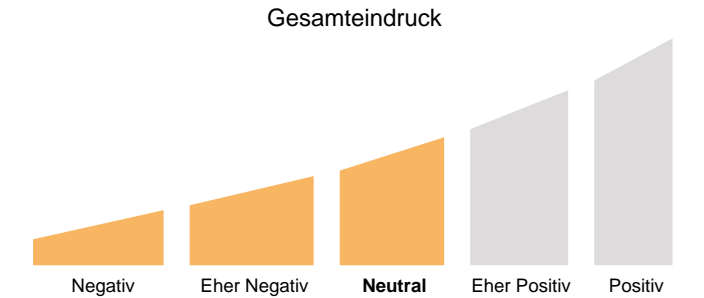


LONZA GROUP gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 41,50 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 9. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 581,00 und CHF 314,60. Der aktuelle Preis von CHF 495,10 liegt 14,8% unter ihrem höchsten und 57,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: LONZA GROUP: -12,0%, Chemie: 7,8%, STOXX600: 12,4%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
LONZA GROUP	CH	495,10	40,0%	41,50	★★★★★		24,9	21,9%	1,0%	-3,4%	
Chemie (CHE@EP)	EP	213,00	5,6%	670,92	★★★★★		18,4	18,3%	2,3%	-0,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 7. Mai 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 40,0% deutlich besser als die 8,0% des STOXX600.
- ✓

In diesem Jahr hat die Aktie mit 40,0% die 5,6% der Branche stark übertroffen.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,3%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 24,9 ist relativ hoch, 35,7% über dem Branchendurchschnitt von 18,4.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	L		Die letzte Analyse bestätigt die am 7. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 28-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 07-Mai-2024. 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	★	★	Negative Tendenz seit dem 28-Mai-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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von LONZA GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 07-Jun-2024.
Zielpreis	441,40 CHF		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 495,10 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 441,40 (-11%).

LONZA GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
LONZA GROUP	LONN	CH	495,10	40,0%	41,50	★★★★★		24,9	21,9%	1,0%	-10,8%	
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.356,00	25,0%	44,89	★★★★★		32,5	21,0%	1,6%	5,0%	
EMS-CHEMIE HOLDING	EMSN	CH	730,50	7,3%	19,07	★★★★★		30,5	19,6%	2,4%	7,0%	
CLARIANT	CLN	CH	13,93	12,2%	5,13	★★★★★		10,9	14,8%	3,2%	8,0%	
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67	★★★★★		17,7	14,7%	1,9%	-8,1%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96	★★★★★		14,9	76,1%	4,9%	10,1%	
LYONDELLBASELL	LYB	US	96,33	1,3%	31,12	★★★★★		9,4	8,8%	5,4%	8,9%	
PPG INDUSTRIES	PPG	US	129,57	-13,4%	30,12	★★★★★		12,8	11,3%	2,1%	9,0%	
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	423,80	14,2%	28,07	★★★★★		28,1	21,4%	1,4%	-8,4%	
NUTRIEN	NTR	CA	73,19	-2,0%	27,24	★★★★★		12,8	5,8%	4,0%	9,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

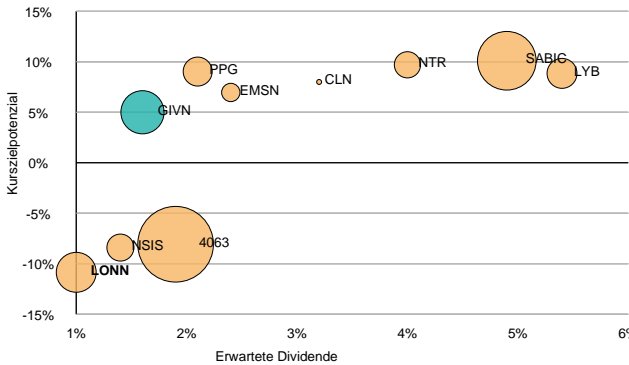
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von LONZA GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- LONZA GROUP fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.
Das fundamentale Kurspotenzial von LONZA GROUP ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
LONZA GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 19 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 8,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 28. Mai 2024 bei CHF 495,20 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Chemie 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 LONZA GROUP 25,2% 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 1,67 reagiert der Kurs von LONZA GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,67%.
Korrelation 0,49 Dies bedeutet, dass 24% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 29,9%, 12 Monate: 38,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. LONZA 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. LONZA 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 -3,44%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von LONZA GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 7. Juni 2024.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne in Form von nach oben revidierten Gewinnerwartungen der Analysten.
Die Marktsignale der letzten Wochen waren hingegen mehrheitlich negativ und der Preis der Aktie lag am 11. Juni 2024 über ihrem fundamental fairen Wert.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus.
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.

