

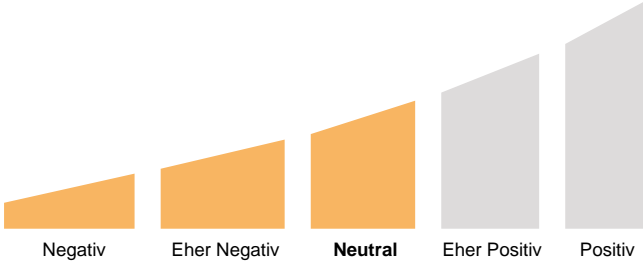
HALMA gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Verbraucherelektronik.

Mit einer Marktkapitalisierung von 10,98 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 2.706,00 und GBp 1.810,50. Der aktuelle Preis von GBp 2.332,00 liegt 13,8% unter ihrem höchsten und 28,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: HALMA: -4,5%, 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
HALMA	GB	2.332,00	2,1%	10,98	★★★★☆		24,8	16,4%	1,0%	1,0%	
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 19,0% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,6%.

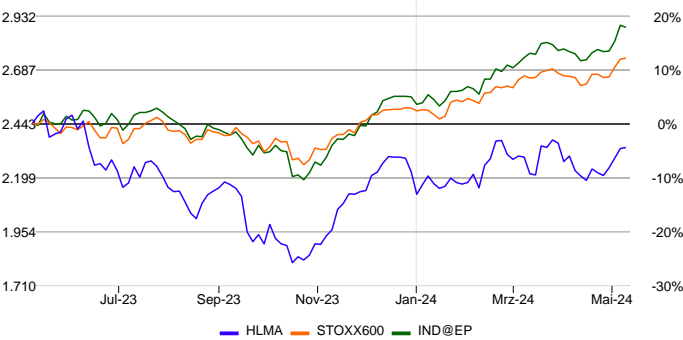
✓ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 10. Mai 2024 positiv.

✓ In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 16,4% erwartet.
- ✗ Die erwartete Dividende von 1,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,5%.

✗ Das prognostizierte KGV von 24,8 ist relativ hoch, 66,4% über dem Branchendurchschnitt von 14,9.

✗ Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			HALMA: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 14-Nov-2023.
Sterne	★★★★☆ ↑ ★★★★★		Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 17-Nov-2023). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 10-Mai-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★ ↑ ★		vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von HALMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	2.103,56 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 2.332,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 2.103,56 (-10%).

HALMA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
HALMA	HLMA	GB	2.332,00	2,1%	10,98	★★★★☆		24,8	16,4%	1,0%	-9,8%	
RENISHAW	RSW	GB	4.020,00	12,4%	3,66	★★★★☆		21,2	18,6%	2,1%	-10,5%	
OXFORD INSTRUMENTS PLC.	OXIG	GB	2.350,00	2,4%	1,70	★★★★☆		20,6	13,0%	0,9%	-16,6%	
SIEMENS	SIE	DE	185,24	9,0%	160,08	★★★★☆		14,5	12,7%	2,8%	7,6%	
KEYENCE	6861	JP	71.060,00	14,4%	109,85	★★★★☆		32,9	22,4%	0,4%	-11,0%	
HITACHI	6501	JP	2.901,00	42,6%	84,68	★★★★☆		18,0	14,6%	1,2%	5,5%	
EMERSON ELECTRIC	EMR	US	114,35	17,5%	65,69	★★★★☆		18,7	16,1%	1,9%	5,1%	
ROPER TECHNOLOGIES	ROP	US	521,35	-4,4%	55,85	★★★★☆		26,4	17,5%	0,5%	7,3%	
AMETEK	AME	US	168,53	2,2%	39,37	★★★★☆		22,7	15,3%	0,7%	-3,8%	
METTLER TOLEDO INTL.	MTD	US	1.496,14	23,4%	31,22	★★★★☆		30,2	19,9%	0,0%	-16,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises Wir bewerten den Preis von HALMA, 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:

