

HALEON

GB00BMX86B70 | HLN | Grossbritannien

Analyse vom 15-Mai-2024

Schlusskurs vom 14-Mai-2024

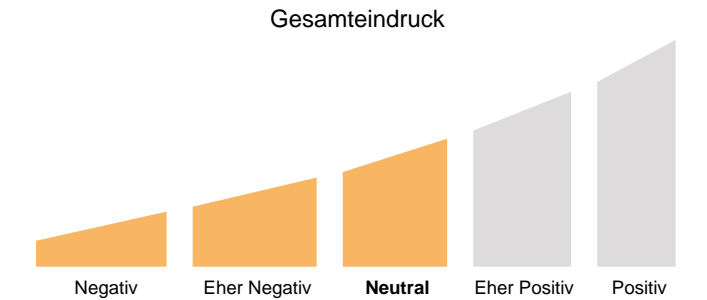
GBP 328,90

HALEON gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Pharmaka.

Mit einer Marktkapitalisierung von 37,66 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Seit 12. Mai 2023 lag der Kurs zwischen GBP 352,80 und GBP 308,55. Der aktuelle Preis von GBP 328,90 liegt 6,8% unter ihrem höchsten und 6,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: HALEON: -4,1%, Gesundheitswesen: 6,9%, STOXX600: 12,1%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
HALEON	GB	328,90	2,3%	37,66	★★★★☆		15,5	11,5%	2,0%	-1,5%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	137,00	10,7%	2.328,45	★★★★★		15,3	14,0%	2,2%	0,6%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 20,3% ist höher als der Branchendurchschnitt von 11,9%.
- ✓

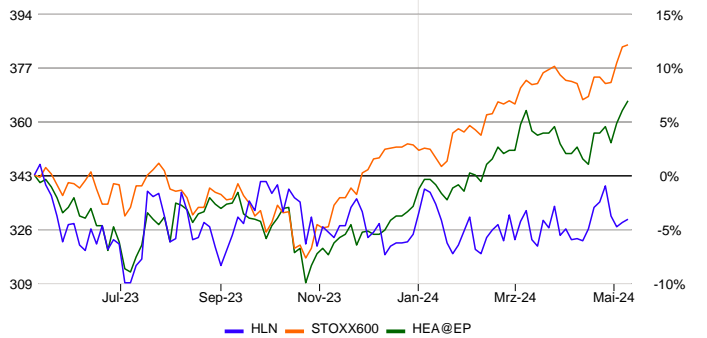
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 29. März 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 1. März 2024 positiv.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 11,4% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,0%.
- ✗

Der Kurs lag in den letzten vier Wochen um 1,5% leicht hinter dem STOXX600 Index zurück.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 10. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 10-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★★	Drei Sterne seit dem 10-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 29-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 01-Mrz-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von HALEON im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 06-Okt-2023.
Zielpreis	350,86 GBP		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBP 328,90 mit einem geschätzten Kursziel von GBP 350,86 (+7%).

HALEON - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
HALEON	HLN	GB	328,90	2,3%	37,66	★★★★☆		15,5	11,5%	2,0%	6,7%	
ASTRAZENECA	AZN	GB	12.246,00	15,5%	239,77	★★★★★		14,9	13,7%	2,0%	5,0%	
GLAXOSMITHKLINE	GSK	GB	1.810,00	24,8%	92,68	★★★★★		9,3	9,0%	3,4%	6,5%	
CONVATEC GROUP	CTEC	GB	262,20	7,4%	6,69	★★★★☆		16,5	15,5%	2,0%	10,9%	
HIKMA PHARMACEUTICALS	HIK	GB	2.002,00	11,9%	5,60	★★★★★		10,3	7,5%	2,9%	6,4%	
ELI LILLY	LLY	US	763,98	31,1%	720,12	★★★★☆		23,9	34,8%	0,7%	12,6%	
NOVO NORDISK A/S	NOVOB	DK	910,00	30,4%	583,85	★★★★☆		26,2	23,9%	1,4%	10,5%	
JOHNSON & JOHNSON	JNJ	US	151,38	-3,4%	363,94	★★★★☆		13,2	8,9%	3,2%	6,2%	
MERCK & COMPANY	MRK	US	128,66	18,0%	327,47	★★★★☆		10,7	51,0%	2,4%	7,8%	
ABBVIE	ABBV	US	161,59	4,3%	284,80	★★★★☆		12,2	9,7%	3,9%	12,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von HALEON, 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:

- HALEON fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.

