

ROTORK gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,65 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 356,00 und GBp 281,00. Der aktuelle Preis von GBp 336,80 liegt 5,4% unter ihrem höchsten und 19,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ROTORK: 2,6%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ROTORK	GB	336,80	4,1%	3,65	★★★★		18,7	12,9%	2,3%	-0,4%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 20,2% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

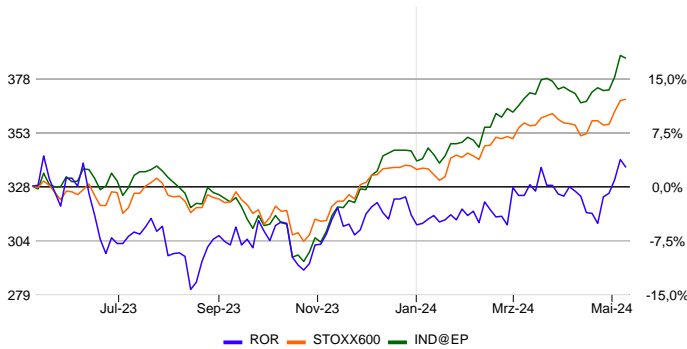
Das prognostizierte KGV von 18,7 ist relativ hoch, 25,5% über dem Branchendurchschnitt von 14,9.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 79,6% deutlich über dem Branchendurchschnitt von 39,1%.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 20,3% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 40,8%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 23. April 2024 nach oben revidiert.

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 7. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 07-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 23-Apr-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	★	★	Positive Tendenz seit dem 07-Mai-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von ROTORK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	357,57 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 336,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 357,57 (+6%).

ROTORK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
ROTORK	ROR	GB	336,80	4,1%	3,65	★★★★★		18,7	12,9%	2,3%	6,2%	
MELROSE INDUSTRIES	MRO	GB	611,40	7,8%	9,93	★★★★★		14,7	22,0%	1,3%	10,2%	
SPIRAX-SARCO ENGIN.	SPX	GB	9.260,00	-11,9%	8,47	★★★★★		23,1	20,1%	1,9%	8,7%	
WEIR GROUP	WEIR	GB	2.094,00	11,0%	6,76	★★★★★		13,5	12,6%	2,0%	5,0%	
IMI	IMI	GB	1.884,00	11,9%	6,12	★★★★★		13,1	10,2%	1,7%	5,0%	
ABB LTD	ABBN	CH	47,56	27,5%	97,95	★★★★★		18,1	13,9%	1,9%	3,8%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	199,45	14,9%	85,65	★★★★★		26,4	16,9%	1,6%	3,8%	
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	249,38	-4,8%	74,69	★★★★★		21,2	13,7%	2,3%	-5,3%	
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	330,06	35,3%	73,94	★★★★★		27,9	20,3%	1,0%	-12,4%	
PARKER-HANNIFIN	PH	US	549,40	19,3%	70,83	★★★★★		18,7	13,7%	1,2%	-8,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

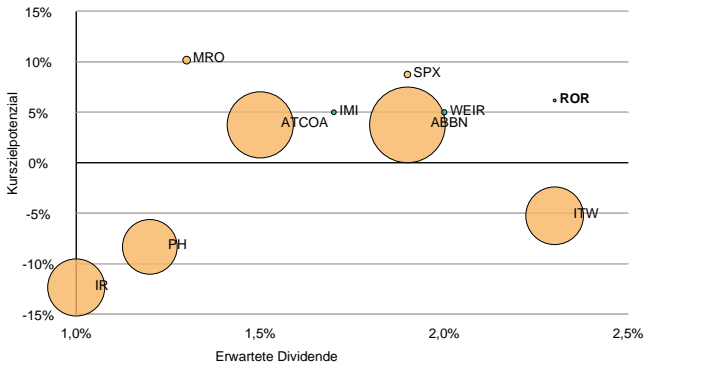
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ROTORK, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- ROTORK fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von ROTORK ist angemessen und in Übereinstimmung mit der Branchenbewertung.

Gewinnprognosen ★
ROTORK erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 8,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 23. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei GBp 331,20 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,4%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,3% erwartet, für deren Ausschüttung ROTORK 43,2% 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 0,98 reagiert der Kurs von ROTORK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,98%.
Korrelation 0,51 Dies bedeutet, dass 26% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 22,2%, 12 Monate: 21,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ROTORK 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. ROTORK 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 -1,85%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. ROTORK wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