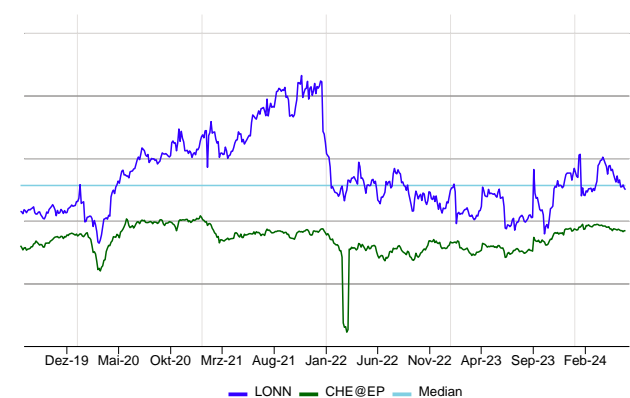
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	24,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	21,9%
Dividende (Ex Date : 13-Mai-2024)	CHF 2,00
Anzahl Analysten	19
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

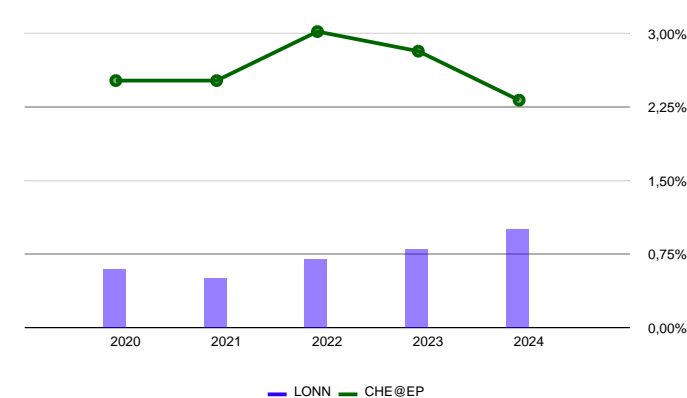
LONZA GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



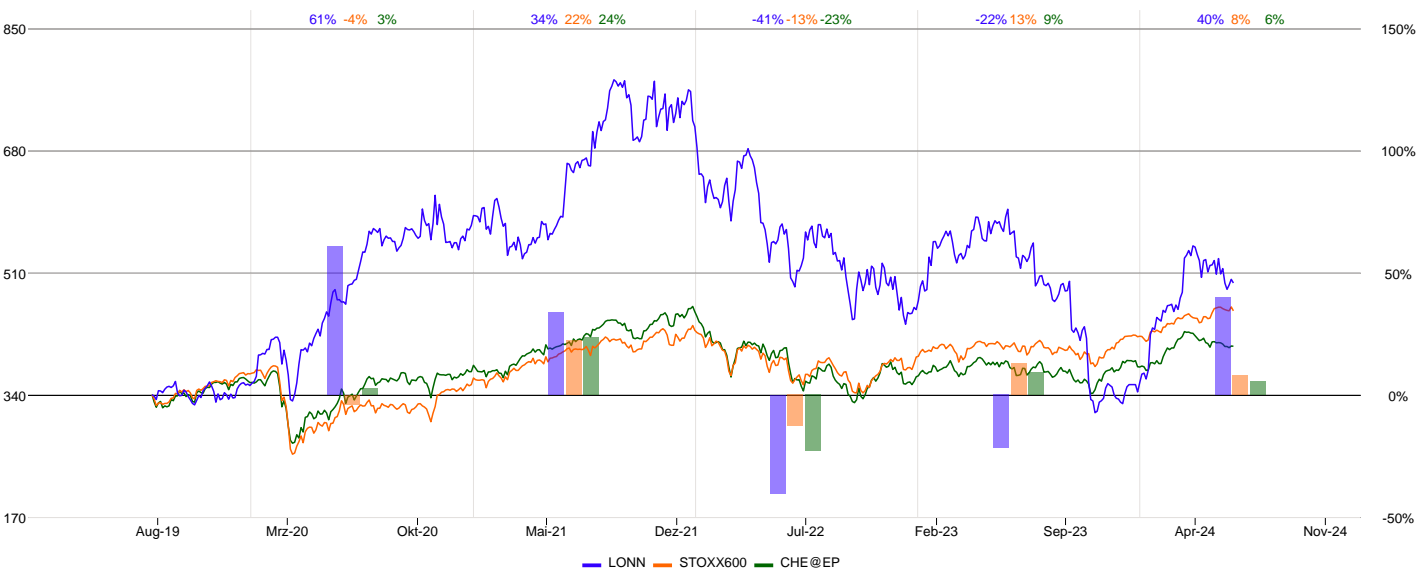
LONZA GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 24,92 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,37. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 25,60.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



