

INTERPUMP GROUP

IT0001078911 | IP | Italien Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 EUR 40,96

INTERPUMP GROUP gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,78 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 50,36 und EUR 39,10. Der aktuelle Preis von EUR 40,96 liegt 18,7% unter ihrem höchsten und 4,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: INTERPUMP GROUP: -14,5%, Industrie: 14,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
INTERPUMP GROUP	IT	40,96	-12,6%	4,78	★★★★		14,0	10,6%	0,8%	-3,5%	
Industrie (IND@EP)	EP	328,00	7,3%	2.183,04	★★★★		14,5	14,6%	2,7%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 18,8% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.

✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 25. Juni 2024 nach oben revidiert.

✓ Die Eigenmittel liegen mit 52,3% über dem Branchendurchschnitt von 39,1%.
- ✗ Die erwartete Dividende von 0,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,6%.

✗ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,5% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,6%.

✗ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 11. Juni 2024 negativ.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 2. Juli 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 02-Jul-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 28-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 25-Jun-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 11-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von INTERPUMP GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 02-Jul-2024.
Zielpreis	37,87 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 40,96 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 37,87 (-8%).

INTERPUMP GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
INTERPUMP GROUP	IP	IT	40,96	-12,6%	4,78	★☆☆☆☆		14,0	10,6%	0,8%	-7,5%	
DANIELI	DAN	IT	35,35	20,4%	2,51	★★★★★		9,6	8,3%	1,0%	11,7%	
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23	★★★★★		21,1	15,1%	1,8%	5,9%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36	★★★★★		27,9	17,2%	1,6%	-8,4%	
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49	★★★★★		28,0	20,8%	1,0%	-9,9%	
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80	★★★★★		20,1	13,1%	2,5%	-3,8%	
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40	★★★★★		17,5	12,9%	1,3%	-8,6%	
MITSUBISHI HEAVY INDS.	7011	JP	2.000,00	142,7%	42,81	★★★★★		21,1	17,1%	1,1%	6,5%	
DAIKIN INDUSTRIES	6367	JP	23.350,00	1,6%	42,20	★★★★★		19,9	14,5%	1,4%	7,6%	
INGERSOLL RAND	IR	US	91,73	18,6%	37,16	★★★★★		22,7	16,5%	0,1%	-8,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

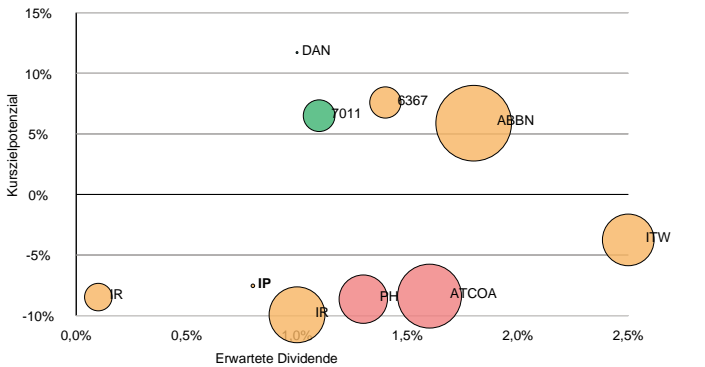
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von INTERPUMP GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- INTERPUMP GROUP 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 INTERPUMP GROUP ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
INTERPUMP GROUP wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 6 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 1,5% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 25. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei EUR 42,18 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,5%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 0,8% erwartet, für deren Ausschüttung INTERPUMP GROUP 11,9% 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 1,53 reagiert der Kurs von INTERPUMP GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,53%.
Korrelation 0,64 Dies bedeutet, dass 41% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 19,3%, 12 Monate: 24,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INTERPUMP GROUP 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. INTERPUMP GROUP 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 -1,75%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von INTERPUMP GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 2. Juli 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 9. Juli 2024 bei seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell einem Stern wenig freundlich aus. 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 neutraler Gesamteindruck.

