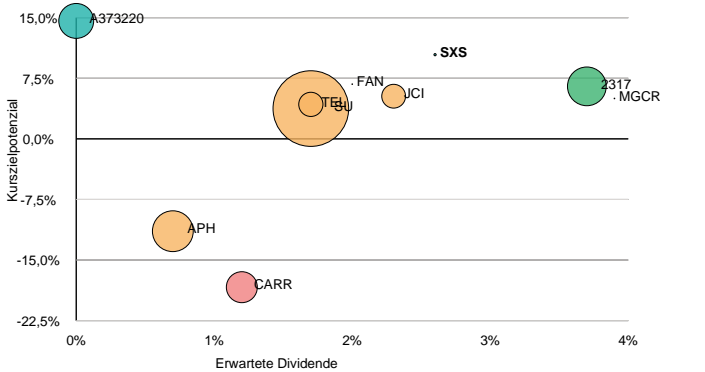
Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei Gbp 3.380,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,4%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,6% erwartet, für deren Ausschüttung SPECTRIS PLC. 36,8% 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 1,25 reagiert der Kurs von SPECTRIS PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,25%.
Korrelation 0,63 Dies bedeutet, dass 40% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 15,1%, 12 Monate: 22,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SPECTRIS PLC. 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. SPECTRIS 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 -1,61%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SPECTRIS PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. SPECTRIS PLC. wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider. 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 positiver Gesamteindruck.

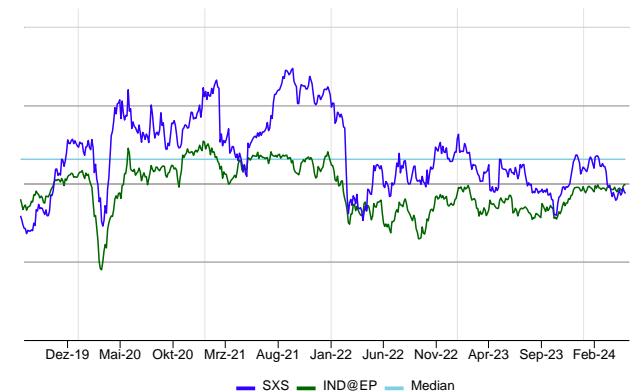
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	14,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,4%
Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024)	GBP 53,90
Anzahl Analysten	11
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

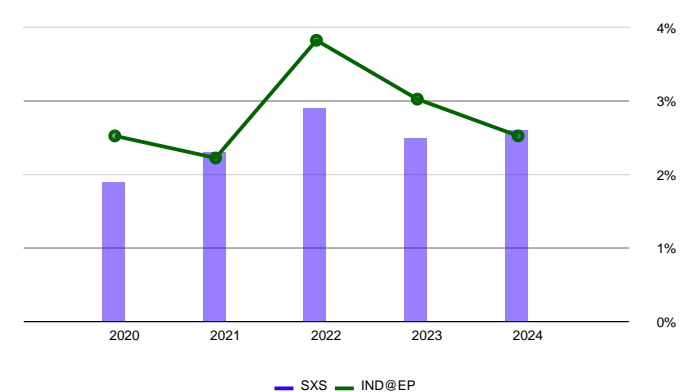
SPECTRIS PLC. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



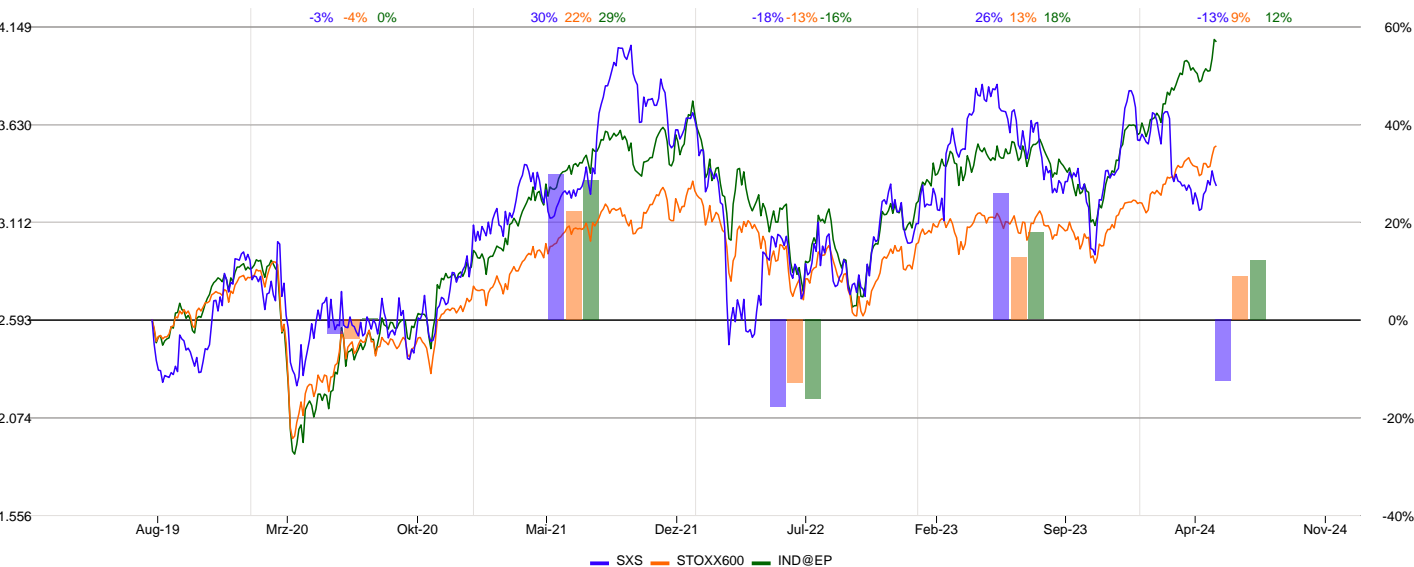
SPECTRIS PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,34 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 16,53.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