Das fundamentale Kurspotenzial von HALEON ist angemessen.

Gewinnprognosen ★

HALEON erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 5,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend

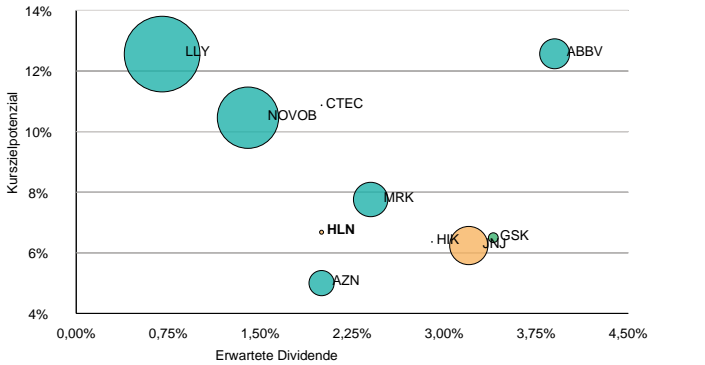
Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 1. März 2024 bei GBP 330,15 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,5%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden. Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,0% erwartet, für deren Ausschüttung HALEON 31,2% 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 0,54 reagiert der Kurs von HALEON auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,54%.
Korrelation 0,32 Dies bedeutet, dass 10% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 16,0%, 12 Monate: 18,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. HALEON 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. HALEON 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 -2,26%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von HALEON im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 6. Oktober 2023.

Schlussfolgerung

Nyon, 15-Mai-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. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.

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.

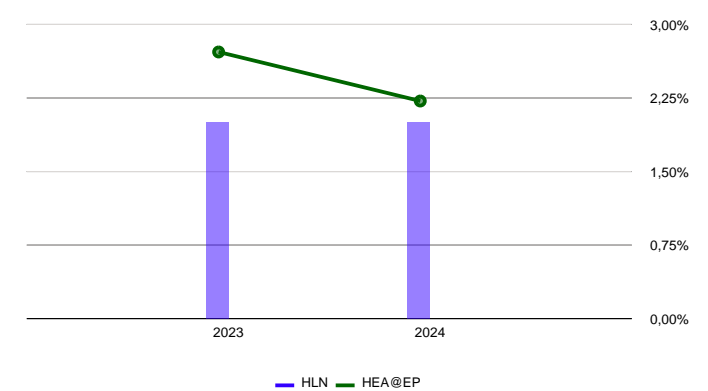
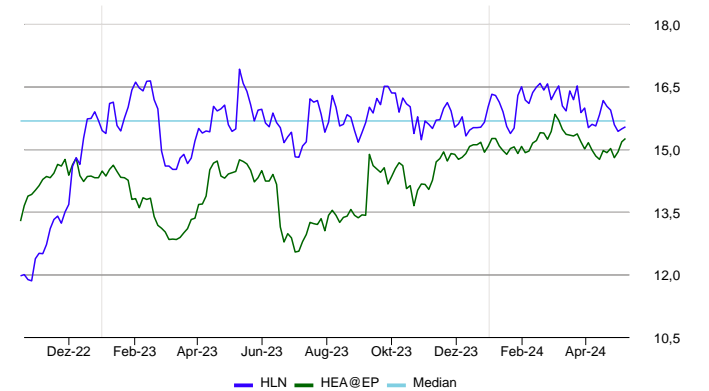
Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	11,4%
Dividende (Ex Date : 14-Mrz-2024)	GBP 4,20
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	21-Okt-2022
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