- HALMA fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

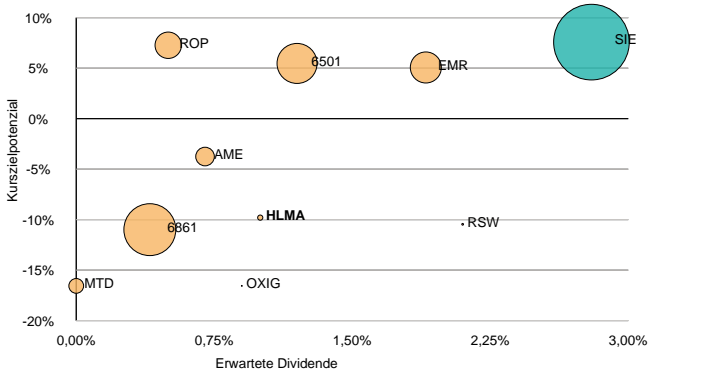
Das fundamentale Kurspotenzial von HALMA ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über mehr Potenzial.

Gewinnprognosen HALMA 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 (-0,1%) leicht nach unten. Wir betrachten das Analystensignal dennoch als positiv, da die letzte signifikante Anpassung (d.h. über 1%) im Plus liegt. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 10. Mai 2024 bei GBP 2.328,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,0%, 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 Outperformance.

Dividende Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,0% erwartet, für deren Ausschüttung HALMA 24,8% 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 1,22 reagiert der Kurs von HALMA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,22%.
Korrelation 0,57 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 14,0%, 12 Monate: 23,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. HALMA 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. HALMA 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 -1,64%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	24,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,4%
Dividende (Ex Date : 11-Jul-2024)	GBP 13,20
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

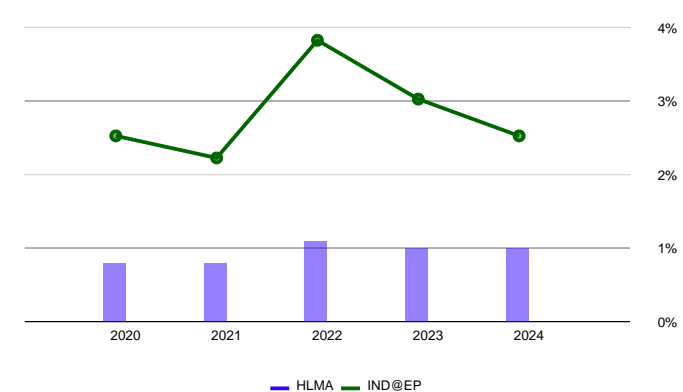
HALMA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



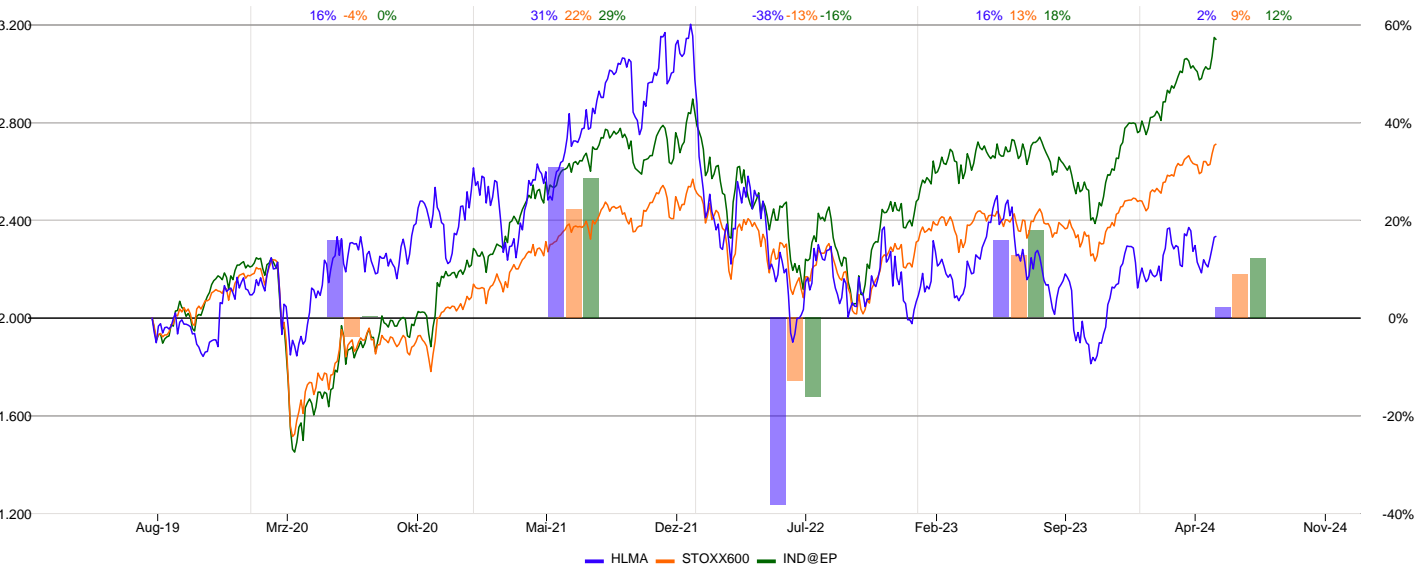
HALMA ist mit einem vorausschauenden KGV von 24,81 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 29,76.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



