

EMS-CHEMIE HOLDING

CH0016440353 | EMSN | Schweiz Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 CHF 778,00

EMS-CHEMIE HOLDING gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 20,14 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 778,00 und CHF 599,50. Der aktuelle Preis von CHF 778,00 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 29,8% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: EMS-CHEMIE HOLDING: 16,1%, Chemie: 9,4%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
EMS-CHEMIE HOLDING	CH	778,00	14,2%	20,14	★★★★☆		30,5	20,0%	2,4%	8,4%	
Chemie (CHE@EP)	EP	210,00	4,1%	671,81	★★★★☆		18,1	18,2%	2,3%	-0,3%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 26,6% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10,0%.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 8,4% übertroffen.
- ✓

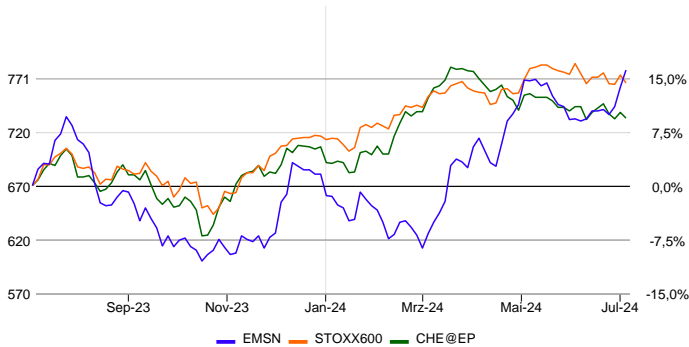
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. März 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 30,5 ist relativ hoch, 68,4% über dem Branchendurchschnitt von 18,1.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 10,0% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 41,2%.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 16. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 16-Apr-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Drei Sterne seit dem 02-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 26-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 19-Mrz-2024. 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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EMS-CHEMIE HOLDING im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	807,18 CHF		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 778,00 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 807,18 (+4%).

EMS-CHEMIE HOLDING - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
EMS-CHEMIE HOLDING	EMSN	CH	778,00	14,2%	20,14	★★★★☆		30,5	20,0%	2,4%	3,8%	
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.372,00	25,5%	44,23	★★★★☆		32,4	21,0%	1,6%	6,9%	
LONZA GROUP	LONN	CH	504,60	42,7%	40,32	★★★★☆		26,0	22,9%	1,0%	-10,0%	
CLARIANT	CLN	CH	14,63	17,8%	5,42	★★★★☆		11,9	15,3%	3,1%	5,6%	
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.618,00	11,9%	79,64	★★★★☆		18,6	15,2%	1,8%	4,4%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	73,80	-11,4%	59,76	★★★★☆		16,2	69,4%	5,0%	9,7%	
LYONDELLBASELL	LYB	US	93,20	-2,0%	30,76	★★★★☆		9,1	8,8%	5,6%	9,2%	
DSM-FIRMENICH LTD	DSFIR	NL	108,80	18,3%	30,54	★★★★☆		25,4	26,3%	2,3%	7,5%	
PPG INDUSTRIES	PPG	US	125,26	-16,2%	29,78	★★★★☆		12,4	11,1%	2,2%	8,7%	
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	428,40	15,4%	29,33	★★★★☆		26,5	21,0%	1,5%	-9,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von EMS-CHEMIE HOLDING, 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:

- EMS-CHEMIE HOLDING fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.

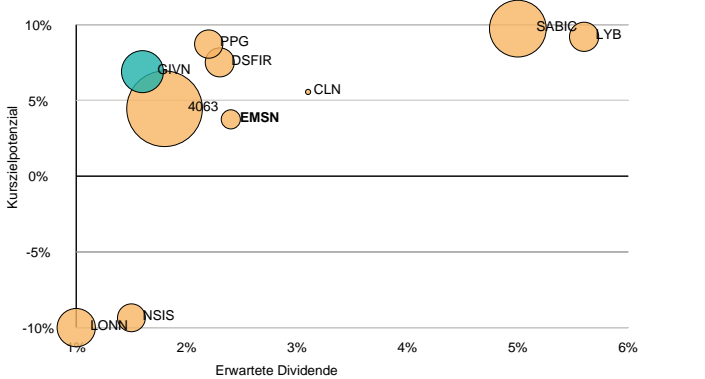
Das fundamentale Kurspotenzial von EMS-CHEMIE HOLDING ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
EMS-CHEMIE HOLDING erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 8 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 6,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 19. März 2024 bei CHF 655,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 8,4%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,4% erwartet, für deren Ausschüttung EMS-CHEMIE HOLDING 73,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 0,96 reagiert der Kurs von EMS-CHEMIE HOLDING auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,96%.
Korrelation 0,56 Dies bedeutet, dass 31% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 11,0%, 12 Monate: 17,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EMS-CHEMIE HOLDING 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. EMS-CHEMIE HOLDING 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 -1,17%.