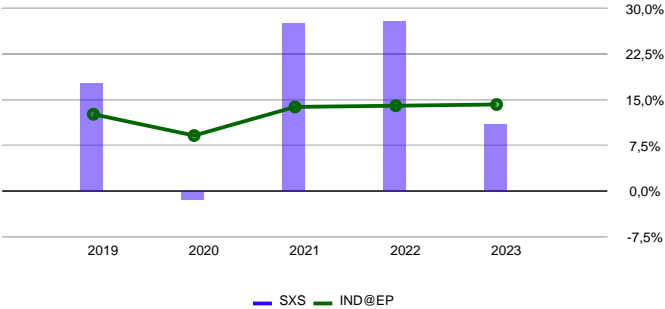
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,6%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von SPECTRIS PLC.. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 36,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,4%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



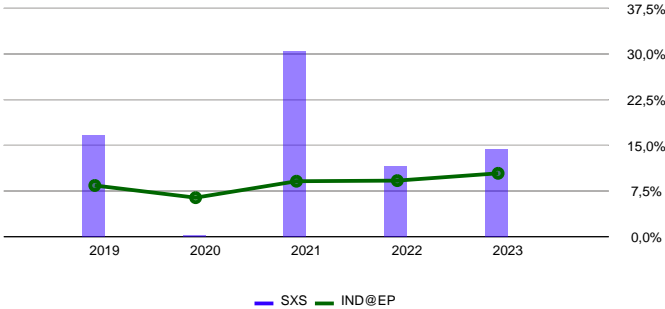
Spectris plc bietet weltweit Präzisionsmesslösungen an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Spectris Scientific, Spectris Dynamics und Sonstige tätig. Das Segment Spectris Scientific bietet fortschrittliche Sensoren und Instrumente zum Messen, Analysieren und Charakterisieren von Materialien sowie zur Überwachung von hochreinen Produktionsumgebungen. Das Segment Spectris Dynamics bietet differenzierte Sensorik-, Datenerfassungs-, Analysemodellierungs- und Simulationslösungen für die Produktentwicklung und die Verbesserung der Produktleistung. Das Segment Sonstige ist im Bereich der hochwertigen Präzisions-Inline-Sensorik und -Überwachung tätig. Es bedient die Bereiche Biowissenschaften/Pharma, technologieorientierte Industrie, Automobil, Elektronik und Halbleiter, akademische Forschung und andere Märkte sowie Metalle, Mineralien und Bergbau. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Fairey Group plc bekannt und änderte im Mai 2001 seinen Namen in Spectris plc. Spectris plc wurde 1986 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



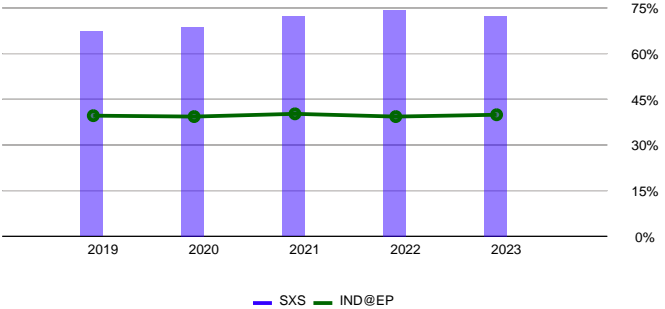
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SPECTRIS PLC. lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 11% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



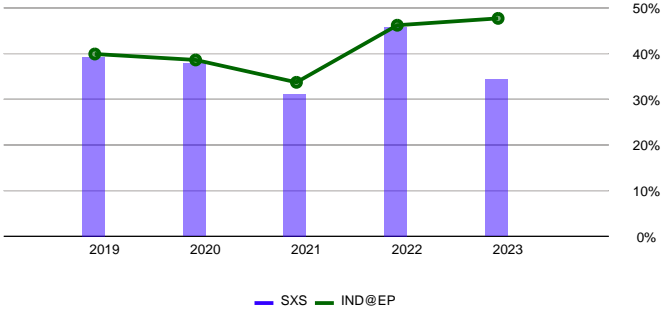
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SPECTRIS PLC. liegt im historischen Mittel bei 15%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 14% liegen nahe beim historischen Mittel von 15%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SPECTRIS PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 71% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 72% liegen nahe beim historischen Mittel von 71%.

