

SIGNIFY gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Elektrische Komponenten.








Mit einer Marktkapitalisierung von 3,28 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 30,74 und EUR 22,42. Der aktuelle Preis von EUR 24,04 liegt 21,8% unter ihrem höchsten und 7,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: SIGNIFY: -6,8%, 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
 SIGNIFY	NL	24,04	-20,7%	3,28	★★★★★		6,9	16,3%	6,8%	-1,5%	
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 erwartete Dividende von 6,8% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 2,6%.
- ✓

Das prognostizierte KGV von 6,9 ist sehr niedrig, 52,2% tiefer als der Branchendurchschnitt von 14,5.
- ✓

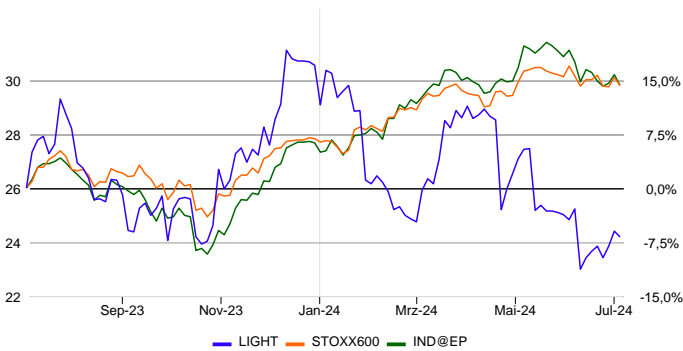
Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 18. Juni 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Mit 33,7% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.
- ✗







Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 26. April 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 26. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 26-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 18-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 18-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 26-Apr-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 SIGNIFY im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 22-Mrz-2024.
Zielpreis	26,95 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 24,04 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 26,95 (+12%).

SIGNIFY - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SIGNIFY	LIGHT	NL	24,04	-20,7%	3,28	★☆☆☆☆		6,9	16,3%	6,8%	12,1%	
TKH GROUP	TWEKA	NL	42,50	7,6%	1,99	★★★★★		8,8	13,6%	4,4%	7,2%	
SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	225,10	23,8%	139,10	★★★★★		20,9	16,8%	1,8%	7,6%	
HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	225,50	115,8%	96,49	★★★★★		14,3	19,4%	3,0%	5,0%	
AMPHENOL CORP	APH	US	68,62	38,4%	81,67	★★★★★		34,0	24,3%	0,7%	-9,0%	
LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	363.000,00	-15,1%	60,64	★★★★★		26,0	49,5%	0,0%	12,9%	
CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	62,29	8,4%	56,88	★★★★★		20,1	13,7%	1,3%	-12,4%	
TE CONNECTIVITY	TEL	US	149,76	6,6%	46,14	★★★★★		18,0	14,5%	1,7%	6,9%	
JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	67,14	16,5%	45,29	★★★★★		14,7	13,2%	2,3%	9,4%	
MURATA MANUFACTURING	6981	JP	3.605,00	20,5%	41,08	★★★★★		19,5	21,5%	1,5%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

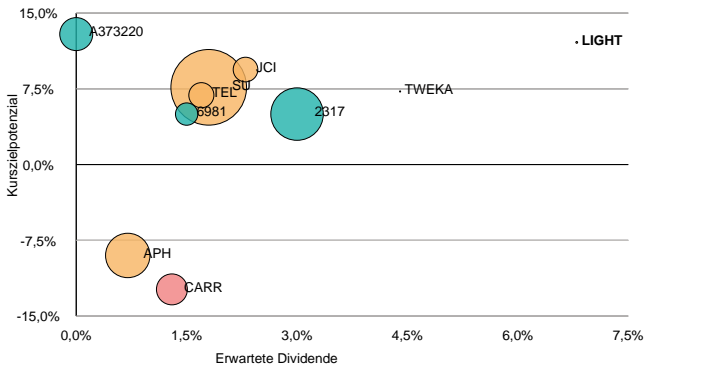
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SIGNIFY, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SIGNIFY fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SIGNIFY ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (3,34). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
SIGNIFY erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -11,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 18. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 26. April 2024 bei EUR 25,02 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 Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,8% erwartet, für deren Ausschüttung SIGNIFY 46,7% 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 1,41 reagiert der Kurs von SIGNIFY auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,41%.
Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 37,7%, 12 Monate: 31,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SIGNIFY 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. SIGNIFY 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 -2,47%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SIGNIFY im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 22. März 2024.