HALEON - Historische Entwicklung seit dem 21. Oktober 2022 **

KGV Entwicklung 21. Oktober 2022 - 14. Mai 2024

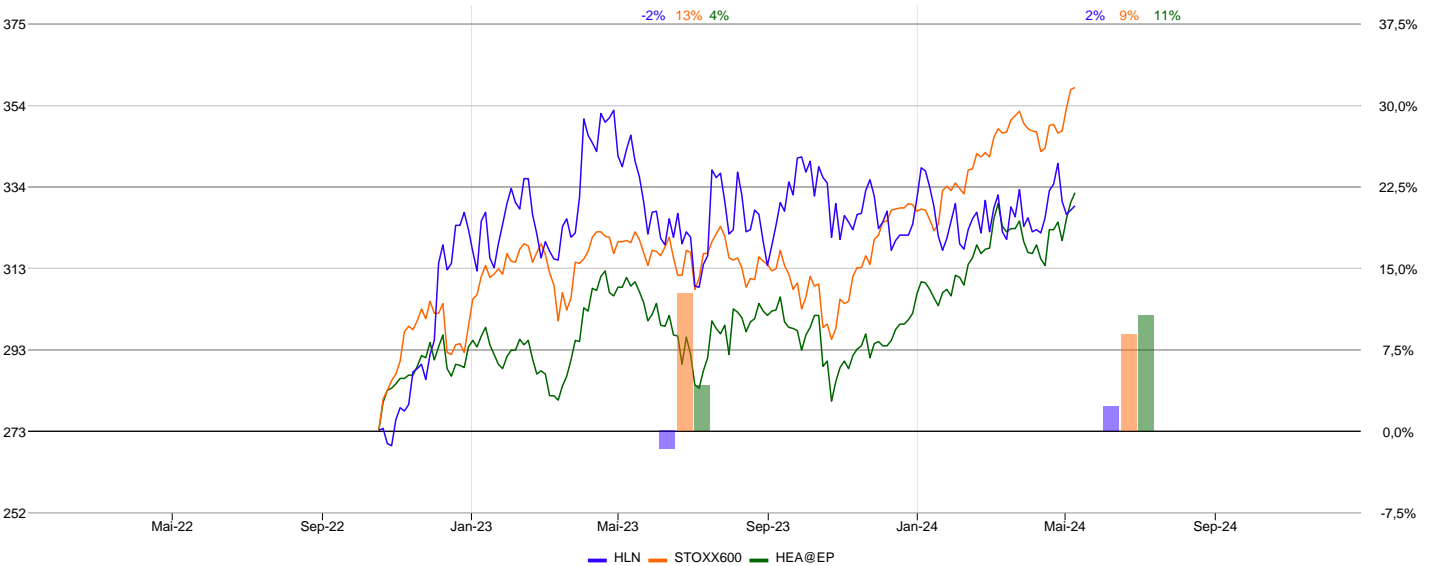
Erwartete Dividendenrendite 2023 - 2024



HALEON ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,53 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,25. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 15,67.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,0%, während der Durchschnittswert der Branche von HALEON mit 2,2% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 31,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt.

