

ALFA LAVAL

SE0000695876 | ALFA | Schweden Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 SEK 485,00

ALFA LAVAL gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 18,40 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 493,00 und SEK 340,70. Der aktuelle Preis von SEK 485,00 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 42,4% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ALFA LAVAL: 26,4%, 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
ALFA LAVAL	SE	485,00	20,2%	18,40	★★★★		20,1	16,6%	1,8%	10,3%	
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

- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 16,6% erwartet.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 10,3% deutlich übertroffen.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,2% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 20,1 ist relativ hoch, 34,9% über dem Branchendurchschnitt von 14,9.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 26,0% unter dem Branchendurchschnitt von 40,8%.

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 1. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 01-Mrz-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 08-Mrz-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 16-Feb-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 01-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ALFA LAVAL im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	509,25 SEK		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 485,00 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 509,25 (+5%).

ALFA LAVAL - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ALFA LAVAL	ALFA	SE	485,00	20,2%	18,40	★★★★★		20,1	16,6%	1,8%	5,0%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	199,45	14,9%	85,65	★★★★★		26,4	16,9%	1,6%	3,8%	
SANDVIK	SAND	SE	233,80	7,2%	26,85	★★★★★		14,5	12,9%	2,6%	6,9%	
SKF AB	SKFB	SE	236,30	17,4%	9,83	★★★★★		10,4	9,3%	3,5%	7,1%	
TRELLEBORG AB	TRELB	SE	411,60	21,9%	9,66	★★★★★		17,1	13,2%	1,8%	3,8%	
ADDTCH AB	ADDTB	SE	238,60	7,8%	5,98	★★★★★		26,2	15,9%	1,3%	-10,6%	
ABB LTD	ABBN	CH	47,56	27,5%	97,95	★★★★★		18,1	13,9%	1,9%	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

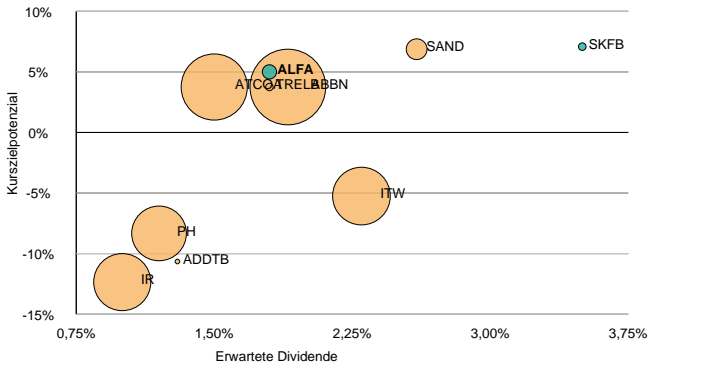
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ALFA LAVAL, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
ALFA LAVAL erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 13,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 16. Februar 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 1. März 2024 bei SEK 393,60 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 10,3%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,8% erwartet, für deren Ausschüttung ALFA LAVAL 35,4% 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 0,76 reagiert der Kurs von ALFA LAVAL auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,76%.
Korrelation 0,37 Dies bedeutet, dass 14% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 38,1%, 12 Monate: 21,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ALFA LAVAL 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. ALFA LAVAL 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 -1,76%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ALFA LAVAL 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. ALFA LAVAL 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.

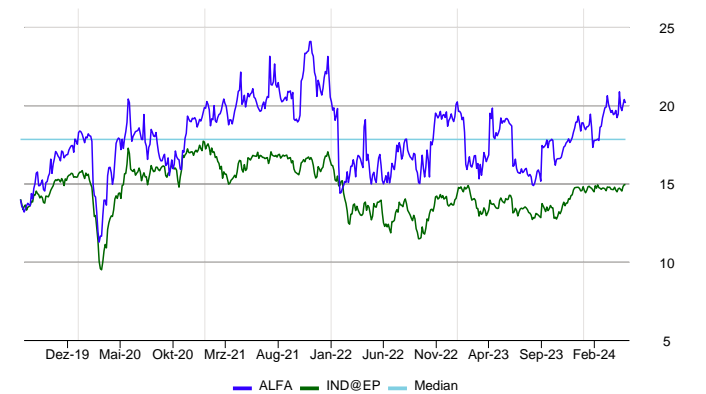
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	20,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,6%
Dividende (Ex Date : 26-Apr-2024)	SEK 7,50
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	31-Mrz-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