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.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich.
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.

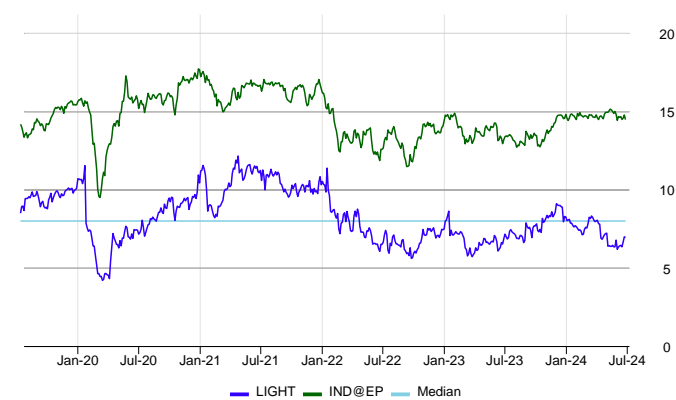
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,3%
Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024)	EUR 1,55
Anzahl Analysten	13
Datum der ersten Analyse	30-Aug-2016
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

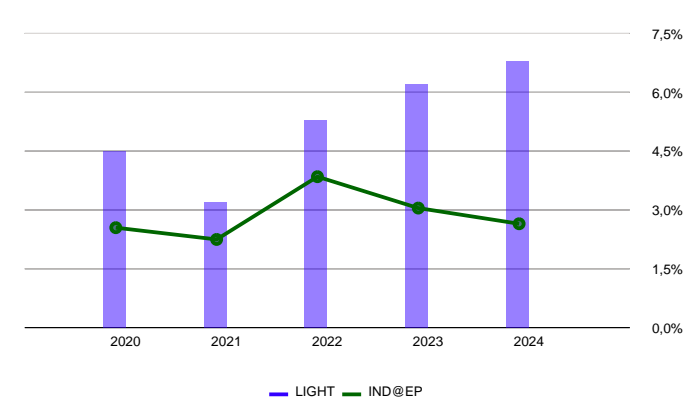
SIGNIFY - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



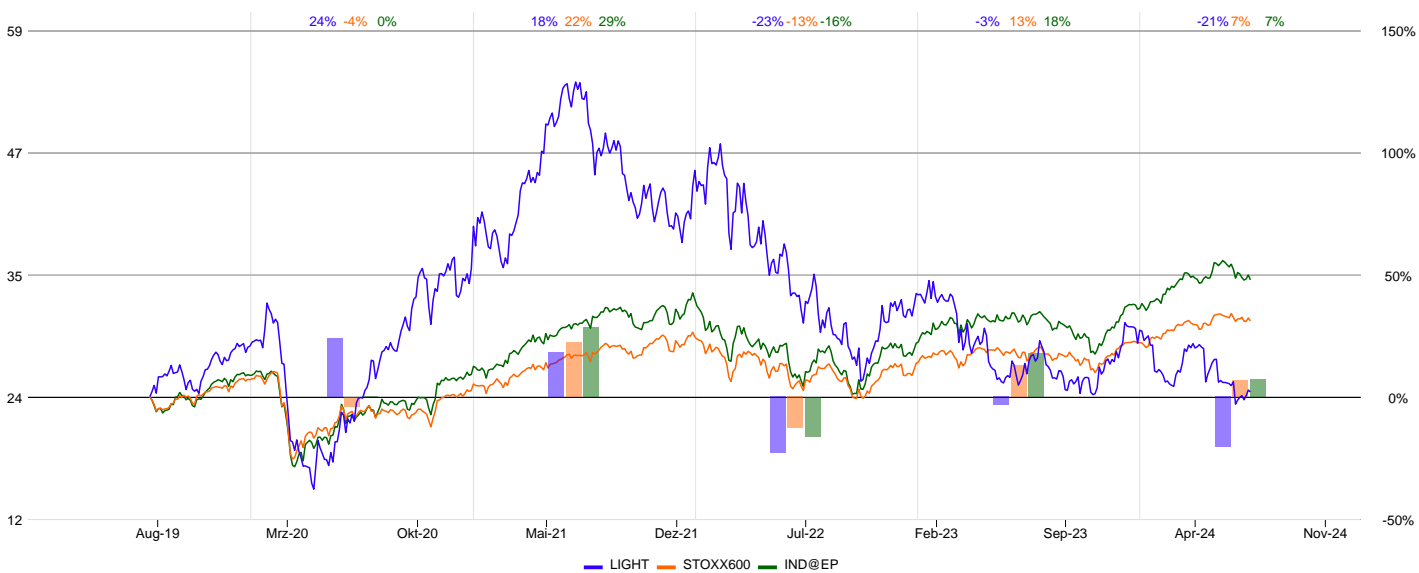
SIGNIFY ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,91 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 7,97.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

