



SIKA gehört zur Branche Baugewerbe & Werkstoffe und dort zum Sektor Baustoffe & Einbauten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 48,35 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 6. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 283,70 und CHF 214,10. Der aktuelle Preis von CHF 268,80 liegt 5,3% unter ihrem höchsten und 25,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SIKA: 8,6%, Baugewerbe & Werkstoffe: 19,4%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SIKA	CH	268,80	-1,8%	48,35	★★★★☆		25,7	20,2%	1,4%	-2,8%	
Baugewerbe & Werkstoffe (CON@EP)	EP	217,00	5,1%	611,24	★★★★☆		12,5	11,2%	2,9%	-3,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,3% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 7,9%.

✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 25,7 ist es 2,1 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 12,5.
- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 20,2% erwartet.

✗

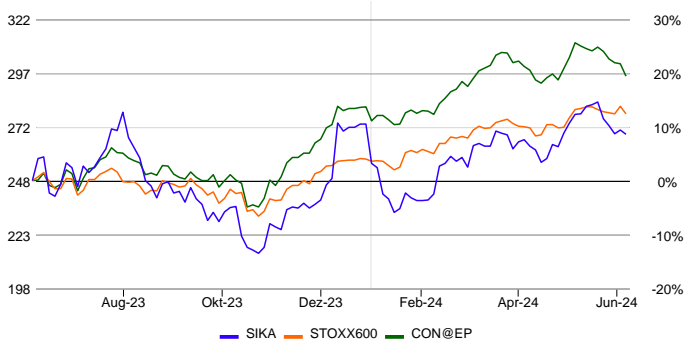
Die erwartete Dividende von 1,4% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,9%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 8. März 2024 nach oben revidiert.

✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 11,6% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 58,8%.

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 31. Mai 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			↓ Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 31-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	↓ Drei Sterne seit dem 31-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 08-Mrz-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	★	★	↓ Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 16-Feb-2024) positiv. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
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 SIKA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 09-Feb-2024.
Zielpreis	291,89 CHF		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 268,80 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 291,89 (+9%).

SIKA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SIKA	SIKA	CH	268,80	-1,8%	48,35	★★★★☆		25,7	20,2%	1,4%	8,6%	
HOLCIM	HOLN	CH	80,14	21,4%	51,58	★★★★☆		11,5	9,6%	3,9%	6,1%	
GEBERIT AG	GEBN	CH	547,60	1,6%	20,72	★★★★☆		26,6	15,7%	2,4%	-9,0%	
BELIMO HOLDING AG	BEAN	CH	405,80	-12,5%	5,57	★★★★☆		30,4	19,5%	2,2%	-5,9%	
FORBO HOLDING AG	FORN	CH	1.078,00	2,3%	1,71	★★★★☆		11,5	10,5%	2,5%	9,5%	
SHERWIN-WILLIAMS	SHW	US	296,00	-5,1%	74,32	★★★★☆		20,9	16,3%	1,0%	-4,3%	
CRH (LON)	CRH	GB	6.094,00	12,6%	54,51	★★★★☆		11,4	11,4%	1,9%	11,2%	
SAINT GOBAIN	SGO	FR	76,44	14,7%	41,81	★★★★☆		10,0	8,8%	3,0%	9,4%	
FERGUSON	FERG	GB	15.650,00	3,8%	40,40	★★★★☆		16,5	13,8%	1,7%	9,3%	
ULTRATECH CEMENT	UTCEM	IN	10.925,60	4,0%	37,38	★★★★☆		28,9	26,5%	0,6%	3,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

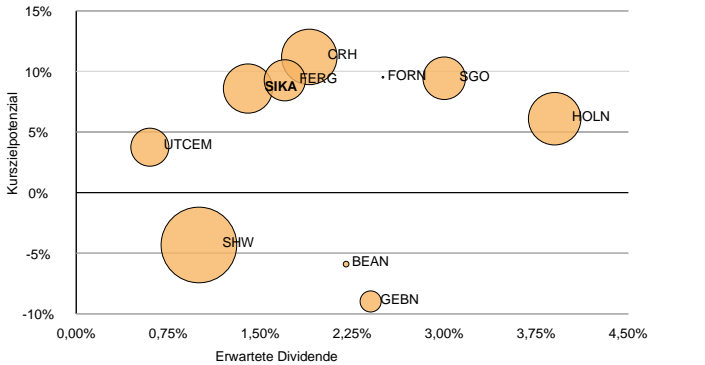
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SIKA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
SIKA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 21 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,2% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 16. Februar 2024 bei CHF 254,30 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,8%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Baugewerbe & Werkstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,4% erwartet, für deren Ausschüttung SIKA 36,6% 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 1,34 reagiert der Kurs von SIKA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,34%.
Korrelation 0,58 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 13,3%, 12 Monate: 25,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SIKA 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. SIKA zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,64%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SIKA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 9. Februar 2024.