Nyon, 10-Jul-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	14,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,5%
Dividende (Ex Date : 20-Mai-2024)	EUR 0,32
Anzahl Analysten	6
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

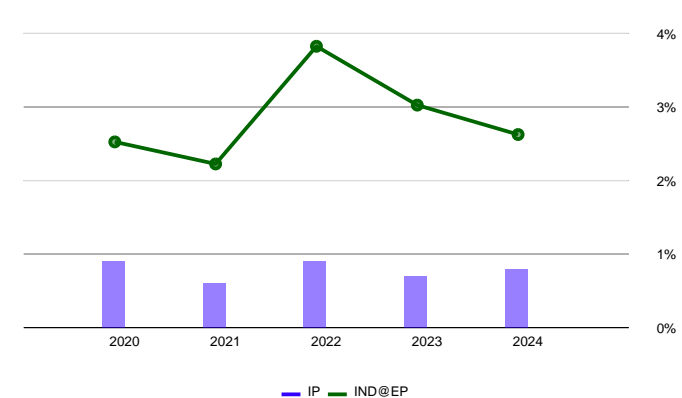
INTERPUMP GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



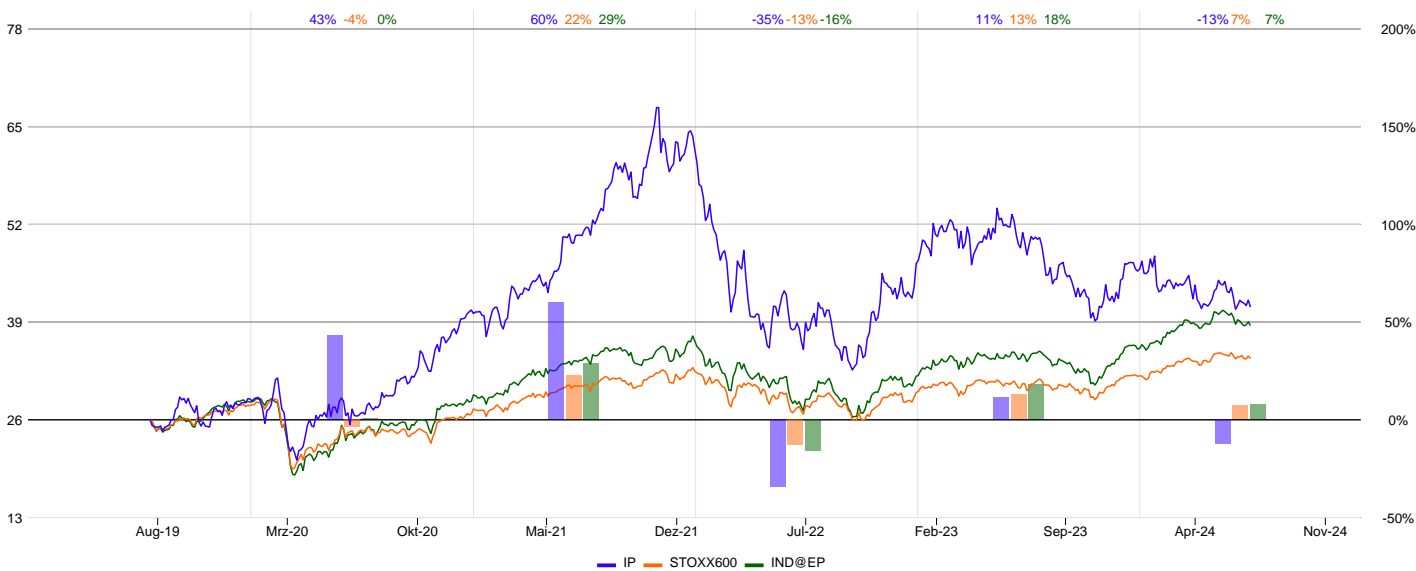
INTERPUMP GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,03 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 16,12.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



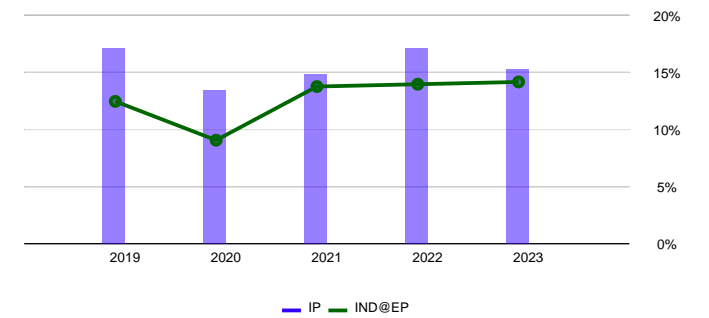
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 0,8%, während der Durchschnittswert der Branche von INTERPUMP GROUP mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 11,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,8%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