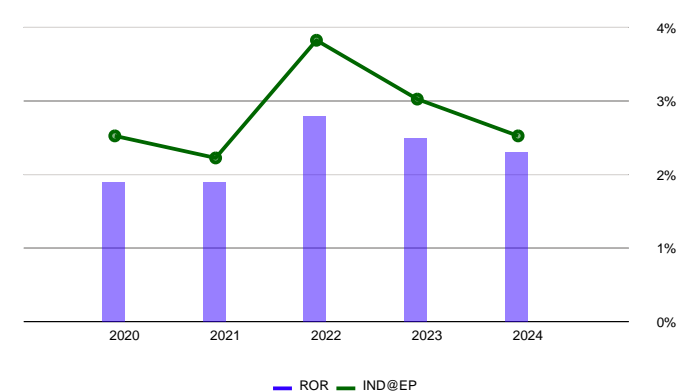
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	18,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,9%
Dividende (Ex Date : 18-Apr-2024)	GBP 4,65
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

ROTORK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



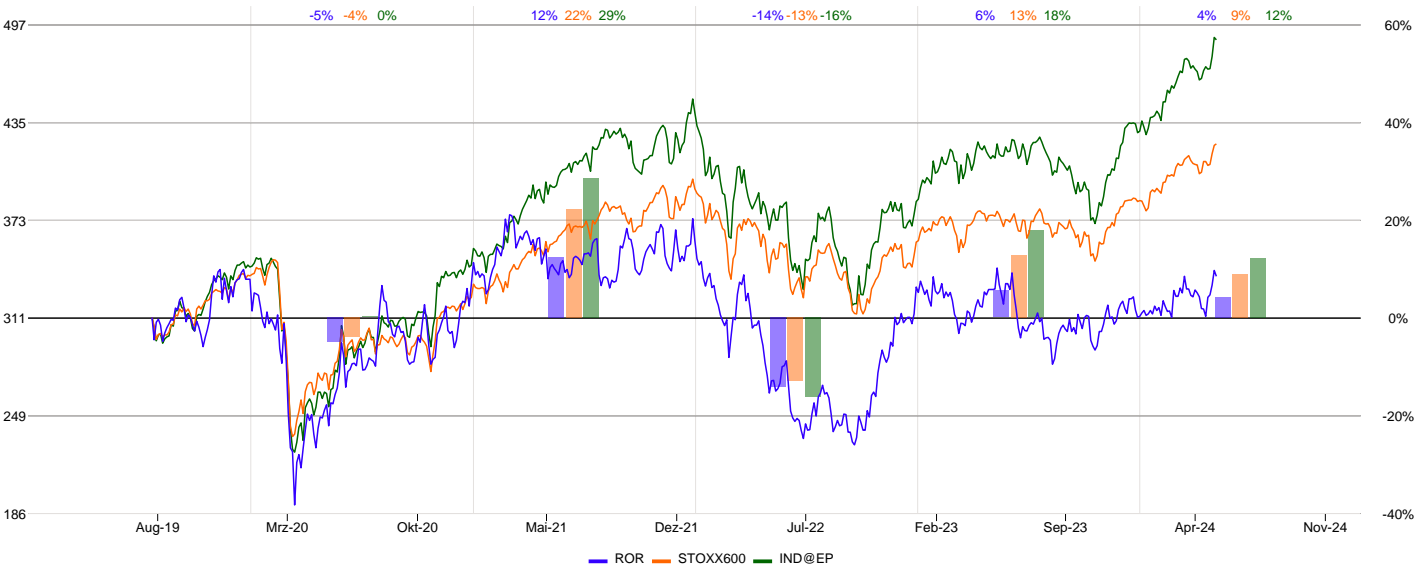
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



ROTORK ist mit einem vorausschauenden KGV von 18,71 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 20,47.

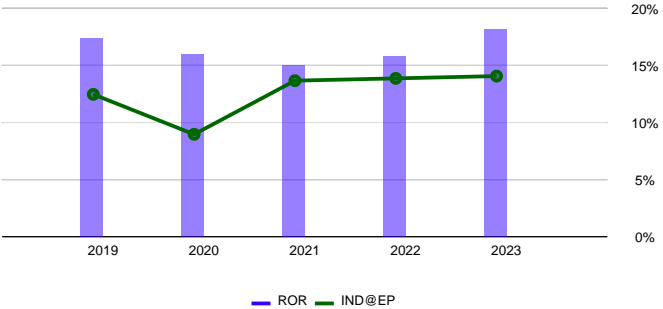
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,3%, während der Durchschnittswert der Branche von ROTORK mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 43,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,3%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



