

GRAFTON GROUP PLC

IE00B00MZ448 | GFTU | Grossbritannien

Analyse vom 10-Jul-2024

Schlusskurs vom 09-Jul-2024

GBp 941,50

GRAFTON GROUP PLC gehört zur Branche Baugewerbe & Werkstoffe und dort zum Sektor Baustoffe & Einbauten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 2,44 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.051,60 und GBp 754,70. Der aktuelle Preis von GBp 941,50 liegt 10,5% unter ihrem höchsten und 24,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: GRAFTON GROUP PLC: 24,7%, Baugewerbe & Werkstoffe: 19,9%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
GRAFTON GROUP PLC	GB	941,50	3,3%	2,44	★★★★★		11,3	9,3%	3,9%	-1,5%	
Baugewerbe & Werkstoffe (CON@EP)	EP	214,00	3,7%	610,55	★★★★★		12,4	11,2%	2,9%	-0,3%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 54,6% über dem Branchendurchschnitt von 37,8%.
- ✓

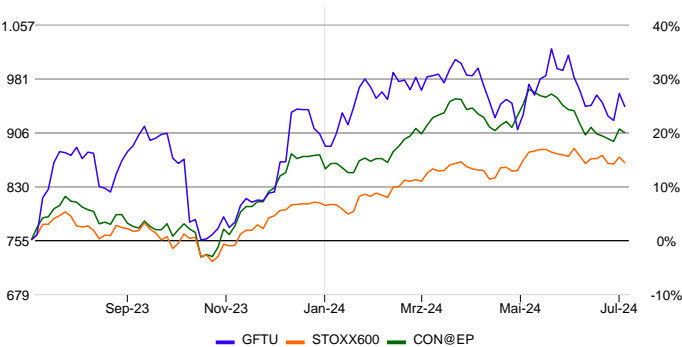
Der Buchwert lag bei 75,6% des Marktwertes und damit über dem Branchendurchschnitt von 58,8%.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 9,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 11,2%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. April 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 14. 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 11. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 11-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 18-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 26-Apr-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 14-Jun-2024) negativ. 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 GRAFTON GROUP PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	1.031,66 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 941,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.031,66 (+10%).

GRAFTON GROUP PLC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
GRAFTON GROUP PLC	GFTU	GB	941,50	3,3%	2,44	★★★★☆		11,3	9,3%	3,9%	9,6%	
CRH (LON)	CRH	GB	5.864,00	8,4%	50,77	★★★★☆		11,3	11,3%	2,0%	10,4%	
FERGUSON	FERG	GB	14.705,00	-2,5%	38,50	★★★★☆		15,5	13,5%	1,8%	9,8%	
RHI MAGNESITA	RHIM	GB	3.560,00	2,9%	2,19	★★★★☆		6,4	9,3%	4,6%	7,2%	
HILL AND SMITH	HILS	GB	2.090,00	9,5%	2,13	★★★★☆		15,2	11,5%	2,3%	3,8%	
GENUIT GROUP	PLP	GB	451,00	11,8%	1,46	★★★★☆		15,2	11,5%	2,8%	8,6%	
MARSHALLS	MSLH	GB	332,00	18,8%	1,05	★★★★☆		15,4	14,1%	2,6%	4,7%	
SHERWIN-WILLIAMS	SHW	US	298,91	-4,2%	76,13	★★★★☆		21,1	16,5%	1,0%	-9,2%	
HOLCIM	HOLN	CH	81,08	22,8%	52,34	★★★★☆		11,9	9,8%	3,8%	5,6%	
SIKA	SIKA	CH	257,60	-5,9%	46,20	★★★★☆		24,6	19,7%	1,5%	8,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

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

- GRAFTON GROUP PLC fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Baugewerbe & Werkstoffe.