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

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. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

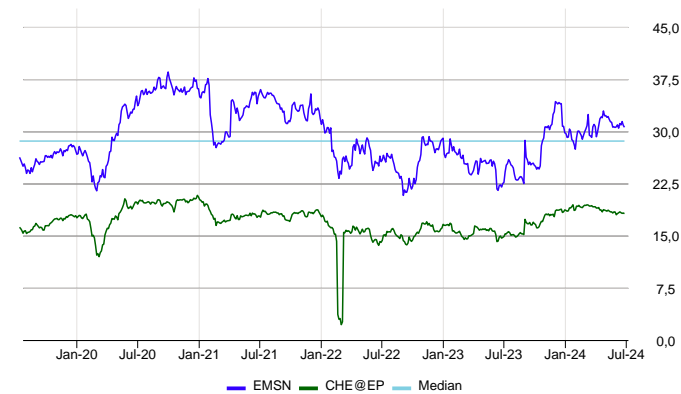
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	30,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	20,0%
Dividende (Ex Date : 13-Aug-2024)	CHF 12,75
Anzahl Analysten	8
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

EMS-CHEMIE HOLDING - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



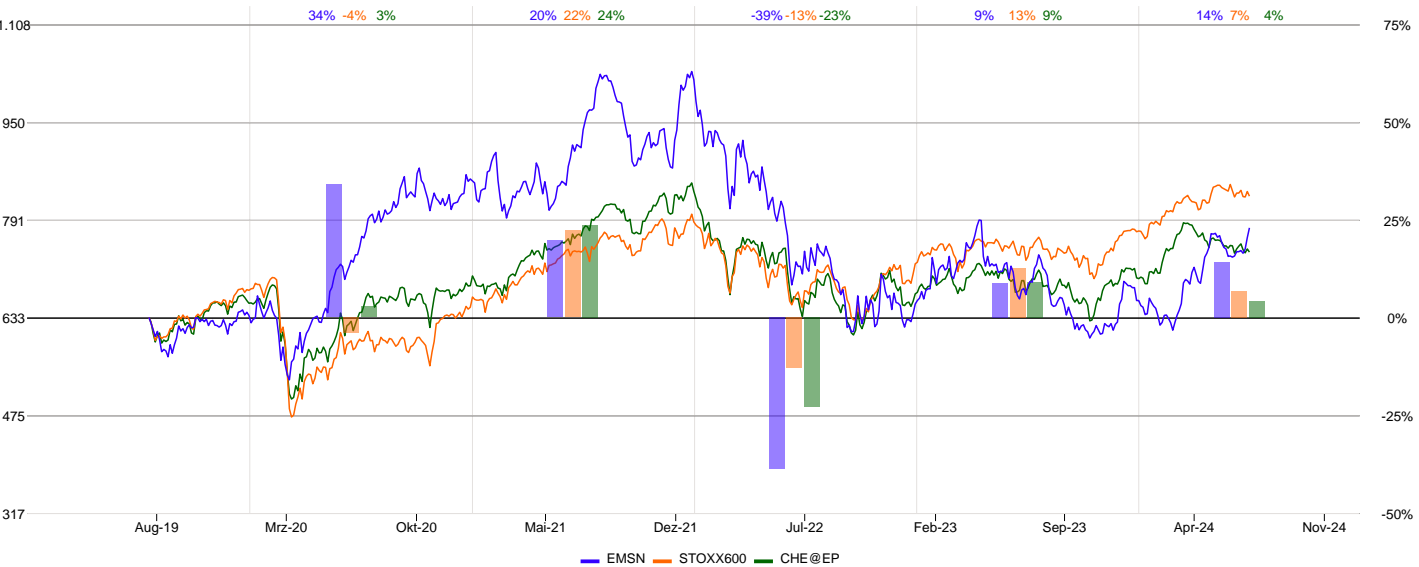
EMS-CHEMIE HOLDING ist mit einem vorausschauenden KGV von 30,54 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,13. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 28,56.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



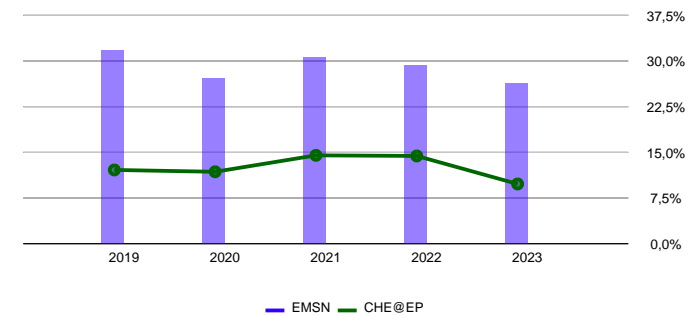
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,4%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von EMS-CHEMIE HOLDING. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 73,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,8%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