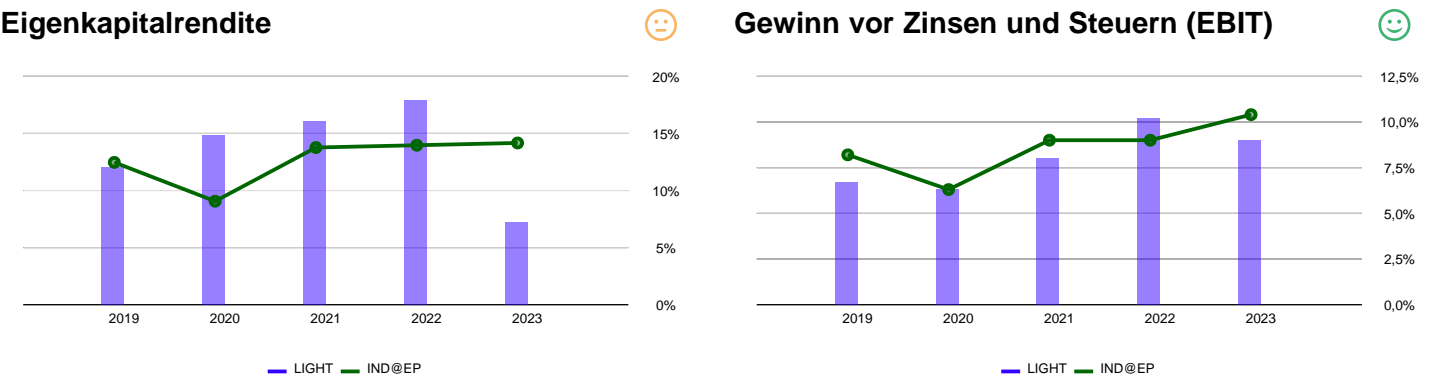


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,8%, während der Durchschnittswert der Branche von SIGNIFY mit 2,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 46,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 5,2%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