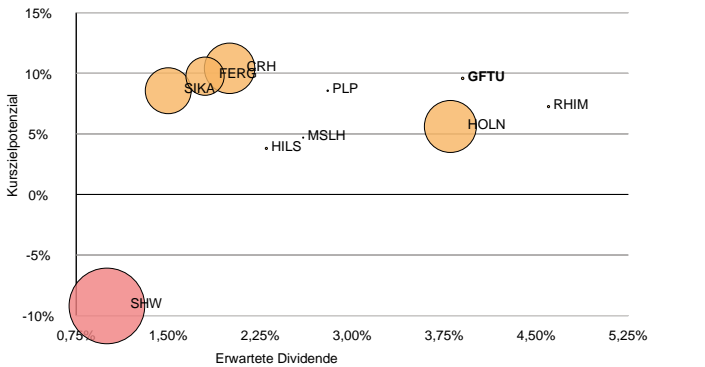
Das fundamentale Kurspotenzial von GRAFTON GROUP PLC ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
GRAFTON GROUP PLC erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 8 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um -0,8%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 14. Juni 2024 bei Gbp 942,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,5%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Baugewerbe & Werkstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,9% erwartet, für deren Ausschüttung GRAFTON GROUP PLC 43,7% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

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 1,35 reagiert der Kurs von GRAFTON GROUP PLC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,35%.
Korrelation 0,54 Dies bedeutet, dass 29% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 22,0%, 12 Monate: 25,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. GRAFTON GROUP PLC hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 in ähnlichem Umfang mitzumachen. Sie ist damit ein neutraler Wert bei Marktkorrekturen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. GRAFTON GROUP PLC zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,75%.

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

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. 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, 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	11,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	9,3%
Dividende (Ex Date : 11-Apr-2024)	GBP 26,00
Anzahl Analysten	8
Datum der ersten Analyse	01-Apr-2014
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

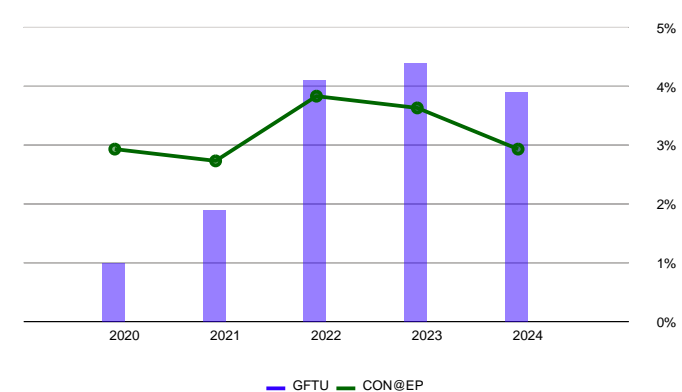
GRAFTON GROUP PLC - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



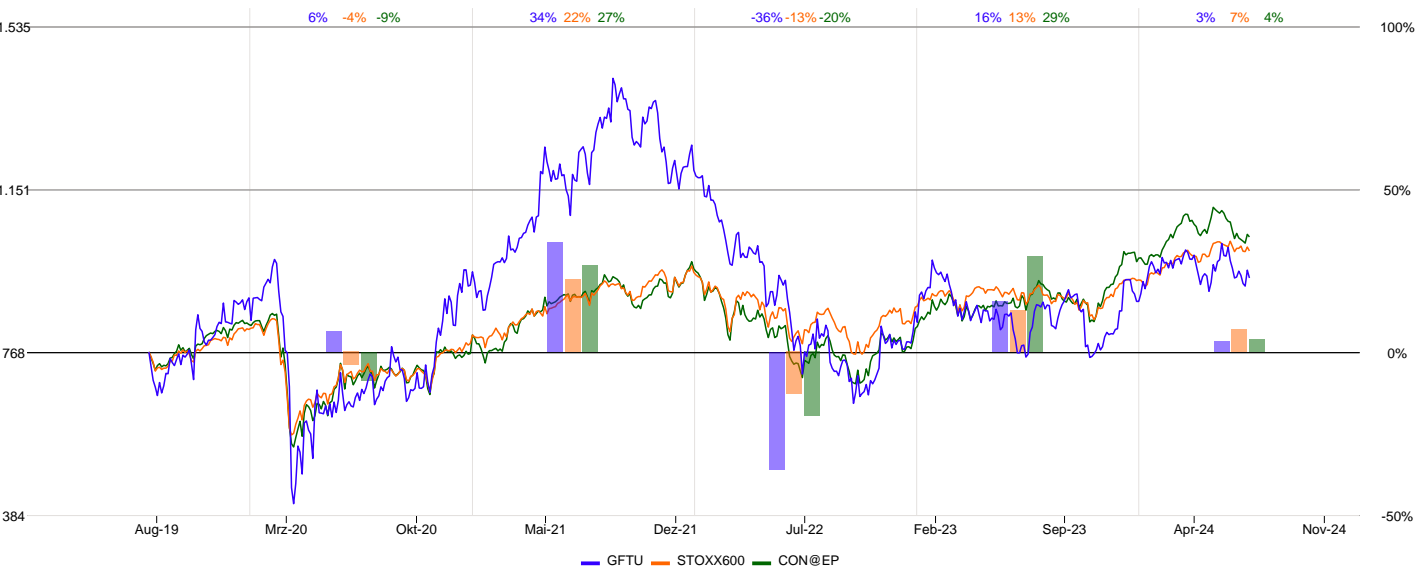
GRAFTON GROUP PLC ist mit einem vorausschauenden KGV von 11,25 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Baugewerbe & Werkstoffe mit 12,42. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,54.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