Performance 21. Oktober 2022 - 14. Mai 2024

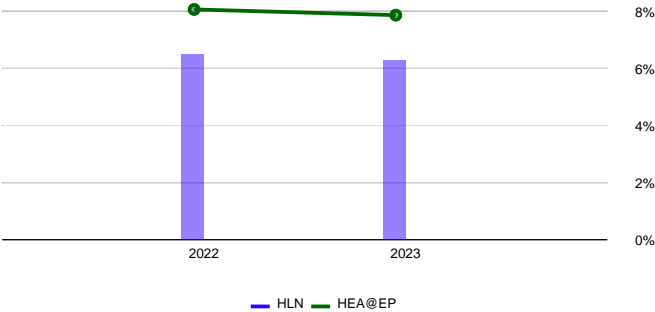


HALEON

Haleon plc ist zusammen mit seinen Tochtergesellschaften in der Forschung, Entwicklung, Herstellung und dem Vertrieb verschiedener Produkte für die Gesundheitspflege in Nordamerika, Europa, dem Nahen Osten, Afrika, Lateinamerika und dem asiatisch-pazifischen Raum tätig. Das Unternehmen bietet Mundgesundheitsprodukte wie Zahnpasten, Mundspülungen und Prothesenpflegeprodukte unter den Marken Sensodyne, Polident, Parodontax und Biotene sowie Vitamine, Mineralien und Nahrungsergänzungsmittel unter den Marken Centrum, Emergen-C und Caltrate an. Es bietet auch verschiedene rezeptfreie Produkte an, darunter Nasentropfen, Erkältungs-, Grippe- und Allergieprodukte unter den Marken Otrivine, Theraflu und Flonase für Atemwegserkrankungen, entzündungshemmende und schmerzlindernde Produkte unter den Marken Voltaren, Panadol und Advil sowie Antazida und Antihistaminika unter den Marken TUMS, ENO und Fenistil für die Verdauungsgesundheit und andere Probleme. Das Unternehmen war früher unter dem Namen DRVW 2022 plc bekannt und änderte im Februar 2022 seinen Namen in Haleon plc. Haleon plc wurde 1715 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Weybridge (Vereinigtes Königreich).

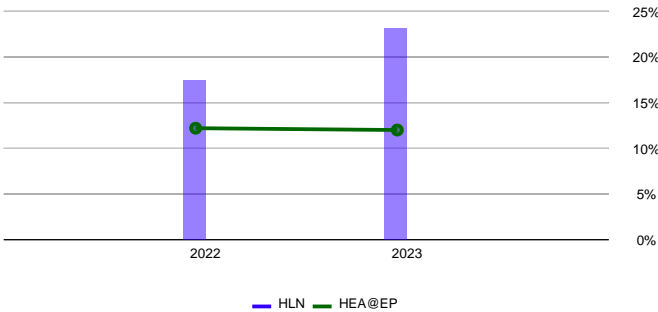
**Die Aktie wird erst seit dem 21. Oktober 2022 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

Eigenkapitalrendite



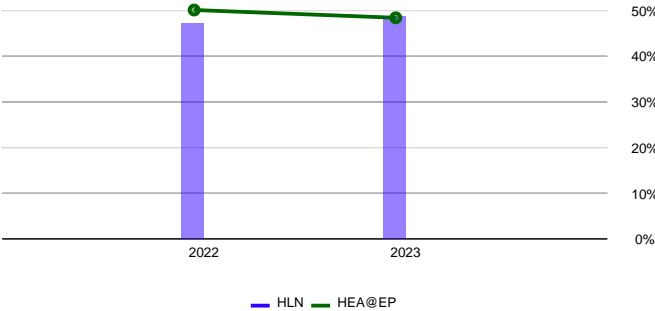
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei HALEON lag der mittlere ROE bei 6% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 8%. Die letzte publizierte Eigenmittelerrendite von 6% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 6%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



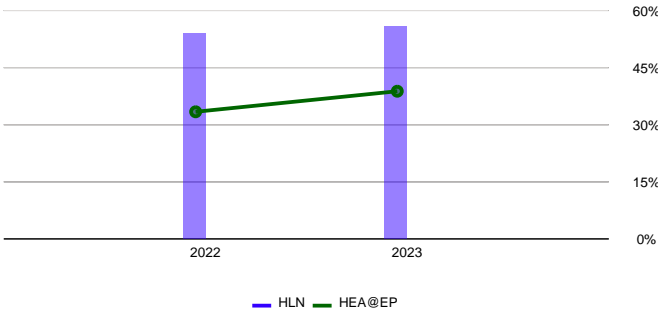
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von HALEON liegt im historischen Mittel bei 20%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 23% liegen nahe beim historischen Mittel von 20%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. HALEON weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 48% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 49% liegen nahe beim historischen Mittel von 48%.

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 HALEON liegt mit 55% oberhalb des Branchendurchschnittes von 36%. Mit 56% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 55%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022	2023	
	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	734	1.044	3%
Forderungen	1.871	1.947	6%
Inventar	1.348	1.408	4%
Kurzfristige Aktiven	4.059	4.818	14%
Sachanlagen	1.899	1.902	6%
Immaterielle Aktiven	28.436	26.855	79%
Total Aktiven	34.595	34.055	100%
Verbindlichkeiten	1.835	1.855	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	437	656	2%
Total kurzfristige Passiven	4.370	4.640	14%
Lfr. Fremdkapitalquote	10.003	8.800	26%
Eigenkapital	16.332	16.605	49%
Total Passiven	34.595	34.055	100%

