

INDUTRADE gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Verbraucherelektronik.

Mit einer Marktkapitalisierung von 9,77 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 320,20 und SEK 188,25. Der aktuelle Preis von SEK 279,60 liegt 12,7% unter ihrem höchsten und 48,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: INDUTRADE: 20,1%, 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
INDUTRADE	SE	279,60	6,8%	9,77	★★★★★		25,3	18,4%	1,2%	5,0%	
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 Gewinnprognosen wurden seit dem 9. Juli 2024 nach oben revidiert.

✗ Die erwartete Dividende von 1,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,6%.
- ✓ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 5. Juli 2024 positiv.

✗ Das prognostizierte KGV von 25,3 ist relativ hoch, 74,9% über dem Branchendurchschnitt von 14,5.
- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 12,8% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.

✗ Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			INDUTRADE: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 05-Jul-2024.
Sterne	★★★★★ ↑ ★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★ ↑ ★	★	Positive Analystenhaltung seit 09-Jul-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 05-Jul-2024) positiv. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von INDUTRADE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 06-Okt-2023.
Zielpreis	251,83 SEK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 279,60 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 251,83 (-10%).

INDUTRADE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
INDUTRADE	I1M	SE	279,60	6,8%	9,77	★★★★☆		25,3	18,4%	1,2%	-9,9%	
SIEMENS	SIE	DE	173,26	2,0%	151,12	★★★★☆		13,9	12,0%	3,0%	8,7%	
KEYENCE	6861	JP	75.580,00	21,7%	109,94	★★★★☆		34,8	23,7%	0,4%	-12,5%	
HITACHI	6501	JP	3.834,00	88,5%	104,93	★★★★☆		20,0	17,2%	1,0%	3,8%	
EMERSON ELECTRIC	EMR	US	109,59	12,6%	62,91	★★★★☆		18,2	15,2%	2,0%	7,5%	
ROPER TECHNOLOGIES	ROP	US	550,80	1,0%	59,60	★★★★☆		28,0	18,2%	0,5%	5,6%	
LUXSHARE PRECISION	002475	CN	41,39	20,2%	39,07	★★★★★		14,0	18,6%	0,9%	5,0%	
AMETEK	AME	US	164,13	-0,5%	38,08	★★★★☆		22,2	15,0%	0,7%	-5,0%	
CORNING	GLW	US	44,67	46,7%	36,88	★★★★★		16,9	15,6%	2,6%	3,8%	
SIEMENS	SIEM	IN	7.757,75	92,9%	33,01	★★★★☆		63,3	42,2%	0,3%	5,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises Wir bewerten den Preis von INDUTRADE, 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:

- INDUTRADE fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

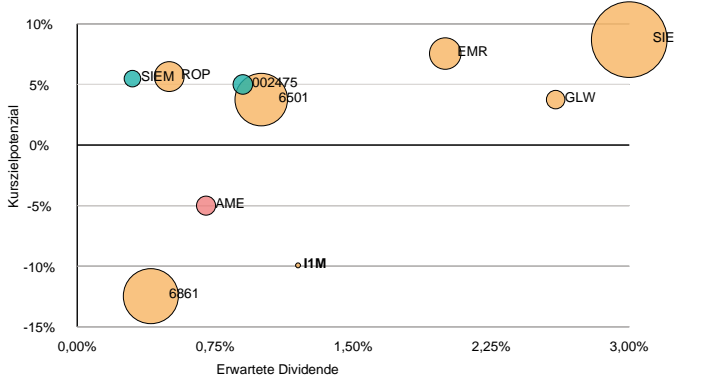
Das fundamentale Kurspotenzial von INDUTRADE ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen INDUTRADE wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 6 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 2,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 5. Juli 2024 bei SEK 282,80 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 5,0%, 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 Unterperformance.

Dividende Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,2% erwartet, für deren Ausschüttung INDUTRADE 29,8% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,30 reagiert der Kurs von INDUTRADE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,30%.

Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 23,7%, 12 Monate: 27,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INDUTRADE 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. INDUTRADE 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 -2,33%.

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

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit nur einem erfüllten Sternekriterium, eher unfreundlich. Ein Teil der positiven Situation ist unternehmensspezifisch.

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.

