

SAAB AB

SE0021921269 | SAABB | Schweden Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 SEK 260,00

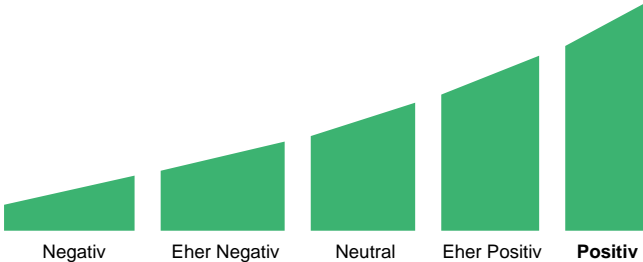
SAAB AB gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Luftfahrt & Verteidigung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 13,37 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 272,20 und SEK 131,20. Der aktuelle Preis von SEK 260,00 liegt 4,5% unter ihrem höchsten und 98,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SAAB AB: 78,0%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SAAB AB	SE	260,00	71,2%	13,37	★★★★★		21,6	22,0%	1,0%	16,2%	
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	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

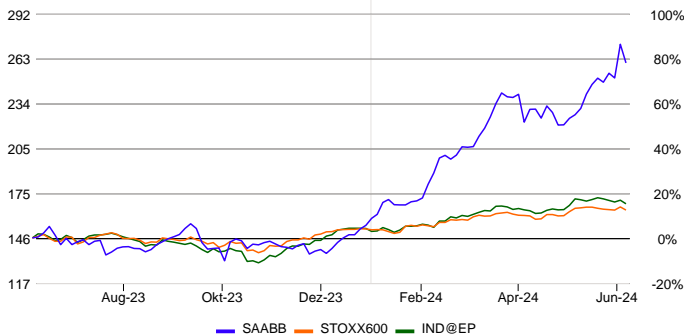
- ✓ In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 22,0% erwartet.

✓ Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 16,2% deutlich übertroffen.

✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 4. Juni 2024 nach oben revidiert.
- ✗ Die erwartete Dividende von 1,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,6%.

✗ Das prognostizierte KGV von 21,6 ist relativ hoch, 46,2% über dem Branchendurchschnitt von 14,8.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 4. Juni 2024, der "Positiv" bleibt.
Gesamteindruck		↓	Verbesserung von eher positiv auf positiv am 04-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 04-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 04-Jun-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	★	★	Positive Tendenz seit dem 15-Dez-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 SAAB AB im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	279,03 SEK		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 260,00 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 279,03 (+7%).

SAAB AB - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SAAB AB	SAABB	SE	260,00	71,2%	13,37	★★★★★		21,6	22,0%	1,0%	7,3%	
RAYTHEON TECHNOLOGIES	RTX	US	106,92	27,1%	142,38	★★★★★		15,4	13,7%	2,4%	8,0%	
AIRBUS	AIR	FR	148,50	6,2%	126,93	★★★★★		15,0	18,7%	1,8%	10,9%	
BOEING	BA	US	185,50	-28,8%	116,71	★★★★★		18,7	145,9%	0,0%	-11,1%	
LOCKHEED MARTIN	LMT	US	462,80	2,1%	112,16	★★★★★		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%	
TRANSDIGM GROUP	TDG	US	1.293,88	27,9%	73,08	★★★★★		27,4	22,9%	0,8%	7,6%	
NORTHROP GRUMMAN	NOC	US	429,82	-8,2%	64,49	★★★★★		14,8	11,4%	1,9%	12,5%	
BAE SYSTEMS	BA.	GB	1.384,00	24,6%	53,95	★★★★★		16,3	13,5%	2,5%	10,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