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 SPECTRIS PLC. liegt mit 38% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 34% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 38%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	168	229	139	8%
Forderungen	294	340	298	16%
Inventar	188	263	232	13%
Kurzfristige Aktiven	688	866	799	44%
Sachanlagen	211	220	194	11%
Immaterielle Aktiven	801	790	733	40%
Total Aktiven	1.747	1.932	1.818	100%
Verbindlichkeiten	60	63	43	2%
Kurzfristiges Fremdkapital	17	15	14	1%
Total kurzfristige Passiven	394	418	423	23%
Lfr. Fremdkapitalquote	49	50	48	3%
Eigenkapital	1.261	1.437	1.316	72%
Total Passiven	1.747	1.932	1.818	100%

Kennzahlen

Book Value	11,38	13,75	12,95
Anzahl Aktien ('000)	110.833	104.503	101.620
Anzahl Mitarbeiter	7.788	7.684	7.202

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	1.292	1.327	1.454	100%
Kosten	598	630	578	40%
Bruttogewinn	637	637	818	56%
Admin- & Gemeinkosten	453	436	602	41%
Forschung & Entwicklung	85	103	108	7%
Betriebsertrag	184	201	216	15%
Abschreibungen	57	60	58	4%
Gewinn vor Extras	347	125	145	10%
Gewinn vor Steuern	394	153	209	14%
Dividenden	80	79	80	5%
Reingewinn	347	125	145	10%

Ratios

Current Ratio	1,7	2,1	1,9
Langfristiges Eigenkapital	2,8%	2,6%	2,7%
Umsatz zu Aktiven	74,0%	68,7%	80,0%
Cash flow zu Umsatz	31,3%	14,0%	14,0%

Unternehmen

B-

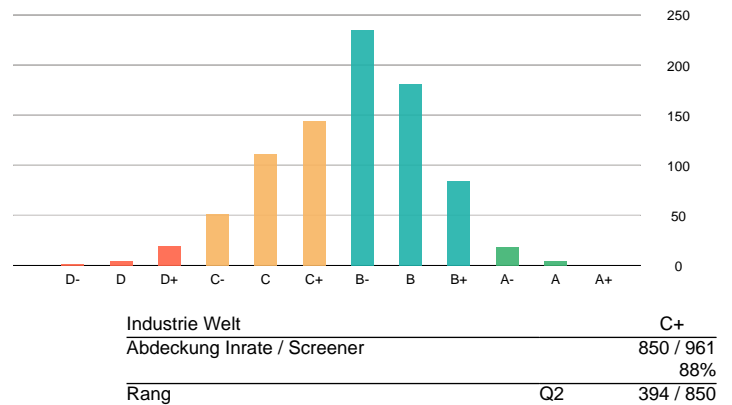
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	C
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B-
	Arbeit	C+
	Soziale Auswirkungen	A-
Governance	Bewertung	B+
SXS		B-
Industrie Welt		C+



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

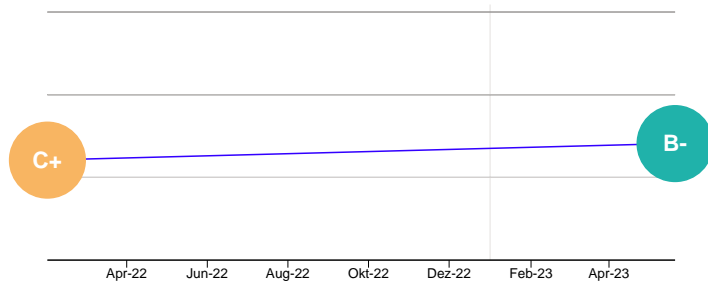
Industrie

C+



Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SPECTRIS PLC. hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 394, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 24-Mai-2023 wurde SPECTRIS PLC. mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 31-Jan-2022 lag die Bewertung noch bei C+.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,1%
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%

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

SPECTRIS PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 SPECTRIS PLC.	SXS	GB	3.302,00	-12,6%	4,16		B-	Q2	0,1%	-	24-Mai-2023
 MORGAN ADVANCED	MGCR	GB	323,00	14,1%	1,15						
 VOLUTION GROUP	FAN	GB	450,00	3,8%	1,11		C+	Q3	-	-	21-Dez-2023
 SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	233,65	28,5%	141,54		A-	Q1	0,2%	-	21-Mrz-2024
 AMPHENOL CORP	APH	US	64,28	29,7%	76,37		B-	Q2	9,1%	-	15-Nov-2023
 HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	172,00	64,6%	72,48		B-	Q3	-	-	16-Nov-2023
 LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	385.500,00	-9,8%	65,27		B	Q2	-	-	14-Sep-2023
 CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	64,96	13,1%	57,96		B	Q1	-	-	14-Nov-2023
 TE CONNECTIVITY	TEL	US	149,29	6,3%	45,27		B+	Q1	3,5%	-	15-Mrz-2023
 JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	66,88	16,0%	44,50		C+	Q3	0,1%	-	14-Dez-2023

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

 Im In-House-Universum
  Ausserhalb des In-House-Universums

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt.
Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Bässen unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

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

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.