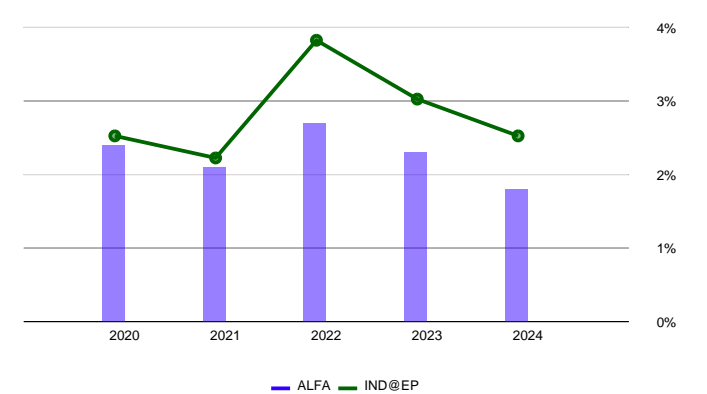
ALFA LAVAL - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



ALFA LAVAL ist mit einem vorausschauenden KGV von 20,12 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. 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 17,80.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



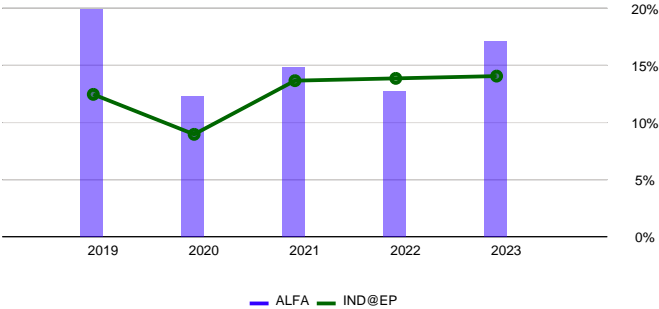
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,8%, während der Durchschnittswert der Branche von ALFA LAVAL mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 35,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,2%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



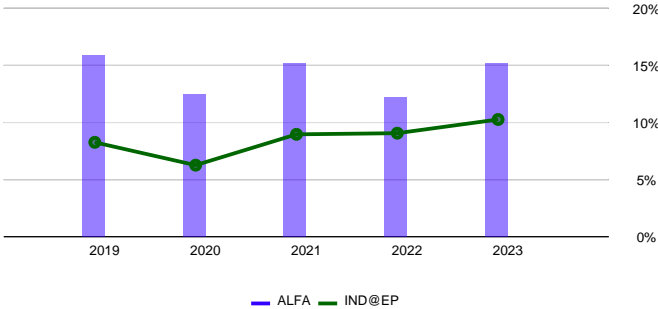
Alfa Laval AB (publ) bietet weltweit Produkte und Lösungen in den Bereichen Wärmeübertragung, Separation und Fluid-Handling an. Das Unternehmen ist in drei Geschäftsbereichen tätig: Energie, Lebensmittel & Wasser und Marine. Das Unternehmen bietet öl- und gasbefeuerte Dampf- und Verbunddampfkessel, Abgas-Economizer und Ballastwasser-Behandlungssysteme sowie Abgasreinigungsprodukte an. Darüber hinaus bietet es Sensorik und Steuerung, Reinigungsvalidierung, Zustandsüberwachung, Rührwerke, Behälter, Pulvermischer, Fittings und Rohre sowie wandmontierte Reinigungsdüsen, Rotationsdüsen und -köpfe sowie Behälterzubehör und -abdeckungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Zentrifugal-, Drehkolben-, Drei-Schrauben-, Doppelschrauben- und Kreiskolbenpumpen an. Darüber hinaus bietet es Absperrklappen, Regel- und Rückschlagventile, Doppeldichtungs-, Membran-, Doppelsitz-, Regel-, Sicherheits-, Probenahme-, Verschluss-, Einsitz- und Kugelventile. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Wärmetauscher, Rohr-in-Rohr-Wärmetauscher und Prozess-Rohrbündelwärmetauscher an. Darüber hinaus bietet es Rippenrohr-Luftwärme-, Schabewärmetauscher und verschiedene Plattenwärmetauscher, nasse Oberflächen und HYAC-Hybrid-Luftkühler. Das Unternehmen bietet auch Dekanter und Abscheiderprodukte an. Das Unternehmen beliefert die Energie-, Versorgungs-, Haushalts-, Körperpflege-, Lebensmittel-, Molkerei-, Getränke-, Schifffahrts-, Transport-, Pharma-, Biotech-, Wasser- und Abwasserindustrie. Alfa Laval AB (publ) wurde 1883 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Lund, Schweden.