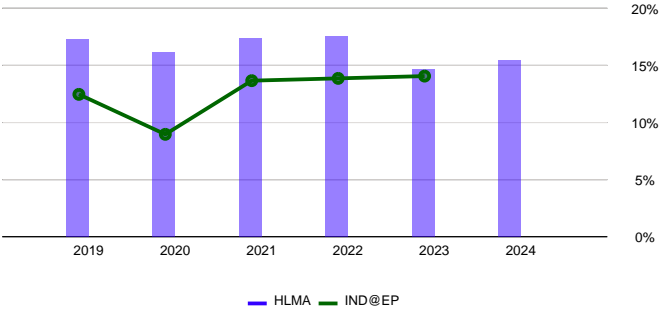
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von HALMA mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 24,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



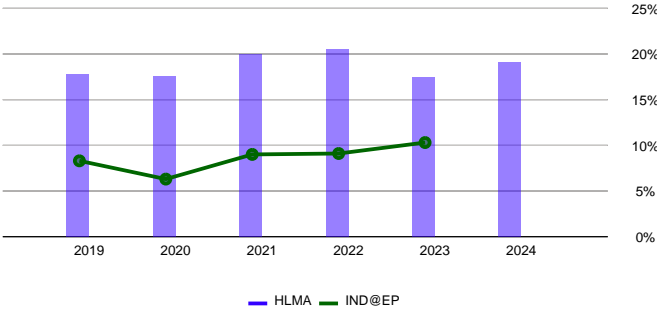
Halma plc bietet zusammen mit seinen Tochtergesellschaften Technologielösungen in den Bereichen Sicherheit, Gesundheit und Umwelt in den Vereinigten Staaten, auf dem europäischen Festland, im Vereinigten Königreich, im asiatisch-pazifischen Raum, in Afrika, im Nahen Osten und international an. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Sicherheit, Umwelt & Analyse und Gesundheitswesen. Das Segment Sicherheit bietet Produkte zum Schutz von Menschen, Vermögenswerten und Infrastrukturen sowie von elektrischen Systemen, die in öffentlichen und kommerziellen Bereichen sowie in Industrie- und Logistikbetrieben eingesetzt werden. Dieses Segment bedient die Märkte Brandsicherheit, Stromversorgungssicherheit, industrielle Sicherheit und städtische Sicherheit. Das Segment Umwelt & Analyse bietet optische, optoelektronische und spektrale Bildgebungssysteme, Umweltüberwachung, Analyse von Luftqualität, Gasen und Wasser, Detektion von gefährlichen Gasen sowie Wasseranalyse- und -aufbereitungssysteme. Es bedient die Märkte der optischen Analyse, der Wasseranalyse und -behandlung sowie der Umweltüberwachung. Das Segment Healthcare bietet Komponenten, Geräte und Systeme an, die Informationen und Analysen liefern, um die Gesundheit von Patienten zu verstehen und Entscheidungen über das gesamte Spektrum der Pflege zu treffen; Technologien und Lösungen, die In-vitro-Diagnosesysteme und biowissenschaftliche Entdeckungen und Entwicklungen ermöglichen; und Technologien, die die Behandlung in allen klinischen Fachbereichen ermöglichen, sowie kritische Fluidikkomponenten, die von medizinischen Diagnostikern und Originalgeräteherstellern verwendet werden. Dieses Segment bedient den Markt für Biowissenschaften, Gesundheitsbewertung und -analytik sowie therapeutische Lösungen. Das Unternehmen wurde 1894 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Amersham (Vereinigtes Königreich).