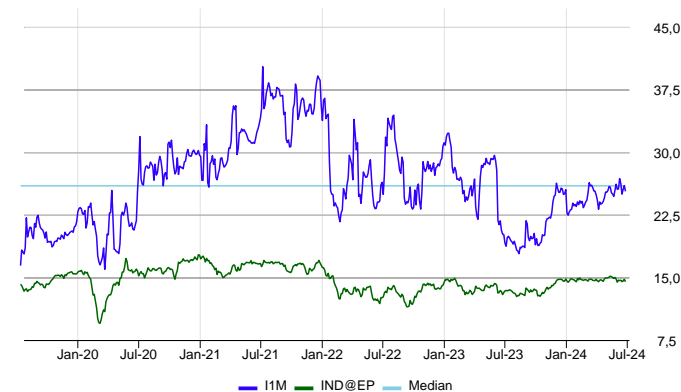
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	25,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	18,4%
Dividende (Ex Date : 10-Apr-2024)	SEK 2,85
Anzahl Analysten	6
Datum der ersten Analyse	24-Aug-2007
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

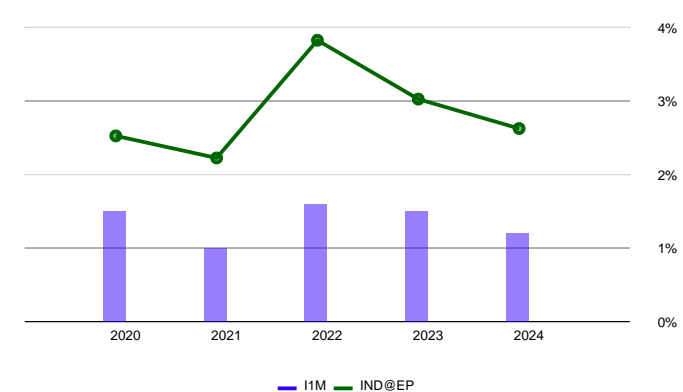
INDUTRADE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



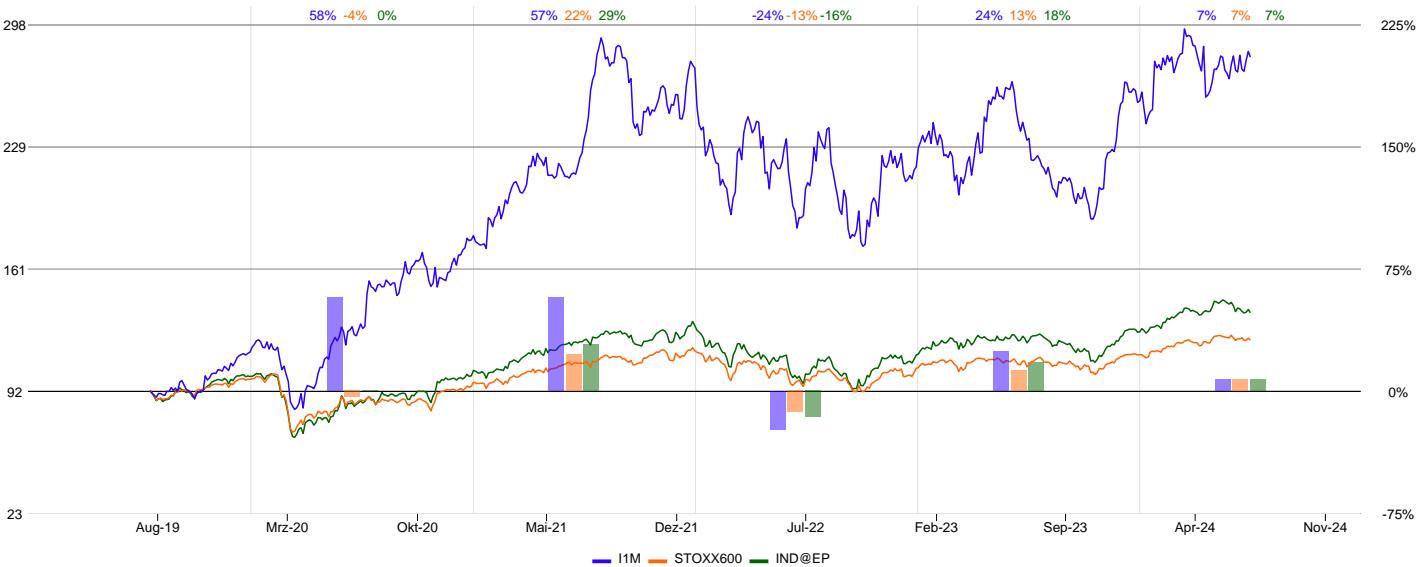
INDUTRADE ist mit einem vorausschauenden KGV von 25,28 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 25,94.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