Eigenkapitalrendite



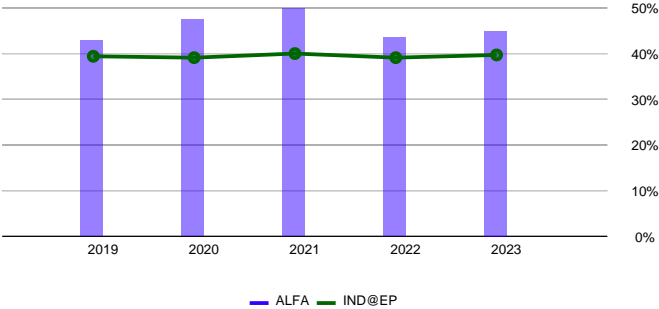
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ALFA LAVAL lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 17% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 15%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



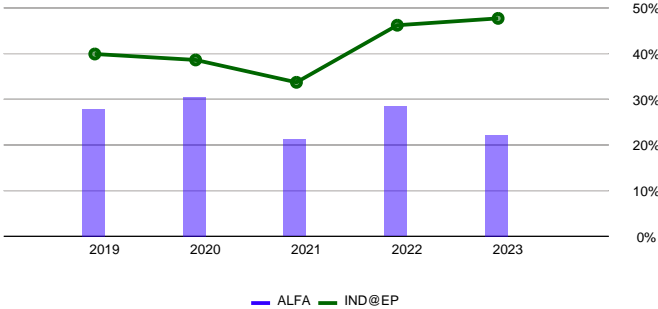
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ALFA LAVAL liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ALFA LAVAL weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 46% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 45% liegen nahe beim historischen Mittel von 46%.

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 ALFA LAVAL liegt mit 26% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 22% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 26%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec SEK	2022 😊 31-Dec SEK	2023 😊 31-Dec SEK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	4.105	5.268	5.863	7%
Forderungen	11.159	15.863	17.043	21%
Inventar	10.525	14.775	14.950	18%
Kurzfristige Aktiven	26.149	36.456	38.229	46%
Sachanlagen	9.075	10.710	11.769	14%
Immaterielle Aktiven	25.921	31.417	29.622	36%
Total Aktiven	62.667	79.354	82.288	100%
Verbindlichkeiten	3.371	4.891	5.205	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	6.290	3.245	3.444	4%
Total kurzfristige Passiven	23.285	26.559	29.756	36%
Lfr. Fremdkapitalquote	4.512	14.911	11.302	14%
Eigenkapital	31.252	34.559	37.030	45%
Total Passiven	62.667	79.354	82.288	100%

Kennzahlen

Book Value	76,52	85,49	89,60
Anzahl Aktien ('000)	419.456	413.877	413.326
Anzahl Mitarbeiter	17.883	20.300	21.321

Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec SEK	2022 😊 31-Dec SEK	2023 😊 31-Dec SEK	
in Millionen				
Umsatz	40.911	52.135	63.598	100%
Kosten	24.936	32.883	40.190	63%
Bruttogewinn	13.988	16.860	20.884	33%
Admin- & Gemeinkosten	7.142	8.703	10.785	17%
Forschung & Entwicklung	1.104	1.346	1.563	2%
Betriebsertrag	5.344	6.466	10.099	16%
Abschreibungen	1.987	2.392	2.524	4%
Gewinn vor Extras	4.759	4.503	9.256	15%
Gewinn vor Steuern	6.359	6.498	9.665	15%
Dividenden	2.492	2.480	2.480	4%
Reingewinn	4.759	4.503	6.330	10%