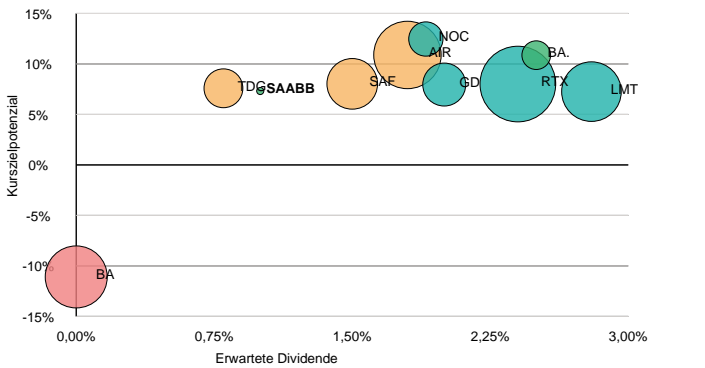
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SAAB AB, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SAAB AB fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SAAB AB ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
SAAB AB wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 5 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 7,6% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 4. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 15. Dezember 2023 bei SEK 143,15 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 16,2%, 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 1,0% erwartet, für deren Ausschüttung SAAB AB 21,1% 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 0,79 reagiert der Kurs von SAAB AB auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,79%.
Korrelation 0,28 Dies bedeutet, dass 8% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 39,8%, 12 Monate: 28,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SAAB AB 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 -0,63% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. SAAB AB zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,64%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von SAAB AB im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. SAAB AB 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 mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein positiver Gesamteindruck.

Nyon, 12-Jun-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	21,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	22,0%
Dividende (Ex Date : 07-Okt-2024)	SEK 3,20
Anzahl Analysten	5
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

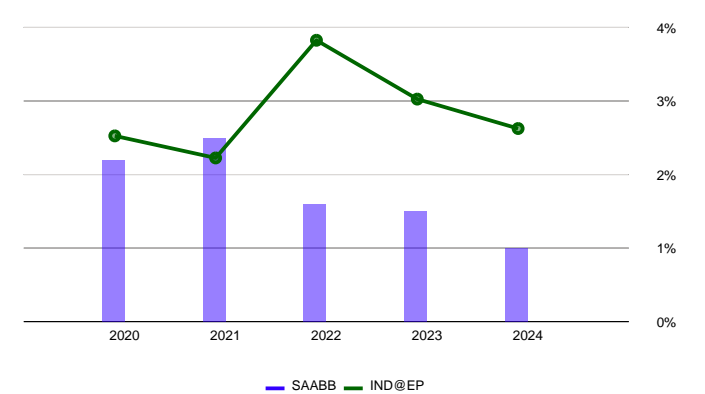
SAAB AB - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



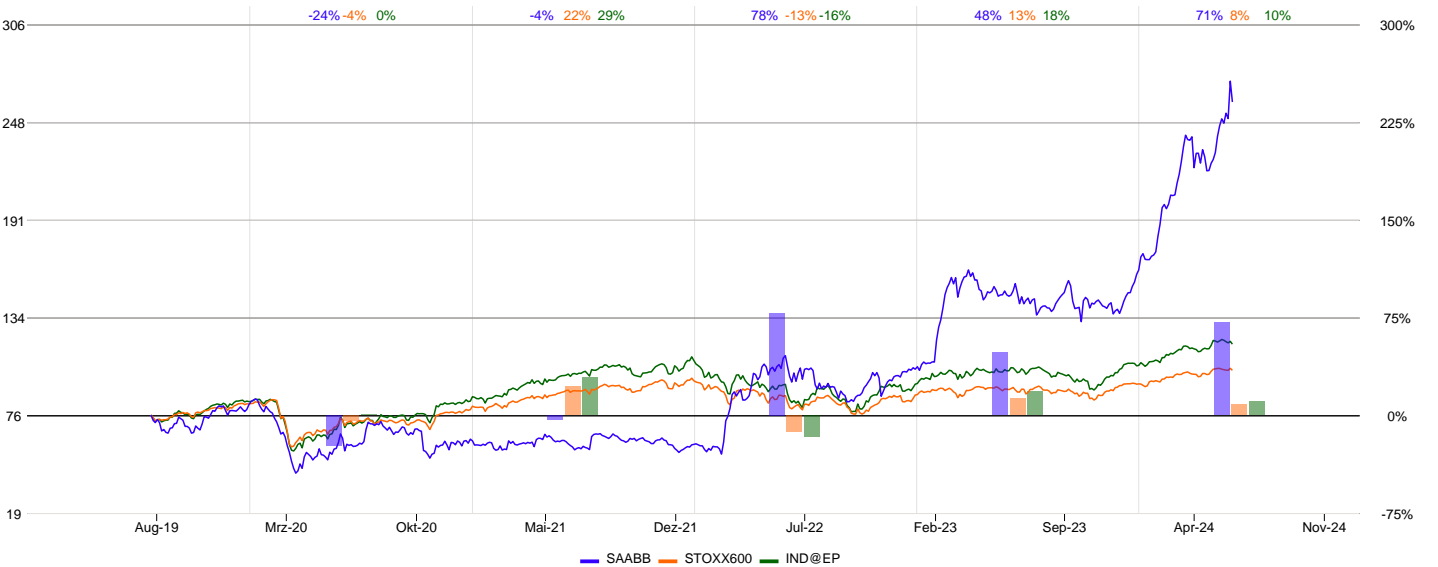
SAAB AB ist mit einem vorausschauenden KGV von 21,60 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 14,74.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