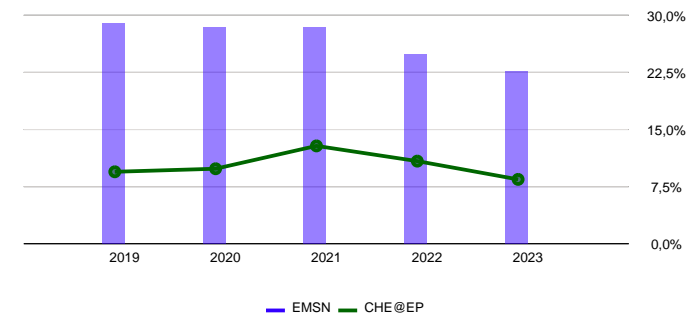
EMS-CHEMIE HOLDING AG ist in den Bereichen Hochleistungspolymere und Spezialchemikalien in den Vereinigten Staaten, Europa, Asien und international tätig. Das Segment Hochleistungspolymere ist in der Herstellung und dem Vertrieb von Hochleistungspolyamid-Granulaten tätig. Das Segment Spezialchemikalien entwickelt, produziert und vertreibt Fasern, Schmelzklebstoffe und Klebegarne für technische und textile Anwendungen, Pulverbeschichtungen und Reaktivverdünner. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Klebe-, Beschichtungs-, Dichtungs- und Dämpfungssysteme sowie Schmelzklebstoffe, Vernetzer, Epoxidsysteme, technische Fasern, Haftvermittler und Schmelzklebegarne und -granulate an. Das Unternehmen beliefert die Automobil-, Elektro- und Elektronik-, Industrie- und Konsumgüter-, Optik- und Verpackungsmärkte. Das Unternehmen wurde 1936 gegründet und hat seinen Sitz in Domat/Ems, Schweiz. Die EMS-CHEMIE HOLDING AG ist eine Tochtergesellschaft der ERESTA HOLDING AG.

Eigenkapitalrendite



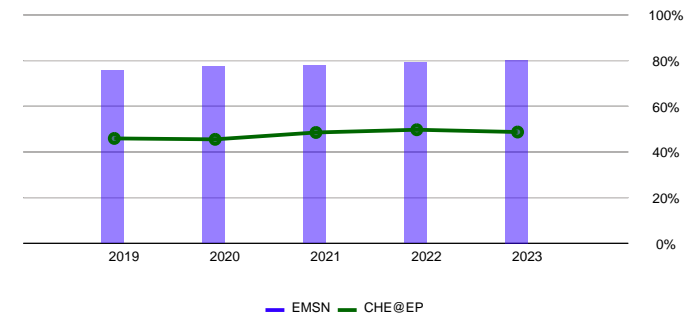
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EMS-CHEMIE HOLDING lag der mittlere ROE bei 29% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 29%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



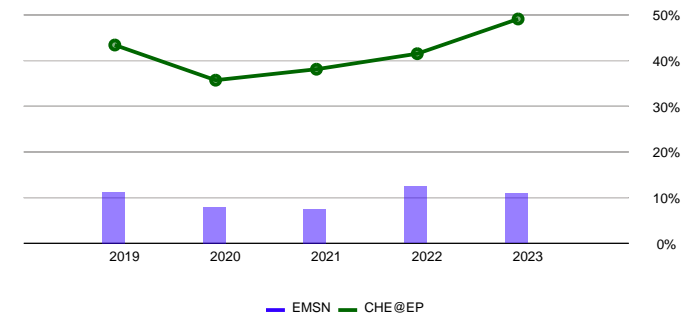
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EMS-CHEMIE HOLDING liegt im historischen Mittel bei 27%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 23% liegen nahe beim historischen Mittel von 27%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EMS-CHEMIE HOLDING weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 78% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 80% liegen nahe beim historischen Mittel von 78%.