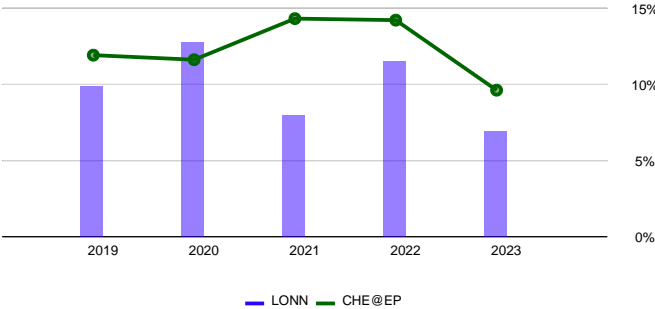
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von LONZA GROUP mit 2,3% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 25,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,7%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



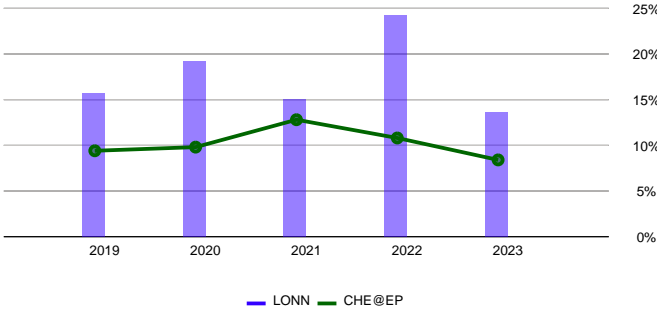
Lonza Group AG bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften verschiedene Produkte und Dienstleistungen für die Pharma-, Biotech- und Ernährungsmärkte in Europa, Nord- und Mittelamerika, Lateinamerika, Asien, Australien, Neuseeland und international an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Biologics, Small Molecules, Cell & Gene sowie Capsules & Health Ingredients tätig. Das Segment Biologics befasst sich mit der Auftragsentwicklung und -herstellung von Biopharmazeutika für den klinischen und kommerziellen Bedarf während des gesamten Produktlebenszyklus, einschließlich der Herstellung von Wirkstoffen und Arzneimitteln. Das Segment Small Molecules ist als integrierter Entwicklungs- und Produktionsdienstleister für niedermolekulare Wirkstoffe und deren Zwischenprodukte tätig. Dieses Segment unterstützt die Kunden auch bei verschiedenen Aspekten des Designs, der Entwicklung und der Herstellung, einschließlich Partikeltechnik und Verpackung von Arzneimitteln. Das Segment Cell & Gene entwickelt Technologien und Plattformen, die die Herstellungsprozesse und die Produktion von Zell- und Gentherapien industrialisieren; es bietet Auftragsentwicklungs- und -herstellungsdienste sowie regulatorische Unterstützung für eine Reihe von allogenen und autologen Zelltherapien und Exosom-basierten Therapien sowie virale Vektor-Gentherapien. Dieses Segment bietet auch die Cocoon-Plattform an, ein geschlossenes automatisiertes System für die Herstellung von Zelltherapien im Patientenmaßstab, sowie Spezialrohstoffe und technologische Lösungen für Zell- und Gentherapien, injizierbare Arzneimittel, Impfstoffe und die Märkte für die Bioherstellung. Das Segment Capsules & Health Ingredients bietet Kapseln, Darreichungsformen und Inhaltsstoffe für pharmazeutische und nutraceutical Kunden an. Die Lonza Group AG wurde 1897 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Basel, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