Ratios

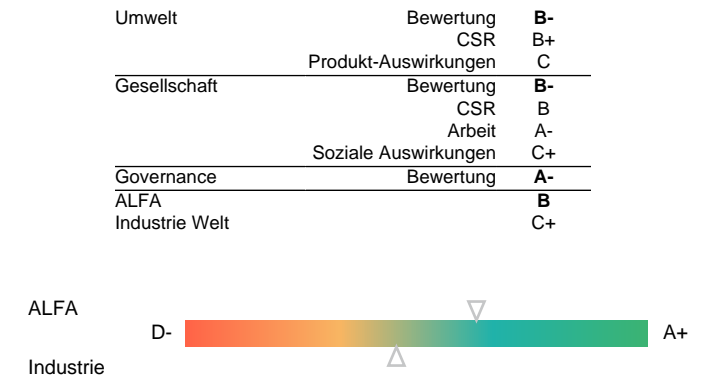
Current Ratio	1,1	1,4	1,3
Langfristiges Eigenkapital	7,2%	18,8%	13,7%
Umsatz zu Aktiven	65,3%	65,7%	77,3%
Cash flow zu Umsatz	16,5%	13,2%	13,9%

Unternehmen

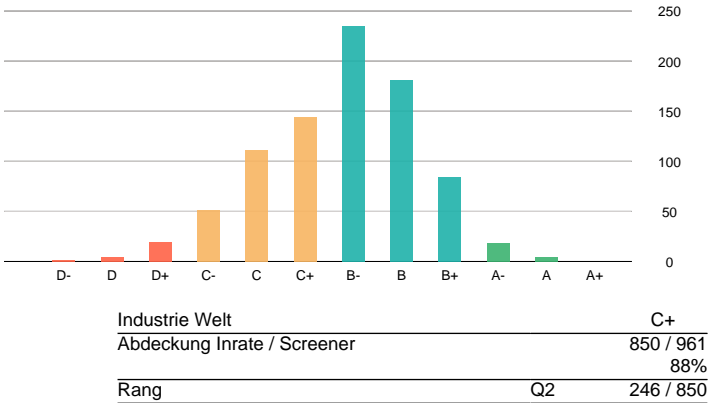
B

Industrie

C+

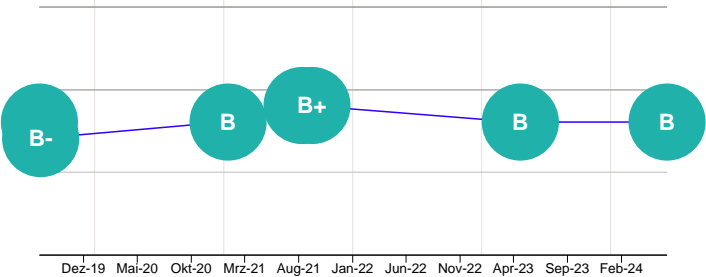


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ALFA LAVAL liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B- und Governance A-. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ALFA LAVAL hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 246, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Apr-2023 wurde ALFA LAVAL mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 22-Apr-2023 unverändert.

Ausschlusskriterien

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

ALFA LAVAL ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 2,1% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ALFA LAVAL - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ALFA LAVAL	ALFA	SE	485,00	20,2%	18,40		B	Q2	2,1%	-	22-Apr-2023
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	199,45	14,9%	85,65		B	Q1	0,3%	-	22-Apr-2023
SANDVIK	SAND	SE	233,80	7,2%	26,85		B	Q1	1,7%	-	22-Sep-2023
SKF AB	SKFB	SE	236,30	17,4%	9,83		B+	Q1	0,2%	-	22-Apr-2023
TRELLEBORG AB	TRELB	SE	411,60	21,9%	9,66		B-	Q2	2,0%	-	21-Aug-2023
ADDTech AB	ADDTB	SE	238,60	7,8%	5,98		B-	Q2	4,0%	-	31-Aug-2023
ABB LTD	ABBN	CH	47,56	27,5%	97,95		B+	Q1	1,0%	-	18-Apr-2024
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 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.