Eigenkapitalrendite



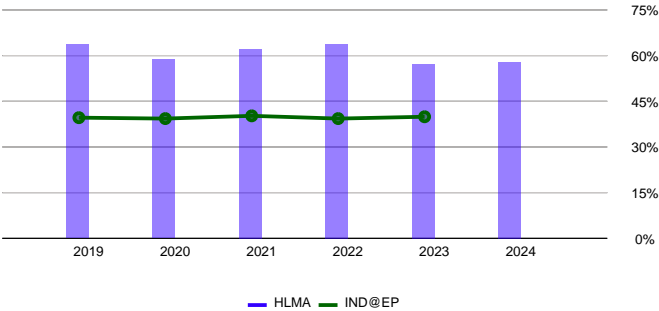
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei HALMA lag der mittlere ROE bei 16% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte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

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



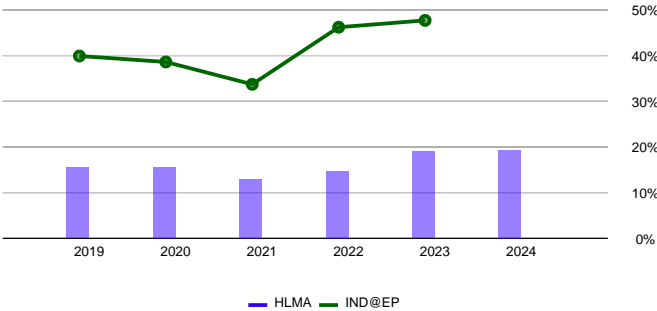
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von HALMA liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 19% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. HALMA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 60% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 58% liegen nahe beim historischen Mittel von 60%.

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 HALMA liegt mit 16% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 19% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 16%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	158	170	143	5%
Forderungen	302	382	432	14%
Inventar	229	312	305	10%
Kurzfristige Aktiven	713	896	912	30%
Sachanlagen	194	223	237	8%
Immaterielle Aktiven	1.234	1.593	1.780	59%
Total Aktiven	2.195	2.788	3.000	100%
Verbindlichkeiten	103	117	118	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	88	20	20	1%
Total kurzfristige Passiven	364	341	372	12%
Lfr. Fremdkapitalquote	344	746	776	26%
Eigenkapital	1.403	1.599	1.737	58%
Total Passiven	2.195	2.788	3.000	100%

Kennzahlen

Book Value	3,71	4,23	4,60
Anzahl Aktien ('000)	378.470	377.744	377.188
Anzahl Mitarbeiter	7.779	8.472	8.623

Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Umsatz	1.525	1.853	2.034	100%
Kosten	709	873	1.024	50%
Bruttogewinn	728	878	904	44%
Admin- & Gemeinkosten	442	556	623	31%
Forschung & Entwicklung	72	71	74	4%
Betriebsertrag	285	322	387	19%
Abschreibungen	89	102	106	5%
Gewinn vor Extras	247	308	368	18%
Gewinn vor Steuern	313	325	389	19%
Dividenden	72	73	78	4%
Reingewinn	247	235	269	13%