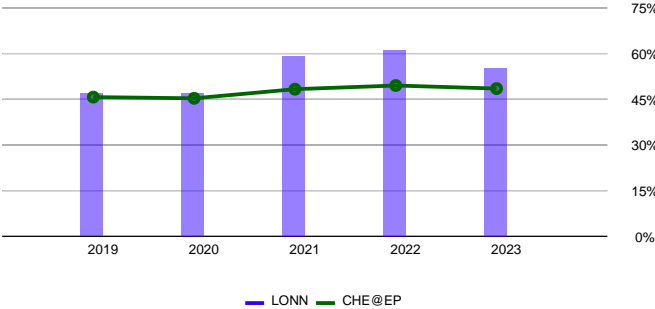
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei LONZA GROUP lag der mittlere ROE bei 10% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 12%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 7% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 10%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



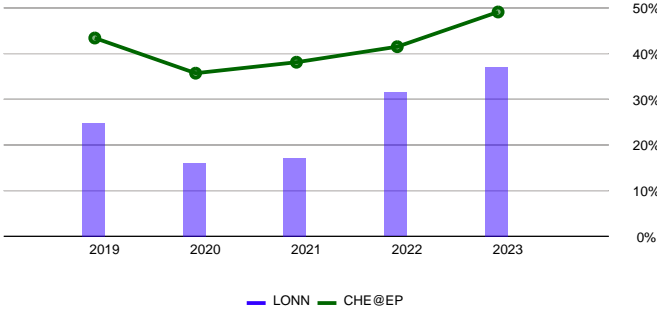
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von LONZA GROUP liegt im historischen Mittel bei 18%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 14% liegen unter dem historischen Mittel von 18%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. LONZA GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 55% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

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 LONZA GROUP liegt mit 25% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 37% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 25%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	3.184	2.224	1.668	10%
Forderungen	1.205	1.587	1.433	8%
Inventar	1.501	1.819	1.585	9%
Kurzfristige Aktiven	5.955	5.717	4.885	29%
Sachanlagen	4.694	6.120	6.617	39%
Immaterielle Aktiven	5.440	5.094	4.740	28%
Total Aktiven	16.441	17.339	17.083	100%
Verbindlichkeiten	483	477	468	3%
Kurzfristiges Fremdkapital	219	732	227	1%
Total kurzfristige Passiven	2.370	3.080	2.763	16%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.530	1.855	2.905	17%
Eigenkapital	9.740	10.598	9.452	55%
Total Passiven	16.441	17.339	17.083	100%

Kennzahlen

Book Value	131,42	142,66	131,07
Anzahl Aktien ('000)	74.189	74.282	72.117
Anzahl Mitarbeiter	16.218	17.494	18.000

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	5.409	6.223	6.717	100%
Kosten	2.952	3.328	4.280	64%
Bruttogewinn	1.935	2.300	1.816	27%
Admin- & Gemeinkosten	512	906	942	14%
Forschung & Entwicklung	90	95	105	2%
Betriebsertrag	1.114	1.359	854	13%
Abschreibungen	522	595	621	9%
Gewinn vor Extras	779	1.215	655	10%
Gewinn vor Steuern	825	1.511	911	14%
Dividenden	223	260	260	4%
Reingewinn	779	1.215	654	10%