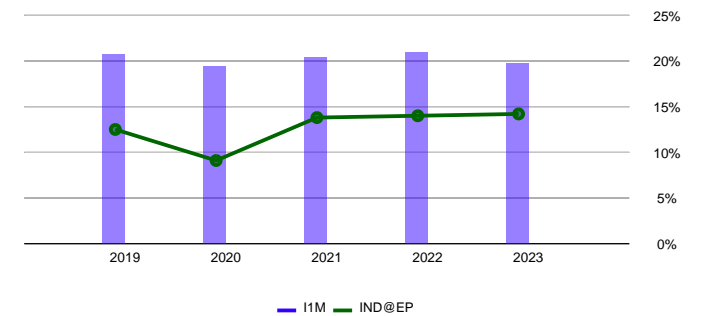
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,2%, während der Durchschnittswert der Branche von INDUTRADE mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 29,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,4%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



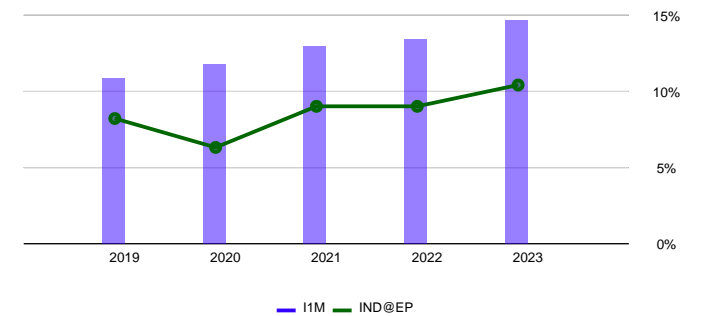
Indutrade AB (publ) produziert, entwickelt und vertreibt Komponenten, Systeme und Dienstleistungen für verschiedene Branchen weltweit. Das Unternehmen ist in den Segmenten Benelux, DACH, Finnland, Flow Technology, Fluids & Mechanical Solutions, Industrial Components, Measurement & Sensor Technology und UK tätig. Das Unternehmen bietet Komponenten und Systeme zum Steuern, Messen, Überwachen und Regeln von Durchflüssen sowie für die industrielle Produktion und Instandhaltung, medizintechnische Geräte, Messinstrumente und -systeme, Sensoren, Steuer- und Regeltechnik und Überwachungsgeräte sowie kundenspezifische Produkte, Konstruktionslösungen, Aftermarket- und Montageservices und Anpassungsleistungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Ventile, Hydraulik- und Industriearüstungen, Messtechnik, Baumaterialien, Filter, Rohre und Rohrsysteme, Autoreparaturen, Werkzeuge und Getriebe, Industriefedern, Wasser und Abwasser, Beleuchtung, chemische Technologie, Verbindungselemente, Elektronik, Fahrzeuge, Energie, Federn, Kolbenringe, Pressarbeiten und Ventilkanaäle. Indutrade AB (publ) wurde 1919 gegründet und hat seinen Sitz in Kista, Schweden.

Eigenkapitalrendite 😊



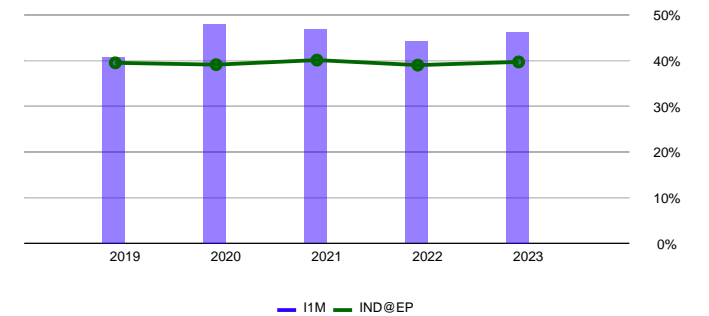
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INDUTRADE lag der mittlere ROE bei 20% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 20% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 20%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😊



