

MILLICOM INTL.CELU. SDR

SE0001174970 | TIGO | Schweden Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 SEK 257,60

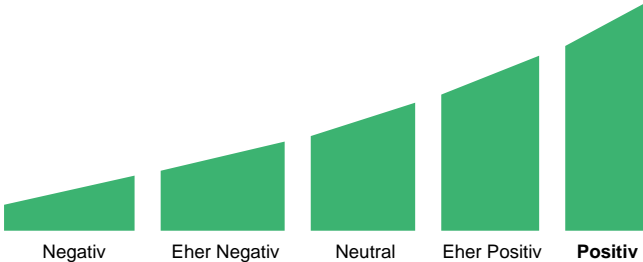
MILLICOM INTL.CELU. SDR gehört zur Branche Telekommunikation und dort zum Sektor Mobile Kommunikation.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,21 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 272,80 und SEK 163,05. Der aktuelle Preis von SEK 257,60 liegt 5,6% unter ihrem höchsten und 58,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: MILLICOM INTL.CELU. SDR: 42,0%, Telekommunikation: 5,1%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
MILLICOM INTL.CELU. SDR	SE	257,60	42,9%	4,21	★★★★		6,4	73,3%	0,0%	5,5%	
Telekommunikation (TEL@EP)	EP	27,00	2,9%	398,30	★★★★		10,1	19,0%	4,9%	1,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 73,3% entspricht 3,9 mal dem Branchendurchschnitt von 19,0%.
- ✓

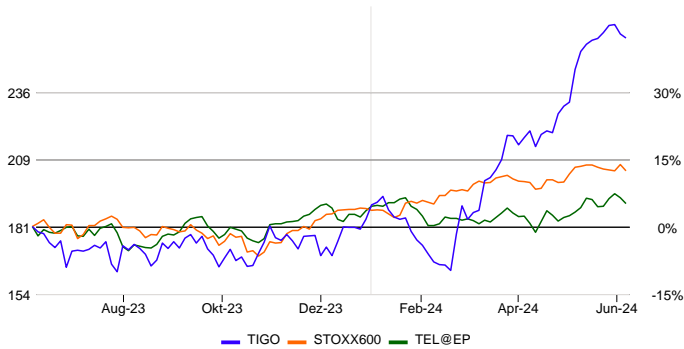
Seit dem 26. April 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✓

Das prognostizierte KGV von 6,4 liegt 36,7% unter dem Branchendurchschnitt von 10,1.
- ✗

Es wird keine Dividende erwartet.
- ✗

Mit 20,6% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 33,6%.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 14. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher positiv auf positiv am 14-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 01-Mrz-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 27-Feb-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 27-Feb-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 Sensitivität von MILLICOM INTL.CELU. SDR im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26-Apr-2024.
Zielpreis	279,34 SEK		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 257,60 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 279,34 (+8%).

MILLICOM INTL.CELU. SDR - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
MILLICOM INTL.CELU. SDR	TIGO	SE	257,60	42,9%	4,21	★★★★★		6,4	73,3%	0,0%	8,4%	
TELIA COMPANY AB	TELIA	SE	26,87	4,4%	9,91	★★★★★		14,7	12,3%	7,4%	14,0%	
T-MOBILE US	TMUS	US	178,40	11,3%	211,74	★★★★★		13,7	18,0%	1,6%	6,5%	
CHINA MOBILE	941	HK	73,90	14,0%	209,56	★★★★★		9,4	7,7%	7,2%	8,1%	
BHARTI AIRTEL	BHARTI	IN	1.427,50	38,2%	96,87	★★★★★		22,0	48,4%	0,7%	6,5%	
SOFTBANK GROUP	9984	JP	9.669,00	53,7%	90,79	★★★★★		39,0	57,4%	0,5%	-11,5%	
SOFTBANK	9434	JP	1.953,50	11,0%	58,58	★★★★★		15,2	11,1%	4,4%	5,3%	
KDDI	9433	JP	4.295,00	-4,3%	57,02	★★★★★		11,3	11,8%	3,5%	10,3%	
AMERICA MOVIL SA	AMX	US	16,99	-8,3%	52,60	★★★★★		8,4	12,7%	3,3%	14,4%	
CELLNEX TELECOM	CLNX	ES	32,54	-8,8%	25,42	★★★★★		119,6	517,9%	0,2%	-7,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von MILLICOM INTL.CELU. SDR, 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:

- MILLICOM INTL.CELU. SDR fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Telekommunikation.