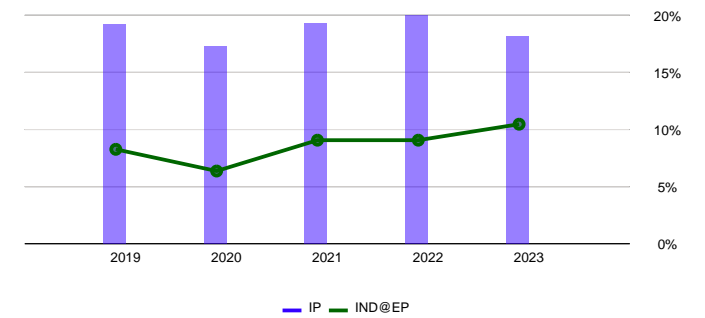
Die Interpump Group S.p.A. ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften in der Herstellung und Vermarktung von Hochdruck-Kolbenpumpen in Italien, im übrigen Europa, in Nordamerika, im Fernen Osten und im Pazifikraum sowie international tätig. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig, dem Hydrauliksektor und dem Wasserstrahlsektor. Der Sektor Hydraulik produziert und vertreibt Zapfwellen, Zylinder mit Hydraulikzylindern sowie Front- und Unterbodenzylinder, Wegeventile, Hydraulikkreise mit Schläuchen, Rohren und Armaturen, Untersetzungsgetriebe, Zahnrad- und Plungerkolbenpumpen sowie Hydrauliktanks. Der Sektor Water Jetting bietet Hochdruckpumpen und -pumpensysteme, Separatoren, Homogenisatoren, Mischer, Rührwerke, Kolbenpumpen, Ventile und andere Maschinen an. Das Unternehmen wurde 1977 gegründet und hat seinen Sitz in Sant'Ilario d'Enza, Italien.

Eigenkapitalrendite



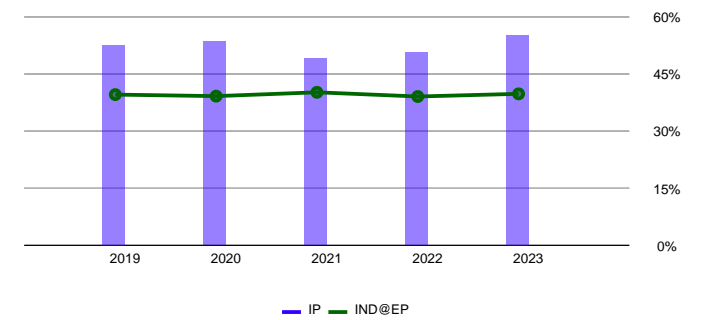
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INTERPUMP GROUP lag der mittlere ROE bei 16% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte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

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



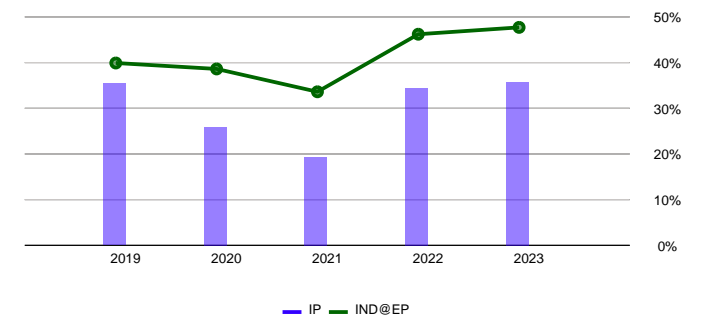
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INTERPUMP GROUP liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. INTERPUMP GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 52% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 55% liegen nahe beim historischen Mittel von 52%.