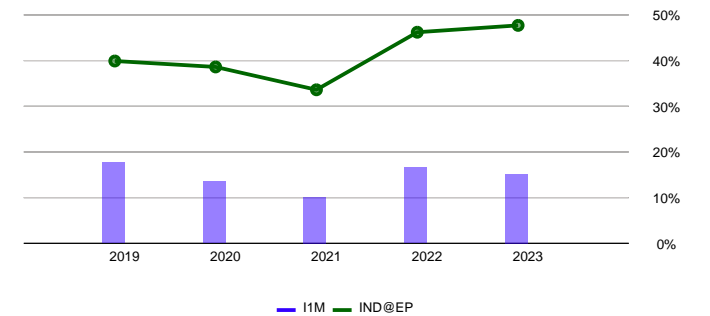
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INDUTRADE liegt im historischen Mittel bei 13%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 13%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😊



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

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 INDUTRADE liegt mit 15% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 15% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 15%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec SEK	2022 😊 31-Dec SEK	2023 😊 31-Dec SEK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.460	1.589	3.012	10%
Forderungen	3.958	5.132	5.668	18%
Inventar	4.010	5.605	5.365	17%
Kurzfristige Aktiven	9.641	12.600	14.045	45%
Sachanlagen	3.385	4.045	4.398	14%
Immaterielle Aktiven	8.770	12.057	12.625	40%
Total Aktiven	21.855	28.759	31.276	100%
Verbindlichkeiten	1.597	1.870	1.766	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.413	2.266	2.375	8%
Total kurzfristige Passiven	5.185	6.886	7.072	23%
Lfr. Fremdkapitalquote	5.186	7.660	8.085	26%
Eigenkapital	10.224	12.714	14.475	46%
Total Passiven	21.855	28.759	31.276	100%

Kennzahlen

Book Value	28,26	35,02	39,73
Anzahl Aktien ('000)	364.188	364.323	364.323
Anzahl Mitarbeiter	8.185	9.128	9.301

Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec SEK	2022 😊 31-Dec SEK	2023 😊 31-Dec SEK	
in Millionen				
Umsatz	21.715	27.016	31.835	100%
Kosten	13.464	16.860	19.224	60%
Bruttogewinn	7.193	8.898	11.046	35%
Admin- & Gemeinkosten	4.352	5.405	6.972	22%
Forschung & Entwicklung	233	309	395	1%
Betriebsertrag	2.823	3.492	4.074	13%
Abschreibungen	1.058	1.258	-	-
Gewinn vor Extras	2.095	2.682	4.158	13%
Gewinn vor Steuern	2.817	3.624	4.668	15%
Dividenden	838	947	946	3%
Reingewinn	2.095	2.682	2.865	9%

Ratios

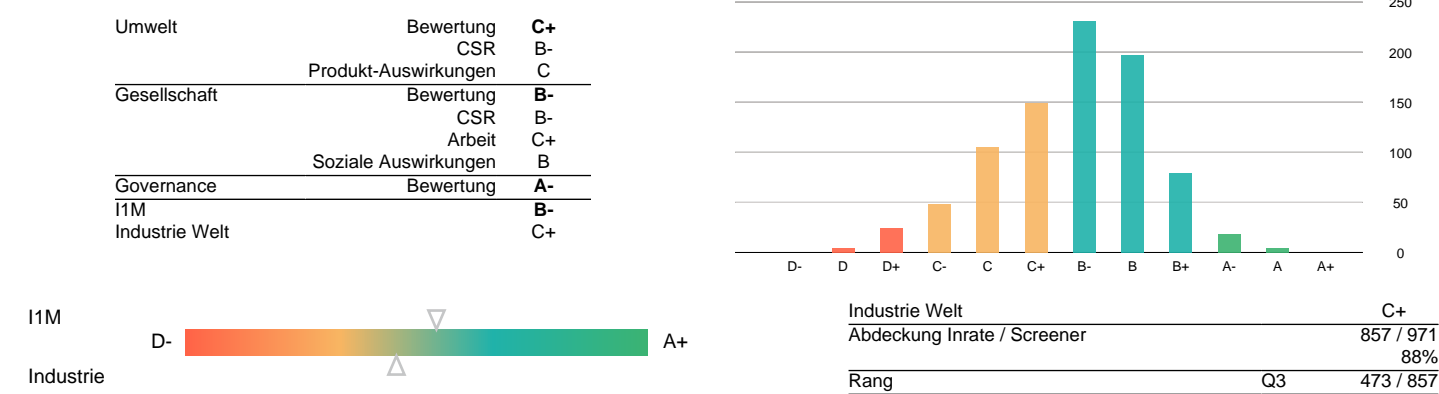
Current Ratio	1,9	1,8	2,0
Langfristiges Eigenkapital	23,7%	26,6%	25,9%
Umsatz zu Aktiven	99,4%	93,9%	101,8%
Cash flow zu Umsatz	14,5%	14,6%	-