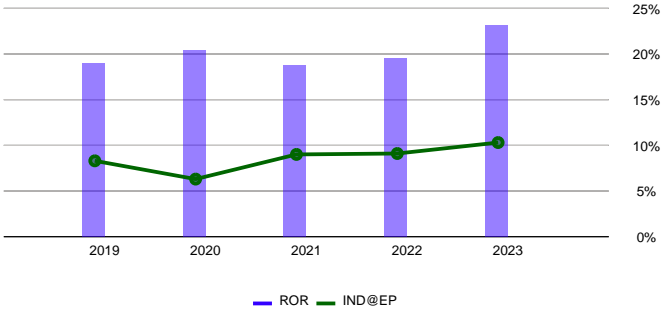
Rotork plc entwickelt, fertigt und vermarktet industrielle Durchflussregelungs- und Instrumentierungslösungen für die Öl- und Gasindustrie, die Wasser- und Abwasserindustrie, die Energiewirtschaft, die chemische Industrie, die Prozessindustrie und die Industriemärkte weltweit. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Öl und Gas; Wasser und Energie; und Chemie, Prozess und Industrie. Das Unternehmen bietet elektrische, fluidtechnische und prozessgesteuerte Stellantriebe an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Getriebe und Armaturenzubehör an, darunter Dreh- und Schwenkgetriebe, intelligente Positionsanzeigen, direkt montierte Kettenräder, Armaturenzubehör, Rothämmer und Hauptgetriebeprodukte. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Instrumentierungs- und Steuerungsprodukte wie Instrumentenventile, Regler und Messprodukte sowie pneumatische Ventile und Ventilblöcke an, zu denen Luftaufbereitungsgeräte, Sitzventile, Schieberventile, Zubehörteile, direktwirkende Magnetventile, Schieberventile und pneumatische Aufschlagventilblöcke gehören. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Master-Station, Foundation Fieldbus, Modbus, Profibus, DeviceNet, HART, Ethernet und Legacy-Produkte für Steuerungsnetzwerke sowie Überholung von Stellantrieben, Feldunterstützung, Unterstützung bei geplanten Stillständen und Dienstleistungen im Bereich der Ventilautomatisierung. Das Unternehmen ist in Großbritannien, Italien, dem übrigen Europa, den Vereinigten Staaten, dem übrigen Amerika, China und international tätig. Das Unternehmen wurde 1956 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Bath, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



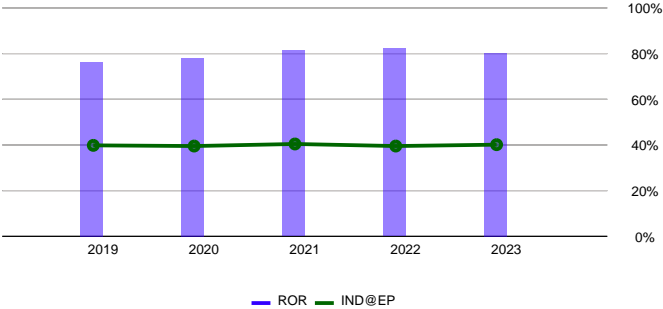
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ROTORK lag der mittlere ROE bei 17% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 18% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 17%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



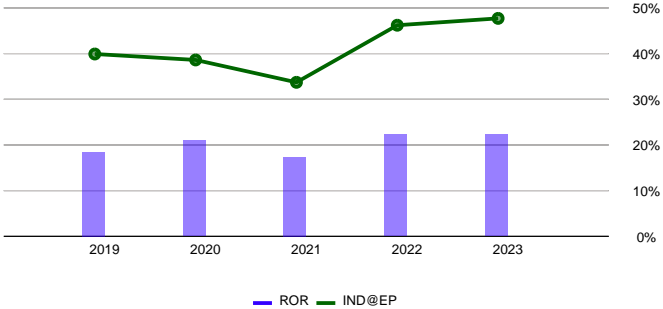
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ROTORK liegt im historischen Mittel bei 20%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 23% liegen nahe beim historischen Mittel von 20%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ROTORK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 80% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 80% liegen nahe beim historischen Mittel von 80%.

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 ROTORK liegt mit 20% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 22% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 20%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	125	115	146	19%
Forderungen	122	163	181	23%
Inventar	68	92	84	11%
Kurzfristige Aktiven	336	389	412	53%
Sachanlagen	78	79	74	10%
Immaterielle Aktiven	243	249	263	34%
Total Aktiven	657	716	774	100%
Verbindlichkeiten	39	42	41	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	4	3	3	0%
Total kurzfristige Passiven	113	119	133	17%
Lfr. Fremdkapitalquote	5	5	9	1%
Eigenkapital	534	588	621	80%
Total Passiven	657	716	774	100%

Kennzahlen

Book Value	0,62	0,68	0,72
Anzahl Aktien ('000)	860.276	860.771	859.635
Anzahl Mitarbeiter	3.296	3.223	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	569	642	719	100%
Kosten	280	327	367	51%
Bruttogewinn	263	292	335	47%
Admin- & Gemeinkosten	143	155	173	24%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	120	137	162	22%
Abschreibungen	26	23	18	3%
Gewinn vor Extras	80	93	113	16%
Gewinn vor Steuern	107	125	166	23%
Dividenden	55	58	59	8%
Reingewinn	80	93	113	16%