Schlussfolgerung

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

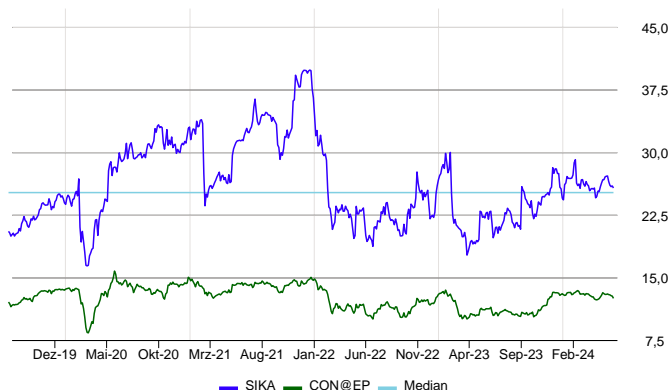
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich 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.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	25,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	20,2%
Dividende (Ex Date : 28-Mrz-2024)	CHF 1,65
Anzahl Analysten	21
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

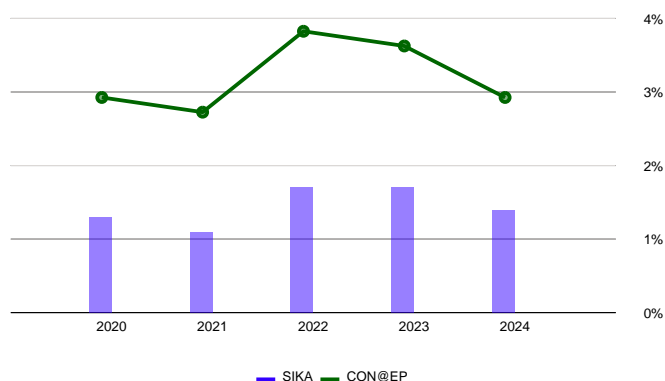
SIKA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



SIKA ist mit einem vorausschauenden KGV von 25,68 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Baugewerbe & Werkstoffe mit 12,46. 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 25,13.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



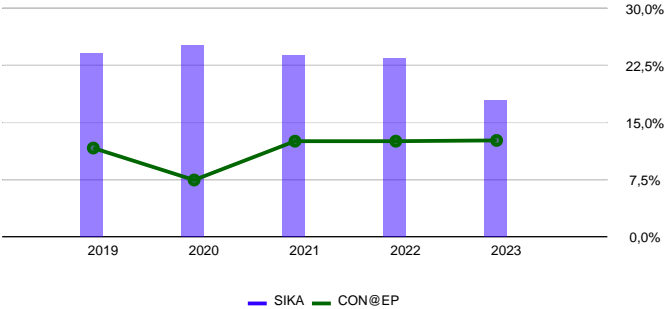
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,4%, während der Durchschnittswert der Branche von Sika mit 2,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 36,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,4%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