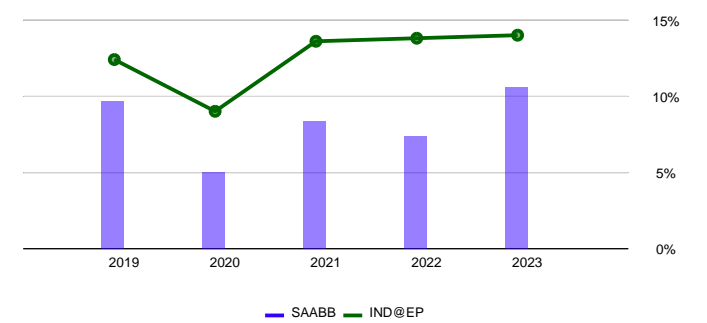
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von SAAB AB mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 21,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,8%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



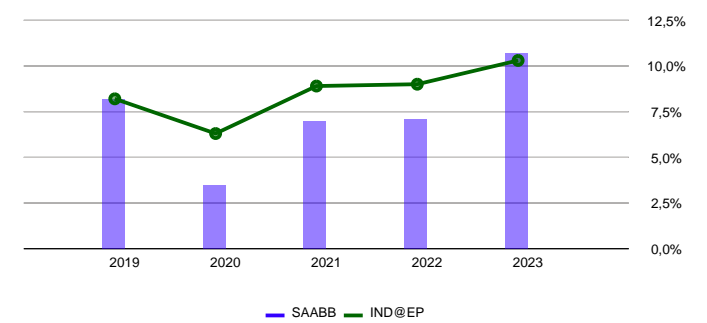
Saab AB (publ) bietet Produkte, Dienstleistungen und Lösungen für militärische Verteidigung, Luftfahrt und zivile Sicherheitsmärkte weltweit an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Aeronautics, Dynamics, Surveillance, Kockums und Combitech tätig. Das Unternehmen entwickelt militärische Luftfahrttechnologie und führt Studien über bemannte und unbemannte Flugzeuge durch. Darüber hinaus bietet es Bodenkampfwaffen, Raketensysteme, Torpedos, unbemannte Unterwasserfahrzeuge, Ausbildungs- und Simulationssysteme und Signaturmanagementsysteme für Streitkräfte sowie Nischenprodukte für den zivilen und den Verteidigungsmarkt, wie z. B. Unterwasserfahrzeuge für die Offshore-Industrie. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lösungen für Sicherheit, Überwachung und Entscheidungsunterstützung sowie für die Erkennung, Ortung und den Schutz von Bedrohungen, einschließlich luft-, boden- und seegestützter Radar-, elektronischer Kriegsführungs- und Kampfsysteme sowie C4I-Lösungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen U-Boote mit dem Stirling-System für luftunabhängigen Antrieb, Überwasserkampfschiffe, Minenjagdsysteme und autonome Schiffe sowie Systementwicklung, Systemintegration, Informationssicherheit, Systemsicherheit, Kommunikation, Mechanik und technische Produktinformationen und Logistik. Die Saab AB (publ) wurde 1937 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Stockholm, Schweden.