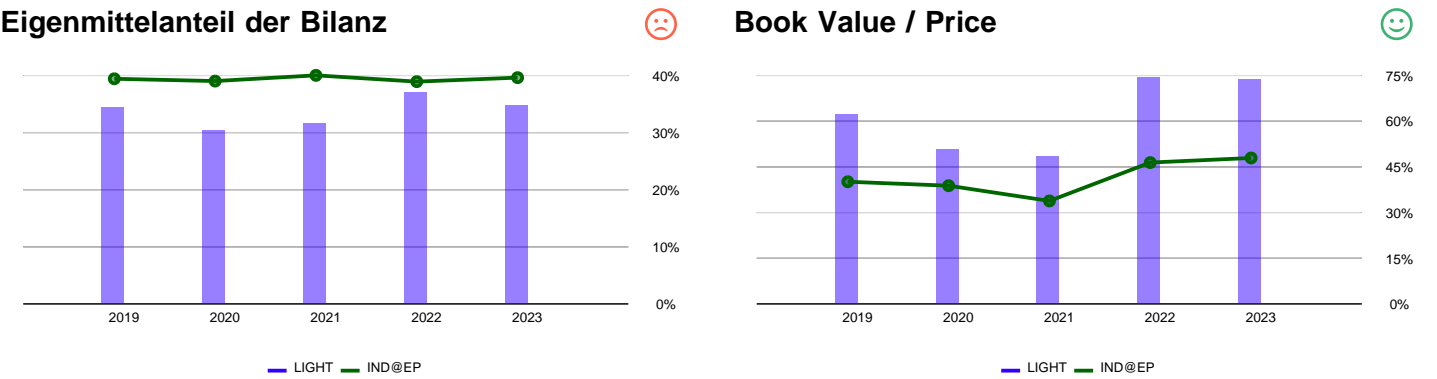


Signify N.V. bietet Beleuchtungsprodukte, -systeme und -dienstleistungen in Europa, Nord- und Südamerika und international an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Digital Solutions, Digital Products und Conventional Products tätig. Seine LED, Systeme und Dienstleistungen werden in verschiedenen Marktsegmenten eingesetzt, darunter Büros, Geschäftsgebäude, Läden, Gaststätten, Industrie, Landwirtschaft und Außenbereiche. Das Unternehmen bietet elektronische LED-Komponenten wie LED-Treiber und -Module für Erstausrüster (OEMs) für professionelle Beleuchtungsanwendungen in den Segmenten Einzelhandel, Büro, Industrie und Außenbereich an. Darüber hinaus produziert und vertreibt das Unternehmen Lampen, die auf nicht-LED-basierten Technologien beruhen. Dazu gehören Hochdruckentladungslampen, TL, Kompaktleuchtstofflampen, Halogenlampen, Glühlampen, elektronische Vorschaltgeräte und Treiber sowie Spezialbeleuchtungsprodukte, die aus Projektionsbeleuchtung bestehen. Signify N.V. wurde 1891 gegründet und hat seinen Sitz in Eindhoven in den Niederlanden.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SIGNIFY lag der mittlere ROE bei 14% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 13%. Die letzte publizierte Eigenmittelerrendite von 7% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 14%.

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



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SIGNIFY weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 34% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 35% liegen nahe beim historischen Mittel von 34%.

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 SIGNIFY liegt mit 62% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 74% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 62%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	909	711	1.158	14%
Forderungen	1.207	1.158	1.066	13%
Inventar	1.410	1.361	1.050	13%
Kurzfristige Aktiven	3.720	3.391	3.438	42%
Sachanlagen	724	699	633	8%
Immaterielle Aktiven	3.194	3.561	3.396	42%
Total Aktiven	7.775	7.868	8.116	100%
Verbindlichkeiten	2.334	1.859	950	12%
Kurzfristiges Fremdkapital	77	83	1.038	13%
Total kurzfristige Passiven	2.824	2.367	3.027	37%
Lfr. Fremdkapitalquote	1.931	1.950	1.192	15%
Eigenkapital	2.459	2.920	2.817	35%
Total Passiven	7.775	7.868	8.116	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	19,69	23,32	22,30
Anzahl Aktien ('000)	124.902	125.241	126.315
Anzahl Mitarbeiter	36.824	34.619	31.920

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	6.860	7.514	6.704	100%
Kosten	3.845	4.388	3.804	57%
Bruttogewinn	2.710	2.819	2.659	40%
Admin- & Gemeinkosten	2.033	2.172	2.062	31%
Forschung & Entwicklung	285	295	284	4%
Betriebsertrag	666	460	597	9%
Abschreibungen	305	307	241	4%
Gewinn vor Extras	397	523	215	3%
Gewinn vor Steuern	530	729	605	9%
Dividenden	182	0	210	3%
Reingewinn	397	523	203	3%