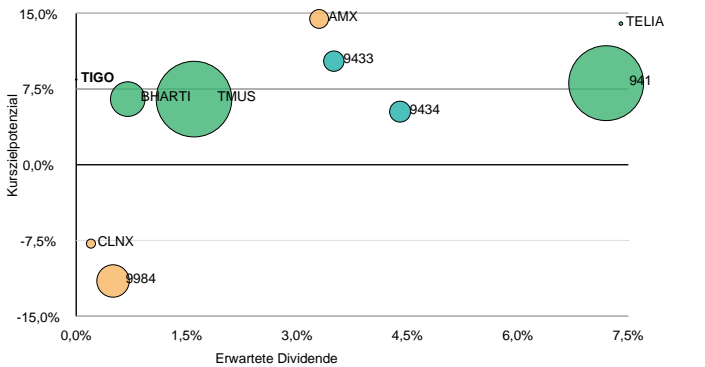
Das fundamentale Kurspotenzial von MILLICOM INTL.CELU. SDR ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (11,47). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
MILLICOM INTL.CELU. SDR erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 9 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 14,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 27. Februar 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 27. Februar 2024 bei SEK 178,25 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 5,5%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Telekommunikation registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividendenausschüttung erwartet.

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 0,41 reagiert der Kurs von MILLICOM INTL.CELU. SDR auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,41%.
Korrelation 0,16 Dies bedeutet, dass 3% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 9,2%, 12 Monate: 25,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. MILLICOM INTL.CELU. SDR hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,89% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. MILLICOM INTL.CELU. SDR 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 -2,28%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von MILLICOM INTL.CELU. SDR im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26. April 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. MILLICOM INTL.CELU. SDR 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.

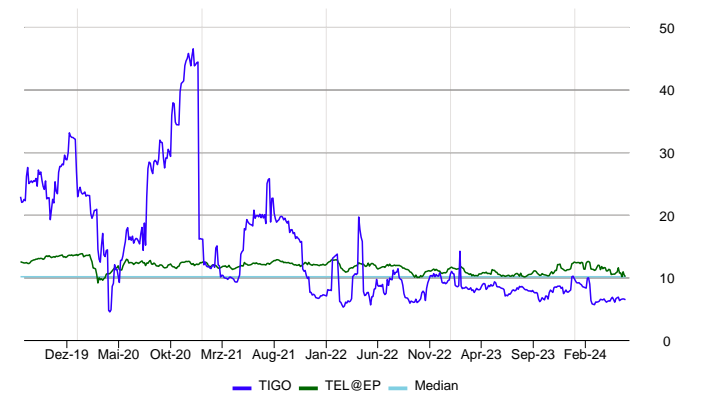
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

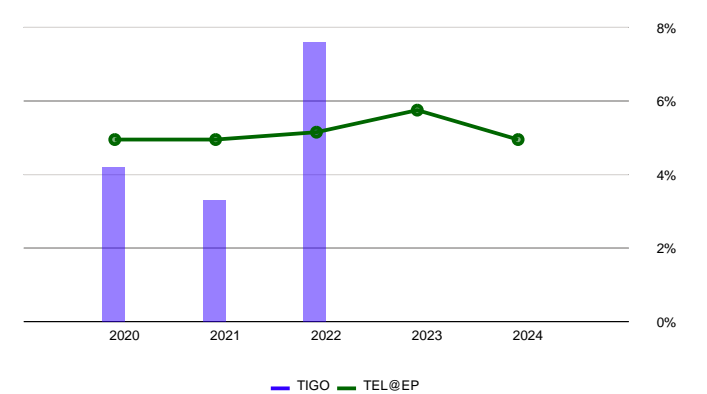
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	73,3%
Dividende (Ex Date : 05-Nov-2019)	USD 1,32
Anzahl Analysten	9
Datum der ersten Analyse	02-Jul-2013
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

MILLICOM INTL.CELU. SDR - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



MILLICOM INTL.CELU. SDR ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,39 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Telekommunikation mit 10,09. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 10,07.

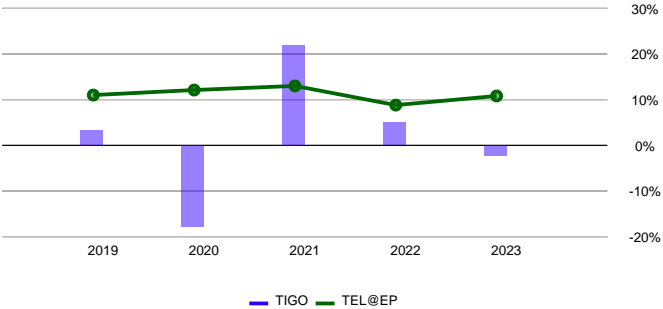
Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von MILLICOM INTL.CELU. SDR zahlt hingegen durchschnittlich 4,9%. Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividende erwartet, obwohl das Unternehmen bisher durchschnittlich 3,0% bezahlt hat.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