Ratios

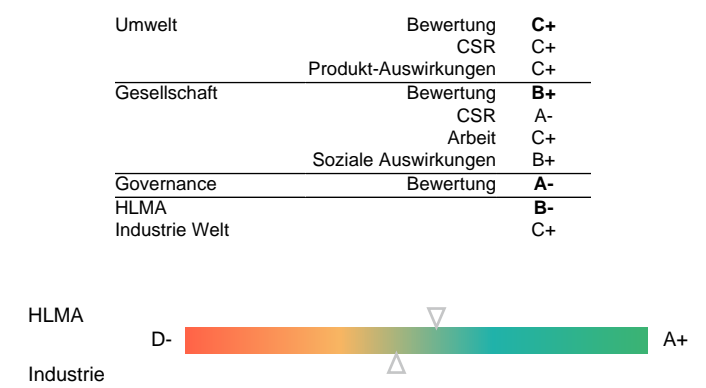
Current Ratio	2,0	2,6	2,5
Langfristiges Eigenkapital	15,7%	26,8%	25,9%
Umsatz zu Aktiven	69,5%	66,4%	67,8%
Cash flow zu Umsatz	22,0%	18,1%	18,4%

Unternehmen

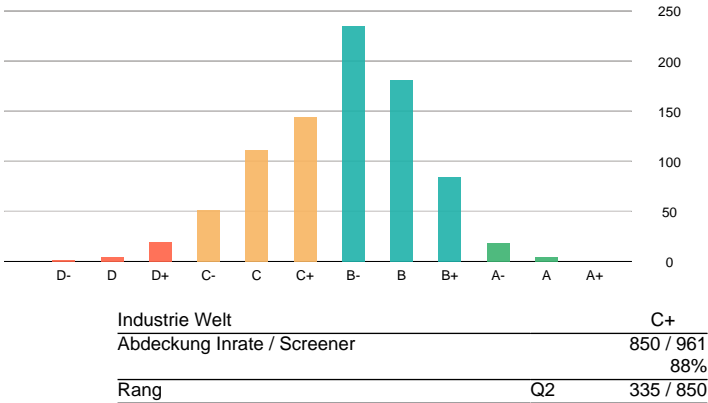
B-

Industrie

C+

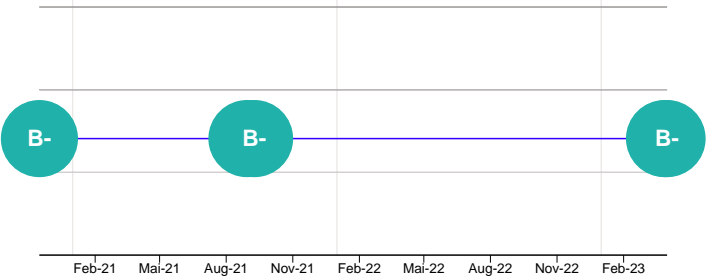


Die ESG-Bewertungl von Inrate für HALMA liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B+ und Governance A-. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. HALMA hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 335, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 04-Apr-2023 wurde HALMA mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 18-Nov-2020 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%

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

HALMA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
HALMA	HLMA	GB	2.332,00	2,1%	10,98		B-	Q2	-	-	04-Apr-2023
RENISHAW	RSW	GB	4.020,00	12,4%	3,66		C+	Q3	0,2%	-	26-Okt-2023
OXFORD INSTRUMENTS PLC.	OXIG	GB	2.350,00	2,4%	1,70		C+	Q3	0,1%	-	28-Feb-2024
SIEMENS	SIE	DE	185,24	9,0%	160,08		B	Q1	0,6%	-	21-Mrz-2024
KEYENCE	6861	JP	71.060,00	14,4%	109,85		C+	Q3	0,2%	-	17-Nov-2023
HITACHI	6501	JP	2.901,00	42,6%	84,68		B+	Q1	2,0%	-	06-Apr-2023
EMERSON ELECTRIC	EMR	US	114,35	17,5%	65,69		B	Q1	1,1%	-	26-Apr-2023
ROPER TECHNOLOGIES	ROP	US	521,35	-4,4%	55,85		B	Q1	-	-	04-Mrz-2024
AMETEK	AME	US	168,53	2,2%	39,37		B-	Q2	9,4%	-	06-Jul-2023
METTLER TOLEDO INTL.	MTD	US	1.496,14	23,4%	31,22		B+	Q1	0,1%	-	15-Dez-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.