Eigenkapitalrendite 😞



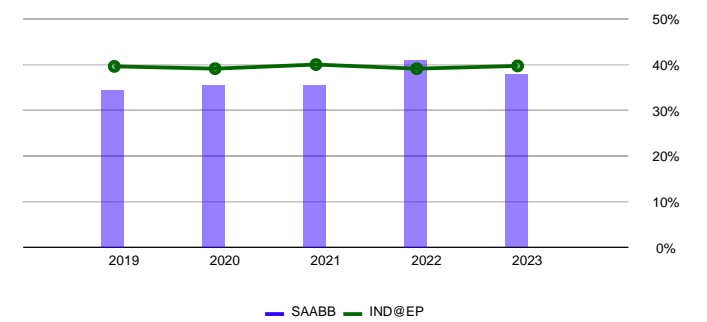
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SAAB AB lag der mittlere ROE bei 8% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 11% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 8%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😊



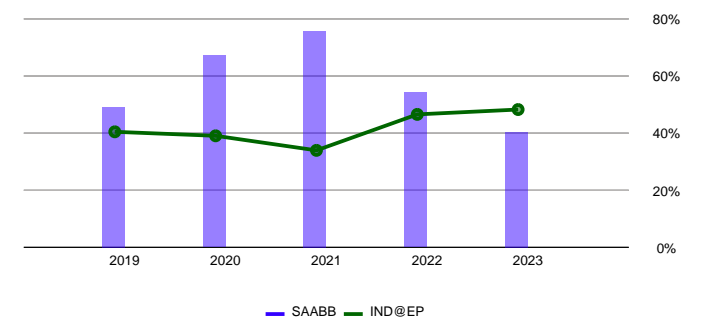
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SAAB AB liegt im historischen Mittel bei 7%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 11% liegen über dem historischen Mittel von 7%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😞



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SAAB AB weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 37% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 38% liegen nahe beim historischen Mittel von 37%.

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 SAAB AB liegt mit 57% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 40% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 57%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
in Millionen	31-Dec SEK	31-Dec SEK	31-Dec SEK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	12.620	14.692	13.469	16%
Forderungen	16.473	17.360	21.188	25%
Inventar	11.609	14.195	17.922	21%
Kurzfristige Aktiven	41.532	47.503	54.997	65%
Sachanlagen	10.004	11.055	12.469	15%
Immaterielle Aktiven	12.162	12.248	12.941	15%
Total Aktiven	64.734	71.962	84.791	100%
Verbindlichkeiten	3.534	4.870	6.080	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.903	999	1.050	1%
Total kurzfristige Passiven	25.312	28.400	35.002	41%
Lfr. Fremdkapitalquote	7.813	8.989	8.993	11%
Eigenkapital	22.974	29.483	32.034	38%
Total Passiven	64.734	71.962	84.791	100%

Kennzahlen

Book Value	174,31	222,55	244,80
Anzahl Aktien ('000)	131.810	132.489	130.863
Anzahl Mitarbeiter	18.153	19.002	21.479

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
in Millionen	31-Dec SEK	31-Dec SEK	31-Dec SEK	
Umsatz	39.154	42.006	51.609	100%
Kosten	29.561	31.547	38.678	75%
Bruttogewinn	7.655	8.332	11.260	22%
Admin- & Gemeinkosten	4.809	5.139	6.838	13%
Forschung & Entwicklung	1.109	1.263	2.117	4%
Betriebsertrag	2.829	3.176	4.422	9%
Abschreibungen	1.938	2.127	1.671	3%
Gewinn vor Extras	1.926	2.195	4.418	9%
Gewinn vor Steuern	2.869	3.126	5.532	11%
Dividenden	646	702	703	1%
Reingewinn	1.926	2.195	3.381	7%