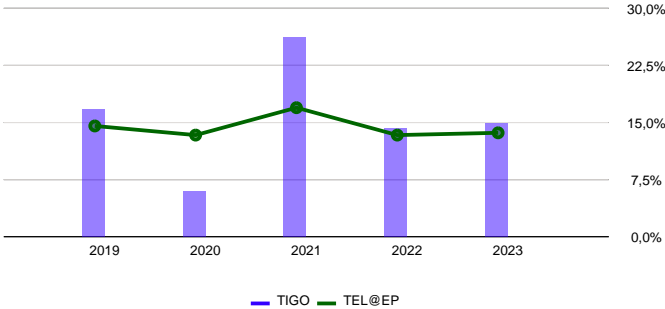
Millicom International Cellular S.A. bietet Kabel- und Mobilfunkdienste in Lateinamerika an. Das Unternehmen bietet Mobilfunkdienste, einschließlich mobiler Daten- und Sprachdienste und Kurznachrichtendienste, sowie mobile Finanzdienstleistungen wie Zahlungen, Geldtransfers, internationale Überweisungen, Spareinlagen, Echtzeitkredite und Mikroversicherungen. Das Unternehmen betreibt auch TIGO Sports für lokale Unterhaltung, Tigo Money, das seinen Kunden das Senden und Empfangen von Geld ermöglicht, ohne dass sie ein Bankkonto benötigen, und TIGO ONetv für Pay-TV. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Festnetzdienste, einschließlich Breitband- und Festnetz-Sprachdienste, Festnetz-Sprach- und Daten-Telekommunikationsdienste, Managed Services, Cloud- und Sicherheitslösungen und Mehrwertdienste sowie Tower-Infrastruktur und -Dienste. Das Unternehmen bedient kleine, mittlere und große Unternehmen sowie Privatkunden und staatliche Einrichtungen. Es vermarktet seine Produkte und Dienstleistungen unter den Marken Tigo und Tigo Business. Das Unternehmen wurde 1990 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Luxemburg.

Eigenkapitalrendite



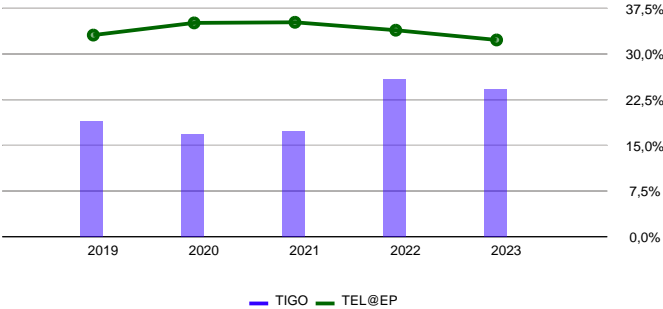
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei MILLICOM INTL.CELU. SDR lag der mittlere ROE bei 2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -2% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



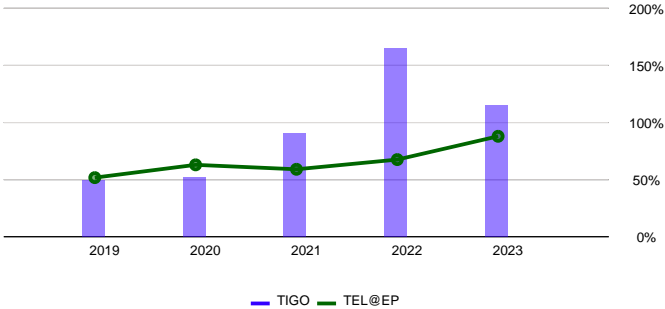
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von MILLICOM INTL.CELU. SDR liegt im historischen Mittel bei 16%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 14%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 16%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. MILLICOM INTL.CELU. SDR weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 21% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 34%. Die aktuellen 24% liegen nahe beim historischen Mittel von 21%.

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 MILLICOM INTL.CELU. SDR liegt mit 94% oberhalb des Branchendurchschnittes von 64%. Mit 115% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 94%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	USD	USD	SEK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	966	1.024	8.375	6%
Forderungen	546	544	6.601	5%
Inventar	86	69	665	0%
Kurzfristige Aktiven	2.012	1.929	19.299	13%
Sachanlagen	3.701	3.617	40.342	28%
Immaterielle Aktiven	6.794	6.875	78.456	54%
Total Aktiven	13.164	13.070	146.290	100%
Verbindlichkeiten	305	374	3.930	3%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.770	320	4.132	3%
Total kurzfristige Passiven	3.947	1.979	23.471	16%
Lfr. Fremdkapitalquote	6.072	6.984	73.871	50%
Eigenkapital	2.273	3.367	35.563	24%
Total Passiven	13.164	13.070	146.290	100%