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 INTERPUMP GROUP liegt mit 30% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 36% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 30%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	349	358	334	10%
Forderungen	399	478	473	15%
Inventar	516	684	696	21%
Kurzfristige Aktiven	1.276	1.554	1.520	47%
Sachanlagen	614	681	786	24%
Immaterielle Aktiven	812	817	855	26%
Total Aktiven	2.709	3.064	3.244	100%
Verbindlichkeiten	285	312	263	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	240	319	317	10%
Total kurzfristige Passiven	681	817	787	24%
Lfr. Fremdkapitalquote	604	581	504	16%
Eigenkapital	1.330	1.553	1.794	55%
Total Passiven	2.709	3.064	3.244	100%

Kennzahlen

Book Value	12,48	14,53	16,77
Anzahl Aktien ('000)	106.399	106.891	106.970
Anzahl Mitarbeiter	7.721	-	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	1.604	2.078	2.240	100%
Kosten	950	1.255	1.384	62%
Bruttogewinn	575	725	753	34%
Admin- & Gemeinkosten	294	356	358	16%
Forschung & Entwicklung	28	-	35	2%
Betriebsertrag	270	341	415	19%
Abschreibungen	80	98	103	5%
Gewinn vor Extras	196	266	378	17%
Gewinn vor Steuern	280	416	407	18%
Dividenden	27	-	35	2%
Reingewinn	196	266	274	12%

Ratios

Current Ratio	1,9	1,9	1,9
Langfristiges Eigenkapital	22,3%	18,9%	15,5%
Umsatz zu Aktiven	59,2%	67,8%	69,1%
Cash flow zu Umsatz	17,2%	17,6%	16,8%

Unternehmen

B-

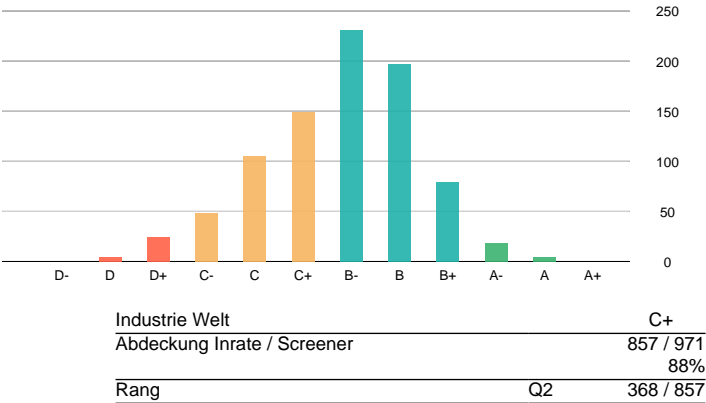
Umwelt	Bewertung	C
	CSR	C+
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	A+
IP		B-
Industrie Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für INTERPUMP GROUP 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+.

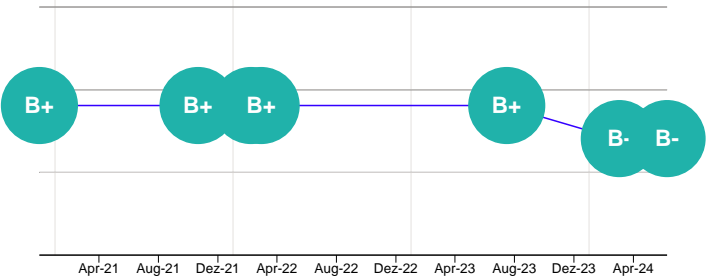
Industrie

C+



Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. INTERPUMP GROUP hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 368, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde INTERPUMP GROUP mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Mrz-2024 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%

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

INTERPUMP GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
INTERPUMP GROUP	IP	IT	40,96	-12,6%	4,78		B-	Q2	-	-	11-Jun-2024
DANIELI	DAN	IT	35,35	20,4%	2,51		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23		B+	Q1	1,0%	-	18-Apr-2024
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36		B	Q1	0,5%	-	07-Jun-2024
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49		C	Q4	-	-	05-Jan-2024
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80		B-	Q2	0,8%	-	26-Feb-2024
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40		B-	Q3	11,3%	-	22-Apr-2023
mitsubishi heavy INDS.	7011	JP	2.000,00	142,7%	42,81		B-	Q2	16,6%	-	26-Feb-2024
DAIKIN INDUSTRIES	6367	JP	23.350,00	1,6%	42,20		B-	Q3	0,5%	-	15-Mrz-2024
INGERSOLL RAND	IR	US	91,73	18,6%	37,16		B-	Q3	1,2%	-	11-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 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.