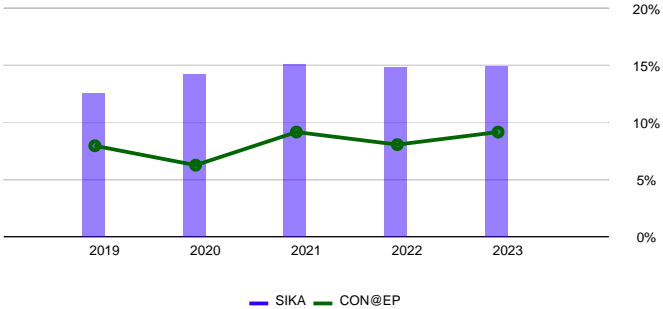
Die Sika AG, ein Unternehmen der Spezialitätenchemie, entwickelt, produziert und vertreibt weltweit Systeme und Produkte zum Kleben, Dichten, Dämpfen, Verstärken und Schützen im Bausektor und in der Fahrzeugindustrie. Das Unternehmen bietet Fliesenkleber und Fugenmörtel, Systeme für die Abdichtung unter Fliesen, Schalldämmung, Putze und dekorative Oberflächen für Außen- und Innenwände sowie Systeme für die Veredelung von Außenisolierungen; Zusatzmittel und Additive für die Beton-, Zement- und Mörtelherstellung; und Flachdachsysteme, einschließlich flexibler Bahnen und Flüssigdachbahnen unter der Marke Sika Sarnafil, sowie Dampfsperrschichten, Klebstoffe, Isolierung, Befestigung, Dachentwässerung, Lecküberwachungs- und -erkennungssysteme und Zubehör. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Technologien für die unter- und oberirdische Abdichtung an, darunter flexible Membransysteme wie Polymerbahnen, vollflächig verklebte Membranen und modifizierte Bitumenbahnen, flüssig aufzubringende Membranen, Fugenabdichtungssysteme einschließlich Fugenbändern, Quellprofilen und Klebebändern sowie Abdichtungsmörtel und Injektionsharze für gewerbliche und private Keller, Tunnel, Brücken und verschiedene Arten von wasserführenden Bauwerken wie Reservoirs, Speicherbecken und Lagertanks. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Bodenbelagslösungen wie Kunstharz- und Zementsysteme sowie Dichtstoffe, Klebstoffe, Klebebänder und Sprühschäume für Gebäudefassaden, den Innenausbau und Infrastrukturprojekte an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Reparatur-, Verstärkungs- und Schutzlösungen für Betonstrukturen an, wie Reparaturmörtel, Schrumpfmörtel, Verankerungsklebstoffe, Schutzbeschichtungen, Korrosionsschutz und Systeme zur strukturellen Verstärkung. Das Unternehmen beliefert die Automobil- und Nutzfahrzeugmontage, den Kfz-Ersatzteilmarkt, die Schiffsindustrie, die industrielle Laminierung, die erneuerbaren Energien, die Haushaltsgeräteindustrie und die Fassadentechnik. Das Unternehmen wurde 1910 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Baar, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



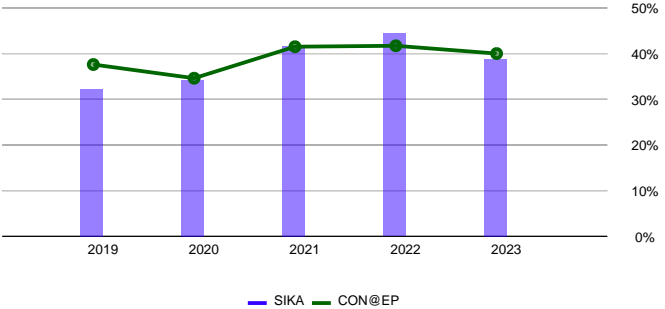
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SIKA lag der mittlere ROE bei 23% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 18% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 23%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



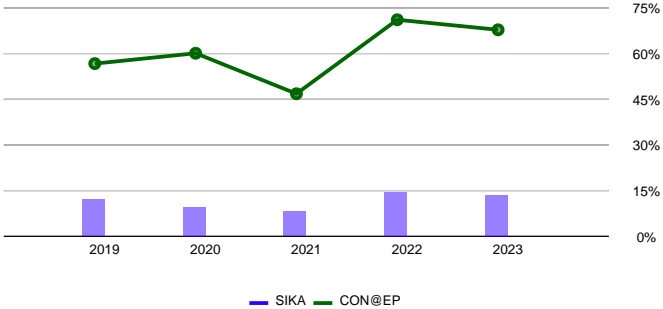
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SIKA liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



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

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 SIKA liegt mit 12% unterhalb des Branchendurchschnittes von 59%. Mit 13% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 12%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.196	1.883	648	4%
Forderungen	1.587	1.736	2.021	13%
Inventar	1.158	1.213	1.241	8%
Kurzfristige Aktiven	4.165	5.021	4.201	28%
Sachanlagen	1.777	1.822	2.257	15%
Immaterielle Aktiven	4.373	4.229	8.224	54%
Total Aktiven	10.557	11.174	15.272	100%
Verbindlichkeiten	1.033	1.017	1.108	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	290	289	1.129	7%
Total kurzfristige Passiven	2.088	2.041	3.416	22%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.375	3.606	4.709	31%
Eigenkapital	4.394	4.966	5.921	39%
Total Passiven	10.557	11.174	15.272	100%