Ratios

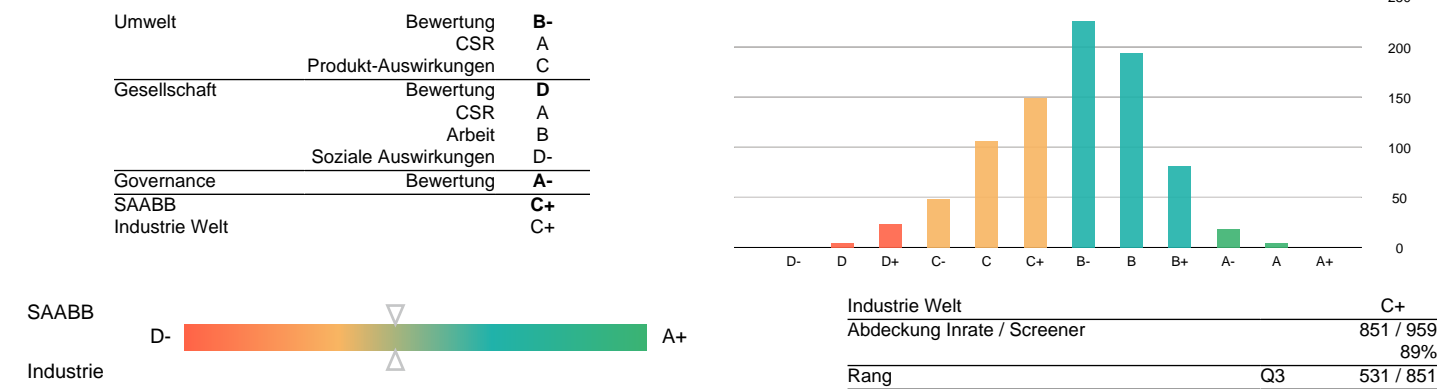
Current Ratio	1,6	1,7	1,6
Langfristiges Eigenkapital	12,1%	12,5%	10,6%
Umsatz zu Aktiven	60,5%	58,4%	60,9%
Cash flow zu Umsatz	9,9%	10,3%	9,8%

Unternehmen

C+

Industrie

C+



Industrie Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

851 / 959

89%

Rang

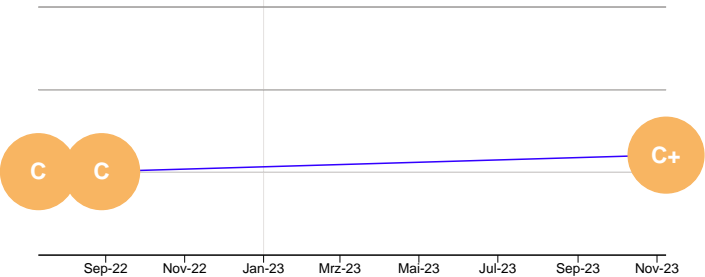
Q3

531 / 851

Die ESG-Bewertungl von Inrate für SAAB AB liegt bei C+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales D und Governance A-. 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+. SAAB AB hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 531, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 09-Nov-2023 wurde SAAB AB mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Am 30-Aug-2022 lag die Bewertung noch bei C.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	89,0%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	89,0%
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%

SAAB AB ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 89,0% seines Umsatzes im Bereich "Verteidigung". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

SAAB AB - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SAAB AB	SAABB	SE	260,00	71,2%	13,37	<div></div>	C+	Q3	89,0%	-	09-Nov-2023
RAYTHEON TECHNOLOGIES	RTX	US	106,92	27,1%	142,38	<div></div>	D+	Q4	59,0%	-	22-Apr-2024
AIRBUS	AIR	FR	148,50	6,2%	126,93	<div></div>	C	Q4	27,1%	-	11-Jan-2024
BOEING	BA	US	185,50	-28,8%	116,71	<div></div>	C-	Q4	28,3%	-	07-Jun-2024
LOCKHEED MARTIN	LMT	US	462,80	2,1%	112,16	<div></div>	C-	Q4	83,2%	-	16-Apr-2024
SAFRAN	SAF	FR	207,20	29,9%	95,28	<div></div>	C	Q4	27,1%	-	29-Nov-2023
GENERAL DYNAMICS	GD	US	292,65	12,7%	80,85	<div></div>	D+	Q4	78,0%	-	08-Mai-2024
TRANSDIGM GROUP	TDG	US	1.293,88	27,9%	73,08	<div></div>	C-	Q4	50,1%	-	17-Mai-2024
NORTHROP GRUMMAN	NOC	US	429,82	-8,2%	64,49	<div></div>	C-	Q4	89,0%	-	17-Apr-2024
BAE SYSTEMS	BA.	GB	1.384,00	24,6%	53,95	<div></div>	C-	Q4	86,1%	-	05-Jun-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 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.