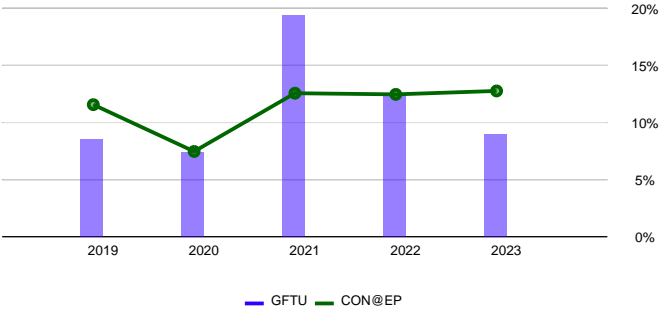
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,9%, während der Durchschnittswert der Branche von GRAFTON GROUP PLC mit 2,9% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 43,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,0%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



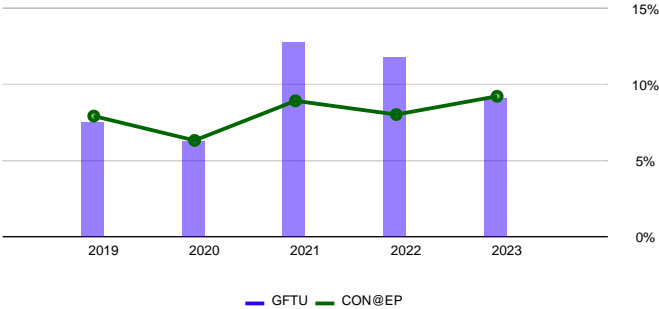
Die Grafton Group plc ist in Irland, den Niederlanden, Finnland und dem Vereinigten Königreich in den Bereichen Vertrieb, Einzelhandel und Produktion tätig. Das Vertriebssegment vertreibt Baumaterialien, Farben, Werkzeuge, Eisenwaren, Befestigungselemente und Zubehör, Arbeitskleidung und PSA sowie Ersatzteile, Materialien und Anlagen für mechanische Dienstleistungen, Heizung, Sanitär und Lüftung sowie Baustoffe, Holz, Türen und Fußböden, Sanitär- und Heizungsprodukte, Badezimmer und Landschaftsbauprodukte unter den Marken Selco, Leyland SDM, Chadwicks, MacBlair, Isero, Polvo, Gunters en Meuser, TG Lynes und IKH für den Handel, Heimwerker und Selbstbauer. Das Einzelhandelssegment des Unternehmens vertreibt in seinen Geschäften Produkte für Haus und Garten, darunter Heimwerkerprodukte, Farben, Beleuchtungsprodukte, Haushaltswaren, Badezimmerprodukte und Küchen, sowie Garten- und Weihnachtsprodukte unter der Marke Woodie's. Das Fertigungssegment stellt Trockenmörtel und Holztreppen sowie Entwässerungs-, Kanal- und Dachrinnensysteme unter den Markennamen CPI Mortar, StairBox und MFP her. Die Grafton Group plc wurde 1902 gegründet und hat ihren Sitz in Dublin, Irland.