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 EMS-CHEMIE HOLDING liegt mit 10% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 11% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 10%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	137	381	486	22%
Forderungen	950	480	381	18%
Inventar	518	678	494	23%
Kurzfristige Aktiven	1.623	1.571	1.375	63%
Sachanlagen	581	621	610	28%
Immaterielle Aktiven	60	59	57	3%
Total Aktiven	2.312	2.294	2.167	100%
Verbindlichkeiten	144	132	96	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	7	5	28	1%
Total kurzfristige Passiven	380	374	293	14%
Lfr. Fremdkapitalquote	12	9	5	0%
Eigenkapital	1.799	1.816	1.742	80%
Total Passiven	2.312	2.294	2.167	100%

Kennzahlen

Book Value	76,91	77,63	74,47
Anzahl Aktien ('000)	23.389	23.389	23.389
Anzahl Mitarbeiter	2.646	2.693	2.870

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	2.254	2.442	2.189	100%
Kosten	1.210	1.416	1.544	71%
Bruttogewinn	988	976	595	27%
Admin- & Gemeinkosten	341	359	108	5%
Forschung & Entwicklung	46	47	46	2%
Betriebsertrag	641	611	487	22%
Abschreibungen	55	50	50	2%
Gewinn vor Extras	550	532	461	21%
Gewinn vor Steuern	642	607	494	23%
Dividenden	491	467	468	21%
Reingewinn	550	532	458	21%

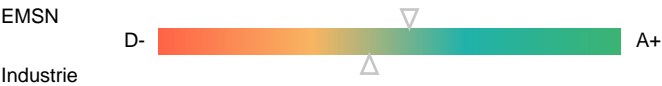
Ratios

Current Ratio	4,3	4,2	4,7
Langfristiges Eigenkapital	0,5%	0,4%	0,2%
Umsatz zu Aktiven	97,5%	106,4%	101,0%
Cash flow zu Umsatz	26,9%	23,9%	23,2%

Unternehmen

B-

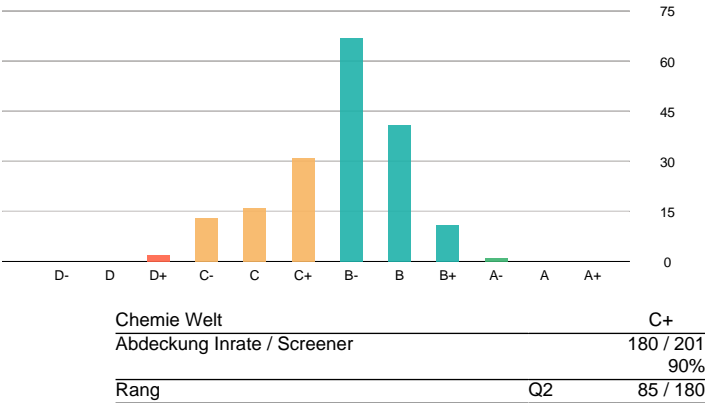
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B
EMSN		B-
Chemie Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für EMS-CHEMIE HOLDING 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 Chemie von C+.

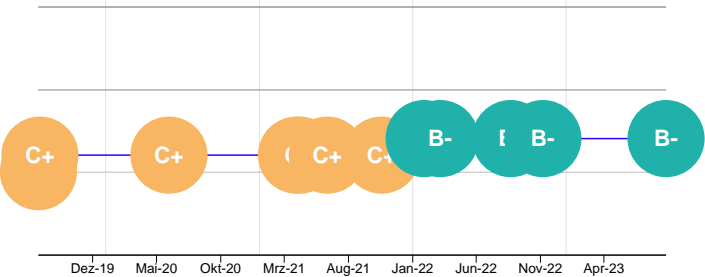
Industrie

C+



Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. EMS-CHEMIE HOLDING hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 85, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Aug-2023 wurde EMS-CHEMIE HOLDING mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 28-Jan-2022 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%

EMS-CHEMIE HOLDING ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

EMS-CHEMIE HOLDING - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
EMS-CHEMIE HOLDING	EMSN	CH	778,00	14,2%	20,14		B-	Q2	-	-	30-Aug-2023
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.372,00	25,5%	44,23		B+	Q1	-	-	25-Mrz-2024
LONZA GROUP	LONN	CH	504,60	42,7%	40,32		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
CLARIANT	CLN	CH	14,63	17,8%	5,42		B-	Q2	0,2%	-	07-Aug-2023
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.618,00	11,9%	79,64		B	Q1	-	-	06-Jun-2024
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	73,80	-11,4%	59,76		B-	Q2	-	-	21-Aug-2023
LYONDELLBASELL	LYB	US	93,20	-2,0%	30,76		B-	Q2	0,2%	-	11-Mrz-2024
DSM-FIRMECH LTD	DSFIR	NL	108,80	18,3%	30,54		B+	Q1	-	-	23-Apr-2024
PPG INDUSTRIES	PPG	US	125,26	-16,2%	29,78		B-	Q3	4,0%	-	22-Dez-2023
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	428,40	15,4%	29,33		B+	Q1	-	-	11-Jun-2024

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.