Ratios

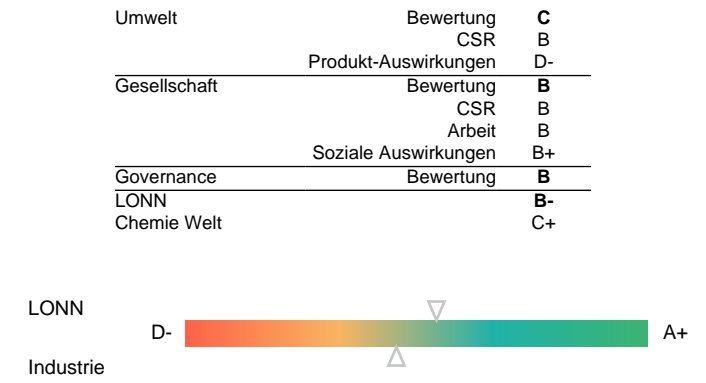
Current Ratio	2,5	1,9	1,8
Langfristiges Eigenkapital	15,4%	10,7%	17,0%
Umsatz zu Aktiven	32,9%	35,9%	39,3%
Cash flow zu Umsatz	24,1%	29,1%	19,0%

Unternehmen

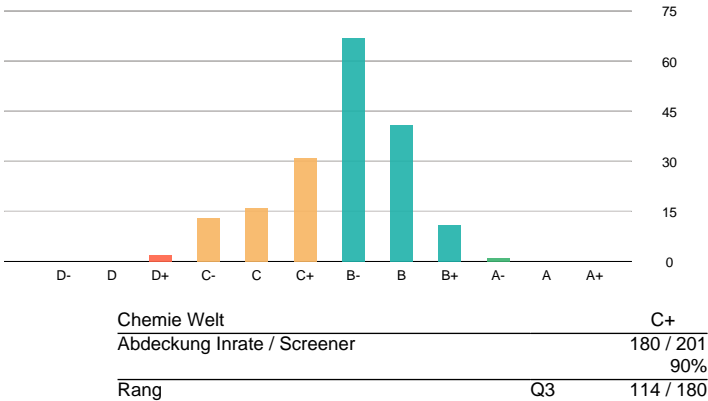
B-

Industrie

C+

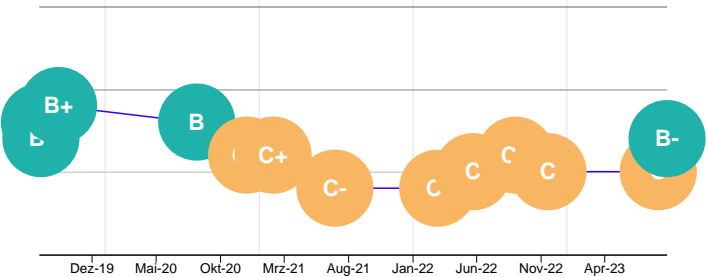


Die ESG-Bewertungl von Inrate für LONZA GROUP liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C, Soziales B und Governance B. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Chemie von C+.



Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. LONZA GROUP hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 114, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 29-Aug-2023 wurde LONZA GROUP mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 09-Aug-2023 lag die Bewertung noch bei C.

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%

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

LONZA GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
LONZA GROUP	LONN	CH	495,10	40,0%	41,50		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.356,00	25,0%	44,89		B+	Q1	-	-	25-Mrz-2024
EMS-CHEMIE HOLDING	EMSN	CH	730,50	7,3%	19,07		B-	Q2	-	-	30-Aug-2023
CLARIANT	CLN	CH	13,93	12,2%	5,13		B-	Q2	0,2%	-	07-Aug-2023
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67		B	Q1	-	-	06-Jun-2024
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96		B-	Q2	-	-	21-Aug-2023
LYONDELLBASELL	LYB	US	96,33	1,3%	31,12		B-	Q2	0,2%	-	11-Mrz-2024
PPG INDUSTRIES	PPG	US	129,57	-13,4%	30,12		B-	Q3	4,0%	-	22-Dez-2023
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	423,80	14,2%	28,07		B+	Q1	-	-	11-Jun-2024
NUTRIEN	NTR	CA	73,19	-2,0%	27,24		C	Q4	-	-	07-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.