Kennzahlen

Book Value	30,72	32,32	36,90
Anzahl Aktien ('000)	143.014	153.671	160.431
Anzahl Mitarbeiter	27.059	27.708	33.547

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	9.252	10.492	11.239	100%
Kosten	7.280	8.296	7.221	64%
Bruttogewinn	1.606	1.812	3.533	31%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	1.895	17%
Forschung & Entwicklung	214	232	271	2%
Betriebsertrag	1.391	1.580	1.638	15%
Abschreibungen	367	385	485	4%
Gewinn vor Extras	1.048	1.163	1.336	12%
Gewinn vor Steuern	1.393	1.558	1.672	15%
Dividenden	465	514	492	4%
Reingewinn	1.048	1.163	1.062	9%

Ratios

Current Ratio	2,0	2,5	1,2
Langfristiges Eigenkapital	32,0%	32,3%	30,8%
Umsatz zu Aktiven	87,6%	93,9%	73,6%
Cash flow zu Umsatz	15,3%	14,7%	13,8%

Unternehmen

B

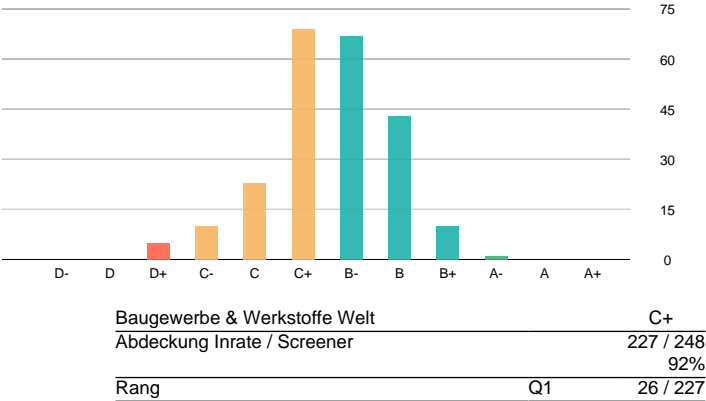
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	B+
SIKA		B
Baugewerbe & Werkstoffe Welt		C+



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

Industrie

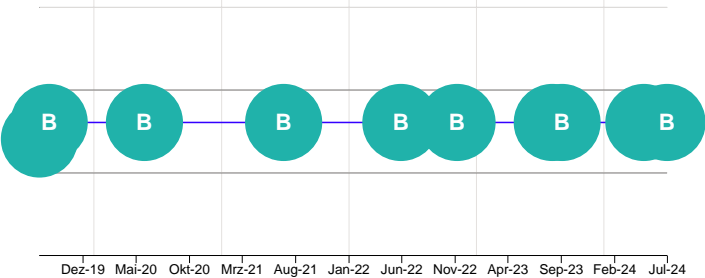
C+



Die Branche Baugewerbe & Werkstoffe enthält 227 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

SIKA hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 26, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 26-Apr-2024 wurde SIKA mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 28-Aug-2019 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%
-------	------

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

SIKA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SIKA	SIKA	CH	268,80	-1,8%	48,35		B	Q1	-	-	26-Apr-2024
HOLCIM	HOLN	CH	80,14	21,4%	51,58		B-	Q2	-	-	11-Mrz-2024
GEBERIT AG	GBN	CH	547,60	1,6%	20,72		B	Q1	-	-	09-Aug-2023
BELIMO HOLDING AG	BEAN	CH	405,80	-12,5%	5,57		B-	Q2	-	-	09-Aug-2023
FORBO HOLDING AG	FORN	CH	1.078,00	2,3%	1,71		B	Q1	-	-	29-Aug-2023
SHERWIN-WILLIAMS	SHW	US	296,00	-5,1%	74,32		B-	Q2	5,0%	-	19-Feb-2024
CRH (LON)	CRH	GB	6.094,00	12,6%	54,51		B	Q1	-	-	10-Nov-2023
SAINT GOBAIN	SGO	FR	76,44	14,7%	41,81		C+	Q3	0,1%	-	12-Mai-2023
FERGUSON	FERG	GB	15.650,00	3,8%	40,40		B-	Q2	0,2%	-	09-Mai-2024
ULTRATECH CEMENT	UTCEM	IN	10.925,60	4,0%	37,38		B	Q1	-	-	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 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.