Unternehmen

B-

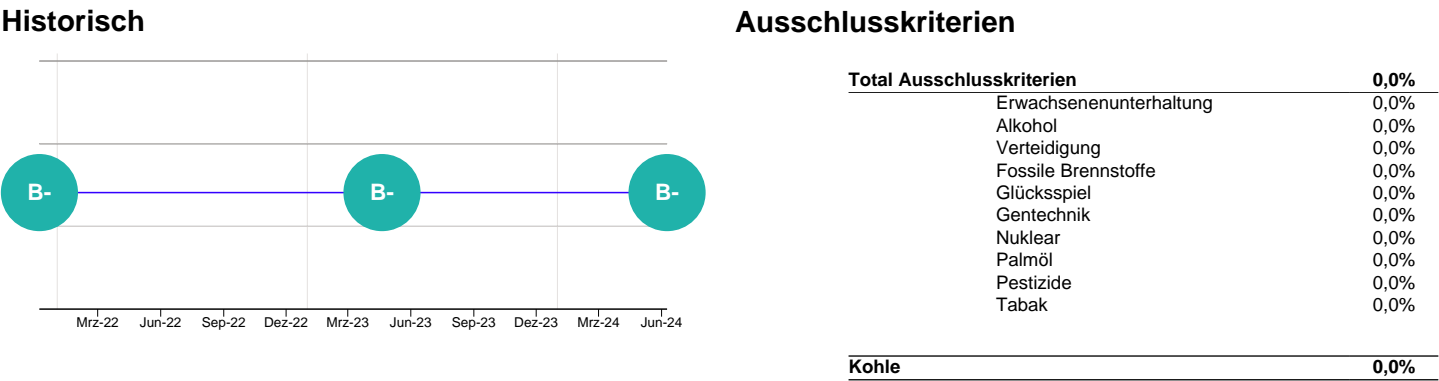
Industrie

C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für INDUTRADE liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B- 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+. INDUTRADE hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 473, womit sie im dritten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 12-Jun-2024 wurde INDUTRADE mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Dez-2021 unverändert.

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

INDUTRADE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
INDUTRADE	I1M	SE	279,60	6,8%	9,77		B-	Q3	-	-	12-Jun-2024
SIEMENS	SIE	DE	173,26	2,0%	151,12		B	Q1	0,6%	-	21-Mrz-2024
KEYENCE	6861	JP	75.580,00	21,7%	109,94		C+	Q3	0,2%	-	12-Jun-2024
HITACHI	6501	JP	3.834,00	88,5%	104,93		B	Q2	2,3%	-	11-Jun-2024
EMERSON ELECTRIC	EMR	US	109,59	12,6%	62,91		B	Q1	1,1%	-	26-Apr-2023
ROPER TECHNOLOGIES	ROP	US	550,80	1,0%	59,60		B	Q1	-	-	04-Mrz-2024
LUXSHARE PRECISION	002475	CN	41,39	20,2%	39,07		B+	Q1	-	-	13-Sep-2023
AMETEK	AME	US	164,13	-0,5%	38,08		B-	Q2	9,4%	-	06-Jul-2023
CORNING	GLW	US	44,67	46,7%	36,88		B	Q2	1,3%	-	30-Mai-2024
SIEMENS	SIEM	IN	7.757,75	92,9%	33,01		B+	Q1	0,2%	-	18-Aug-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.