Kennzahlen

Book Value	1,77	1,80
Anzahl Aktien ('000)	9.234.574	9.234.574
Anzahl Mitarbeiter	21.000	-

Erfolgsrechnung

	2022	2023	
	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	
Umsatz	10.858	11.302	100%
Kosten	3.892	4.084	36%
Bruttogewinn	6.679	6.909	61%
Admin- & Gemeinkosten	4.246	4.404	39%
Forschung & Entwicklung	303	297	3%
Betriebsertrag	2.433	2.505	22%
Abschreibungen	287	309	3%
Gewinn vor Extras	1.060	1.111	10%
Gewinn vor Steuern	1.896	2.608	23%
Dividenden	11.930	388	3%
Reingewinn	1.060	1.049	9%

Ratios

Current Ratio	0,9	1,0
Langfristiges Eigenkapital	28,9%	25,8%
Umsatz zu Aktiven	31,4%	33,2%
Cash flow zu Umsatz	12,4%	12,0%

Unternehmen

B-

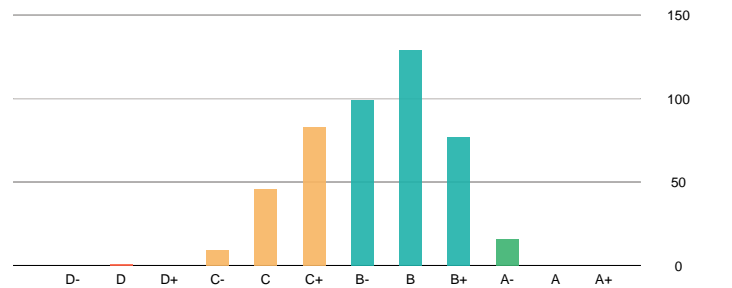
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	C+
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B+
HLN		B-
Gesundheitswesen Welt		B-



Die ESG-Bewertung von Inrate für HALEON 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 Gesundheitswesen von B-.

Industrie

B-

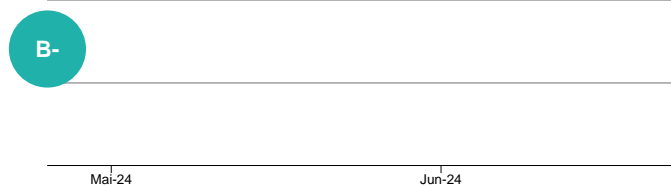


Gesundheitswesen Welt	B-
Abdeckung Inrate / Screener	458 / 505 91%
Rang	Q2 222 / 458

Die Branche Gesundheitswesen enthält 458 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-.

HALEON hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 222, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 25-Apr-2024 wurde HALEON mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 25-Apr-2024 unverändert.





















Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,0%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,0%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%

Kohle	0,0%
-------	------

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

HALEON - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 HALEON	HLN	GB	328,90	2,3%	37,66		B-	Q2	-	-	25-Apr-2024
 ASTRAZENECA	AZN	GB	12.246,00	15,5%	239,77		A-	Q1	-	-	06-Okt-2023
 GLAXOSMITHKLINE	GSK	GB	1.810,00	24,8%	92,68		B	Q1	-	-	14-Dez-2023
 CONVATEC GROUP	CTEC	GB	262,20	7,4%	6,69		B+	Q1	-	-	05-Dez-2023
 HIKMA PHARMACEUTICALS	HIK	GB	2.002,00	11,9%	5,60		B	Q1	-	-	29-Mrz-2023
 ELI LILLY	LLY	US	763,98	31,1%	720,12		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
 NOVO NORDISK A/S	NOVOB	DK	910,00	30,4%	583,85		B	Q1	-	-	17-Mrz-2024
 JOHNSON & JOHNSON	JNJ	US	151,38	-3,4%	363,94		C	Q4	-	-	22-Nov-2023
 MERCK & COMPANY	MRK	US	128,66	18,0%	327,47		B+	Q1	-	-	27-Okt-2023
 ABBVIE	ABBV	US	161,59	4,3%	284,80		B-	Q3	-	-	22-Nov-2023

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esq.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.