Eigenkapitalrendite



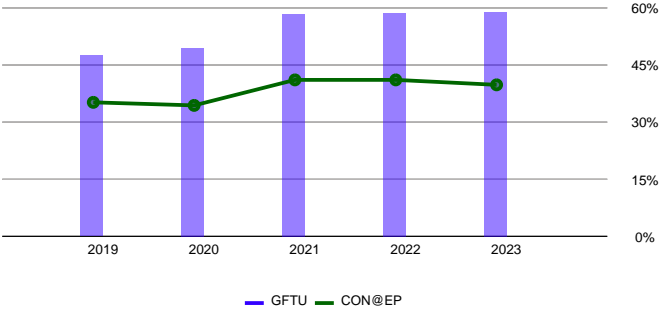
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei GRAFTON GROUP PLC lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 9% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



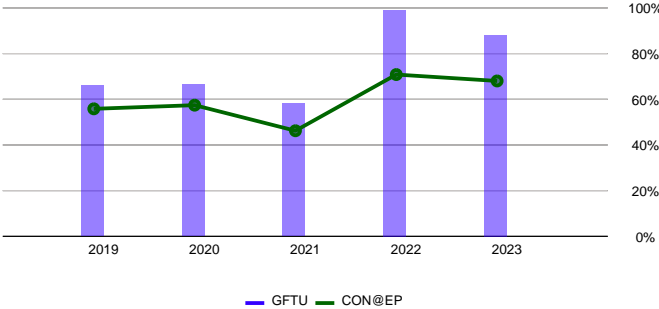
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von GRAFTON GROUP PLC liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 9% liegen nahe beim historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. GRAFTON GROUP PLC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 55% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 38%. Die aktuellen 59% liegen nahe beim historischen Mittel von 55%.

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 GRAFTON GROUP PLC liegt mit 76% oberhalb des Branchendurchschnittes von 59%. Mit 88% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 76%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.006	804	584	21%
Forderungen	278	303	240	9%
Inventar	410	451	362	13%
Kurzfristige Aktiven	1.701	1.563	1.213	43%
Sachanlagen	882	875	769	27%
Immaterielle Aktiven	886	892	784	28%
Total Aktiven	3.506	3.364	2.807	100%
Verbindlichkeiten	323	301	264	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	163	68	65	2%
Total kurzfristige Passiven	689	573	493	18%
Lfr. Fremdkapitalquote	677	726	568	20%
Eigenkapital	2.048	1.971	1.656	59%
Total Passiven	3.506	3.364	2.807	100%

Kennzahlen

Book Value	8,55	8,82	8,04
Anzahl Aktien ('000)	239.572	223.401	206.011
Anzahl Mitarbeiter	8.717	8.826	9.000

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	2.458	2.695	2.319	100%
Kosten	1.490	1.678	1.819	78%
Bruttogewinn	851	883	374	16%
Admin- & Gemeinkosten	552	601	190	8%
Forschung & Entwicklung	-	-	0	0%
Betriebsertrag	299	282	184	8%
Abschreibungen	117	134	126	5%
Gewinn vor Extras	266	244	184	8%
Gewinn vor Steuern	315	319	210	9%
Dividenden	0	0	73	3%
Reingewinn	266	244	149	6%