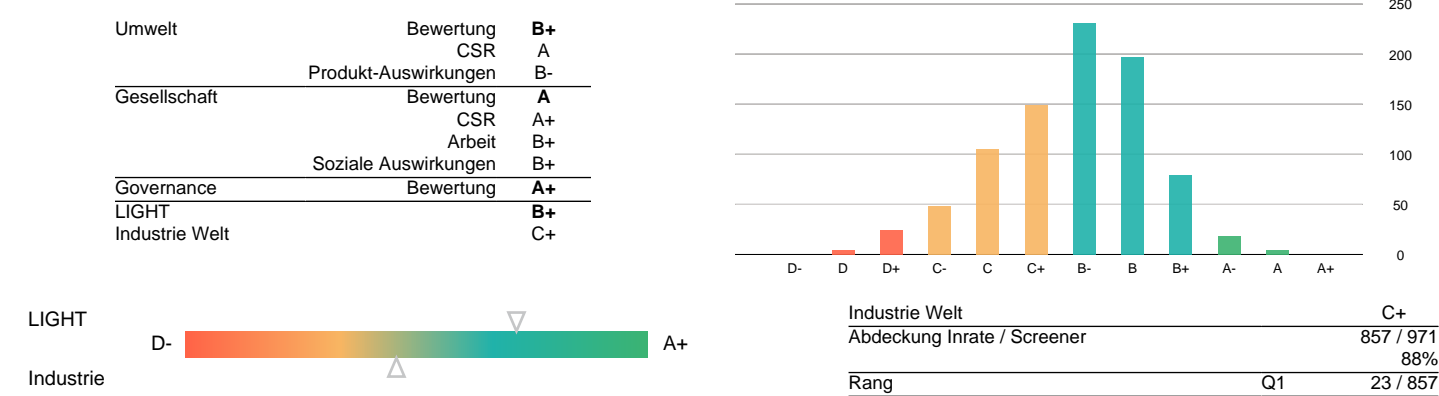
Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,3	1,4	1,1
Langfristiges Eigenkapital	24,8%	24,8%	14,7%
Umsatz zu Aktiven	88,2%	95,5%	82,6%
Cash flow zu Umsatz	10,2%	11,0%	6,6%

Unternehmen

B+

Industrie

C+



Industrie Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

857 / 971

88%

Rang

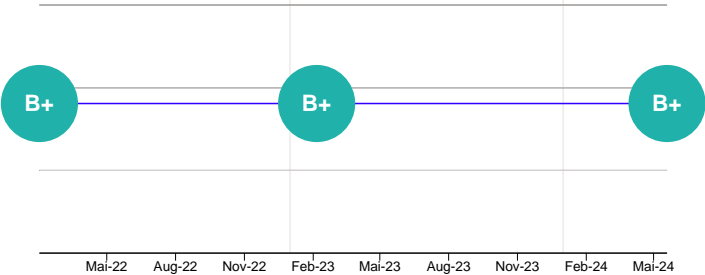
Q1

23 / 857

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

Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SIGNIFY hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 23, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 21-Mai-2024 wurde SIGNIFY mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 31-Jan-2022 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,1%
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%

SIGNIFY ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Verteidigung". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

SIGNIFY - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SIGNIFY	LIGHT	NL	24,04	-20,7%	3,28		B+	Q1	0,1%	-	21-Mai-2024
TKH GROUP	TWEKA	NL	42,50	7,6%	1,99		B	Q2	-	-	19-Okt-2023
SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	225,10	23,8%	139,10		A-	Q1	0,2%	-	21-Mrz-2024
HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	225,50	115,8%	96,49		B-	Q3	-	-	16-Nov-2023
AMPHENOL CORP	APH	US	68,62	38,4%	81,67		B-	Q2	9,1%	-	15-Nov-2023
LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	363.000,00	-15,1%	60,64		B	Q2	-	-	14-Sep-2023
CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	62,29	8,4%	56,88		B	Q1	-	-	14-Nov-2023
TE CONNECTIVITY	TEL	US	149,76	6,6%	46,14		B+	Q1	3,5%	-	08-Jul-2024
JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	67,14	16,5%	45,29		C+	Q3	0,1%	-	14-Dez-2023
MURATA MANUFACTURING	6981	JP	3.605,00	20,5%	41,08		B+	Q1	-	-	09-Mrz-2023

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.