Ratios

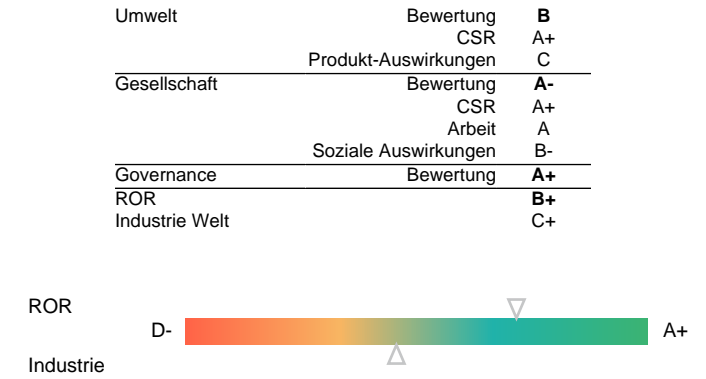
Current Ratio	3,0	3,3	3,1
Langfristiges Eigenkapital	0,8%	0,8%	1,1%
Umsatz zu Aktiven	86,7%	89,6%	92,9%
Cash flow zu Umsatz	18,7%	18,2%	18,2%

Unternehmen

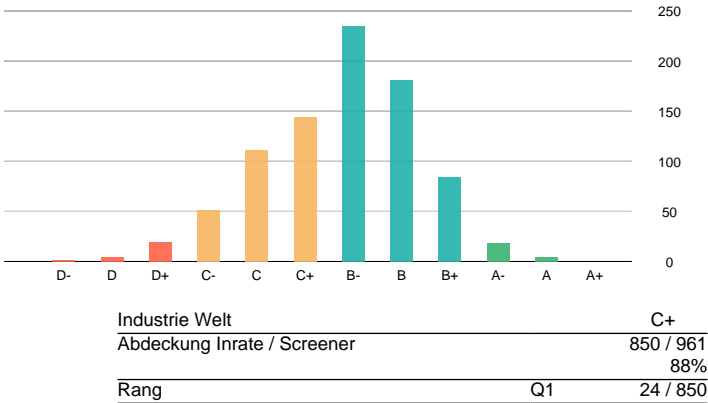
B+

Industrie

C+

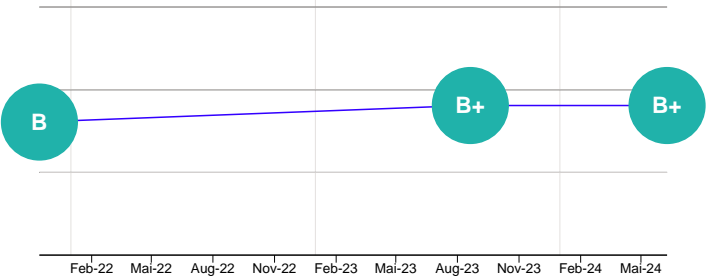


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ROTORK liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales A- und Governance A+. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ROTORK hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 24, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Aug-2023 wurde ROTORK mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 22-Aug-2023 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	5,3%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,1%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	5,2%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

ROTORK erzielt insgesamt 5,3% seines Umsatzes in mehreren der sieben aufgeführten kontroversen Bereichen. So insbesondere mit einem Umsatzanteil von 0,1% mit "Verteidigung" und "Nuklear" mit 5,2%. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ROTORK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ROTORK	ROR	GB	336,80	4,1%	3,65		B+	Q1	5,3%	-	22-Aug-2023
MELROSE INDUSTRIES	MRO	GB	611,40	7,8%	9,93		B-	Q2	16,0%	-	22-Apr-2023
SPIRAX-SARCO ENGIN.	SPX	GB	9.260,00	-11,9%	8,47		B	Q1	1,5%	-	22-Apr-2023
WEIR GROUP	WEIR	GB	2.094,00	11,0%	6,76		B	Q1	0,7%	-	13-Okt-2023
IMI	IMI	GB	1.884,00	11,9%	6,12		B	Q1	2,7%	-	29-Sep-2023
ABB LTD	ABBN	CH	47,56	27,5%	97,95		B+	Q1	1,0%	-	18-Apr-2024
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	199,45	14,9%	85,65		B	Q1	0,3%	-	22-Apr-2023
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	249,38	-4,8%	74,69		B-	Q2	0,8%	-	26-Feb-2024
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	330,06	35,3%	73,94		C	Q4	-	-	05-Jan-2024
PARKER-HANNIFIN	PH	US	549,40	19,3%	70,83		B-	Q3	11,3%	-	22-Apr-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 Baisse unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.