Ratios

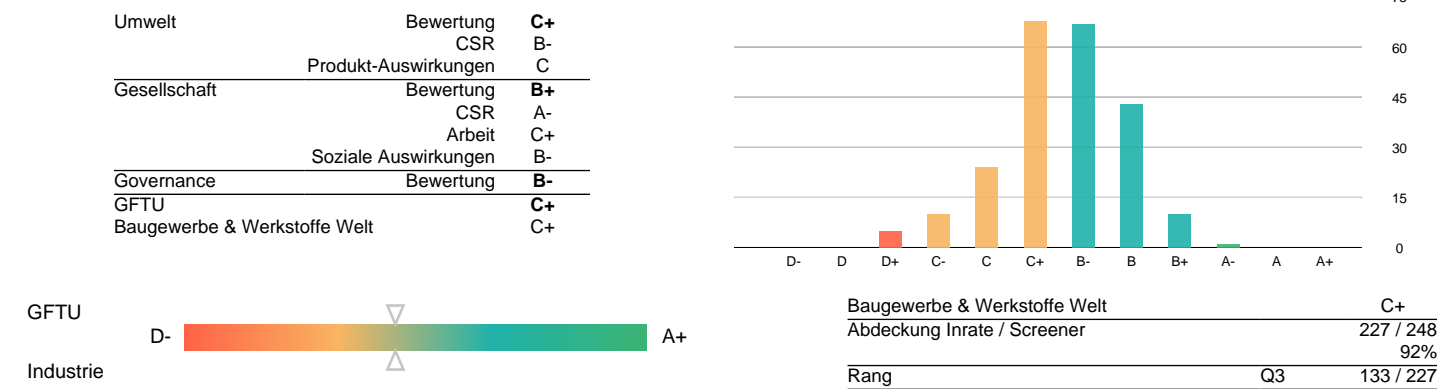
Current Ratio	2,5	2,7	2,5
Langfristiges Eigenkapital	19,3%	21,6%	20,2%
Umsatz zu Aktiven	70,1%	80,1%	82,6%
Cash flow zu Umsatz	15,6%	14,0%	11,8%

Unternehmen

C+

Industrie

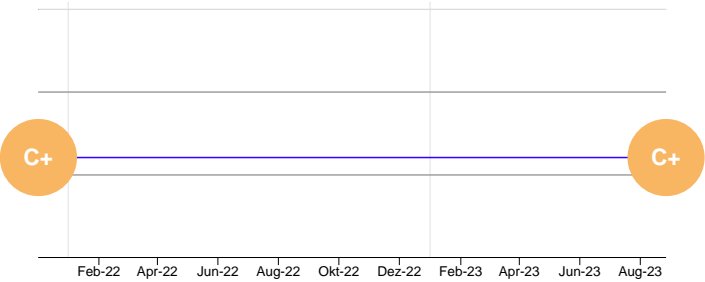
C+



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

Die Branche Baugewerbe & Werkstoffe enthält 227 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. GRAFTON GROUP PLC hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 133, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Aug-2023 wurde GRAFTON GROUP PLC mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 03-Dez-2021 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%

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

GRAFTON GROUP PLC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
GRAFTON GROUP PLC	GFTU	GB	941,50	3,3%	2,44		C+	Q3	-	-	30-Aug-2023
CRH (LON)	CRH	GB	5.864,00	8,4%	50,77		B	Q1	-	-	10-Nov-2023
FERGUSON	FERG	GB	14.705,00	-2,5%	38,50		B-	Q2	0,2%	-	09-Mai-2024
RHI MAGNESITA	RHIM	GB	3.560,00	2,9%	2,19		B+	Q1	-	-	28-Dez-2023
HILL AND SMITH	HILS	GB	2.090,00	9,5%	2,13		C	Q4	-	-	05-Mrz-2024
GENUIT GROUP	PLP	GB	451,00	11,8%	1,46		C-	Q4	-	-	14-Nov-2023
MARSHALLS	MSLH	GB	332,00	18,8%	1,05		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
SHERWIN-WILLIAMS	SHW	US	298,91	-4,2%	76,13		B-	Q2	5,0%	-	19-Feb-2024
HOLCIM	HOLN	CH	81,08	22,8%	52,34		B-	Q2	-	-	11-Mrz-2024
SIKA	SIKA	CH	257,60	-5,9%	46,20		B	Q1	-	-	03-Jul-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.