Kennzahlen

Book Value	18,10	19,57	207,10
Anzahl Aktien ('000)	125.553	172.096	171.726
Anzahl Mitarbeiter	20.687	19.446	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	USD	USD	SEK	
Umsatz	3.913	5.342	60.097	100%
Kosten	1.249	1.657	15.998	27%
Bruttogewinn	1.645	2.394	29.895	50%
Admin- & Gemeinkosten	846	1.011	21.688	36%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	374	838	8.206	14%
Abschreibungen	1.020	1.290	14.204	24%
Gewinn vor Extras	500	168	1.858	3%
Gewinn vor Steuern	1.024	756	8.981	15%
Dividenden	0	0	0	0%
Reingewinn	500	168	-871	-1%

Ratios

Current Ratio	0,5	1,0	0,8
Langfristiges Eigenkapital	46,1%	53,4%	50,5%
Umsatz zu Aktiven	29,7%	40,9%	41,1%
Cash flow zu Umsatz	38,8%	27,3%	22,2%

Unternehmen

B

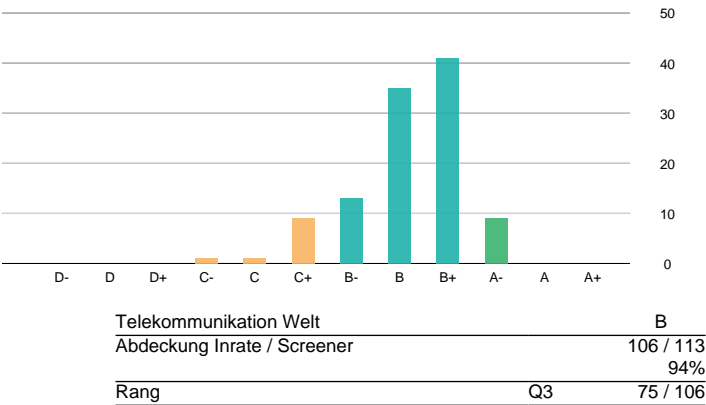
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	C+
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	B+
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	B+
TIGO		B
Telekommunikation Welt		B



Die ESG-Bewertungl von Inrate für MILLICOM INTL.CELU. SDR 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 Telekommunikation von B.

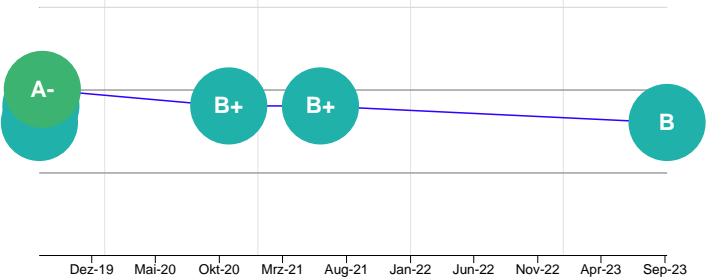
Industrie

B



Die Branche Telekommunikation enthält 106 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B. MILLICOM INTL.CELU. SDR hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 75, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 07-Sep-2023 wurde MILLICOM INTL.CELU. SDR mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 29-Mai-2021 lag die Bewertung noch bei B+.

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%

MILLICOM INTL.CELU. SDR ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

MILLICOM INTL.CELU. SDR - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
MILLICOM INTL.CELU. SDR	TIGO	SE	257,60	42,9%	4,21		B	Q3	-	-	07-Sep-2023
TELIA COMPANY AB	TELIA	SE	26,87	4,4%	9,91		B+	Q1	-	-	21-Mai-2024
T-MOBILE US	TMUS	US	178,40	11,3%	211,74		B	Q3	-	-	30-Okt-2023
CHINA MOBILE	941	HK	73,90	14,0%	209,56		B-	Q4	-	-	05-Dez-2023
BHARTI AIRTEL	BHARTI	IN	1.427,50	38,2%	96,87		B+	Q1	-	-	23-Apr-2024
SOFTBANK GROUP	9984	JP	9.669,00	53,7%	90,79		B+	Q1	-	-	26-Feb-2024
SOFTBANK	9434	JP	1.953,50	11,0%	58,58		B+	Q1	-	-	26-Feb-2024
KDDI	9433	JP	4.295,00	-4,3%	57,02		B+	Q2	-	-	06-Jun-2024
AMERICA MOVIL SA	AMX	US	16,99	-8,3%	52,60		B+	Q1	-	-	02-Feb-2023
CELLNEX TELECOM	CLNX	ES	32,54	-8,8%	25,42		B+	Q1	-	-	08-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 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.