



SGS SA gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 17,55 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 95,64 und CHF 71,72. Der aktuelle Preis von CHF 82,96 liegt 13,3% unter ihrem höchsten und 15,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SGS SA: -1,5%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SGS SA	CH	82,96	14,4%	17,55	★★★★☆		19,8	14,0%	3,9%	2,6%	
Industrie (IND@EP)	EP	337,00	10,4%	2.201,49	★★★★★		14,8	14,4%	2,6%	-0,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

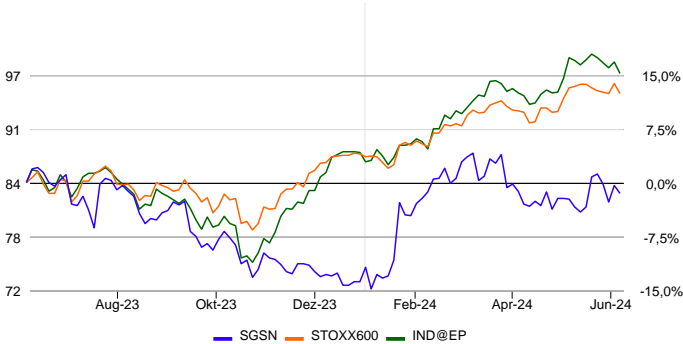
- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 14,8% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,5%.

✓ Die erwartete Dividende von 3,9% liegt über dem Branchendurchschnitt von 2,6%.

✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗ Das prognostizierte KGV von 19,8 ist relativ hoch, 34,3% über dem Branchendurchschnitt von 14,8.

✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 17. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			SGS SA verbessert Gesamteindruck, der dank einem zusätzlichen Stern auf Eher Positiv steigt.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 11-Jun-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★★	Drei Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 17-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 24-Mai-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von SGS SA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	91,41 CHF		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 82,96 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 91,41 (+10%).

SGS SA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SGS SA	SGSN	CH	82,96	14,4%	17,55	★★★★☆		19,8	14,0%	3,9%	10,2%	
DKSH HOLDING	DKSH	CH	61,30	5,0%	4,45	★★★★☆		16,4	11,4%	3,8%	6,7%	
FISERV	FISV	US	148,00	11,4%	87,53	★★★★☆		14,5	15,3%	0,0%	7,9%	
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.945,00	33,2%	77,61	★★★★☆		21,5	17,1%	0,3%	-14,3%	
CINTAS	CTAS	US	686,95	14,0%	69,42	★★★★☆		38,4	23,9%	0,8%	-7,7%	
ECOLAB	ECL	US	240,61	21,3%	68,19	★★★★☆		31,6	24,5%	1,0%	-8,8%	
UNITED RENTALS	URI	US	627,98	9,5%	42,96	★★★★☆		12,0	10,5%	1,1%	-10,9%	
ASSTEAD GROUP	AHT	GB	5.596,00	2,5%	31,38	★★★★☆		15,4	12,8%	1,5%	9,3%	
GLOBAL PAYMENTS	GPN	US	96,68	-23,9%	24,84	★★★★☆		7,3	10,1%	1,1%	17,4%	
ROLLINS	ROL	US	47,33	8,4%	22,66	★★★★☆		42,4	27,1%	1,4%	6,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

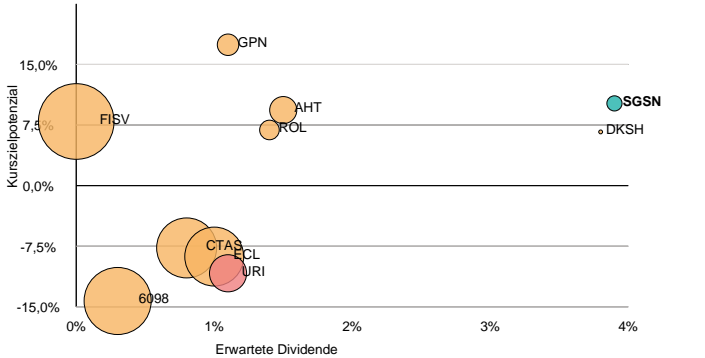
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SGS SA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SGS SA fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SGS SA ist gut.

Gewinnprognosen ★
SGS SA 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 unten um -3,0%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 17. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 24. Mai 2024 bei CHF 84,90 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,6%, 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 3,9% erwartet, für deren Ausschüttung SGS SA 76,5% 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 0,85 reagiert der Kurs von SGS SA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,85%.
Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 22,7%, 12 Monate: 19,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SGS SA 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. SGS SA 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 -1,66%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. 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	19,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	14,0%
Dividende (Ex Date : 02-Apr-2024)	CHF 3,20
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

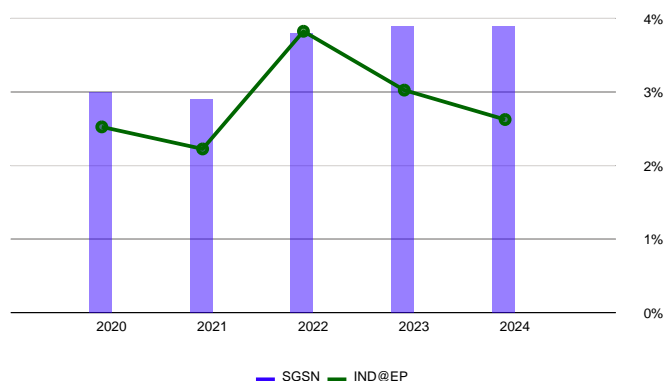
SGS SA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



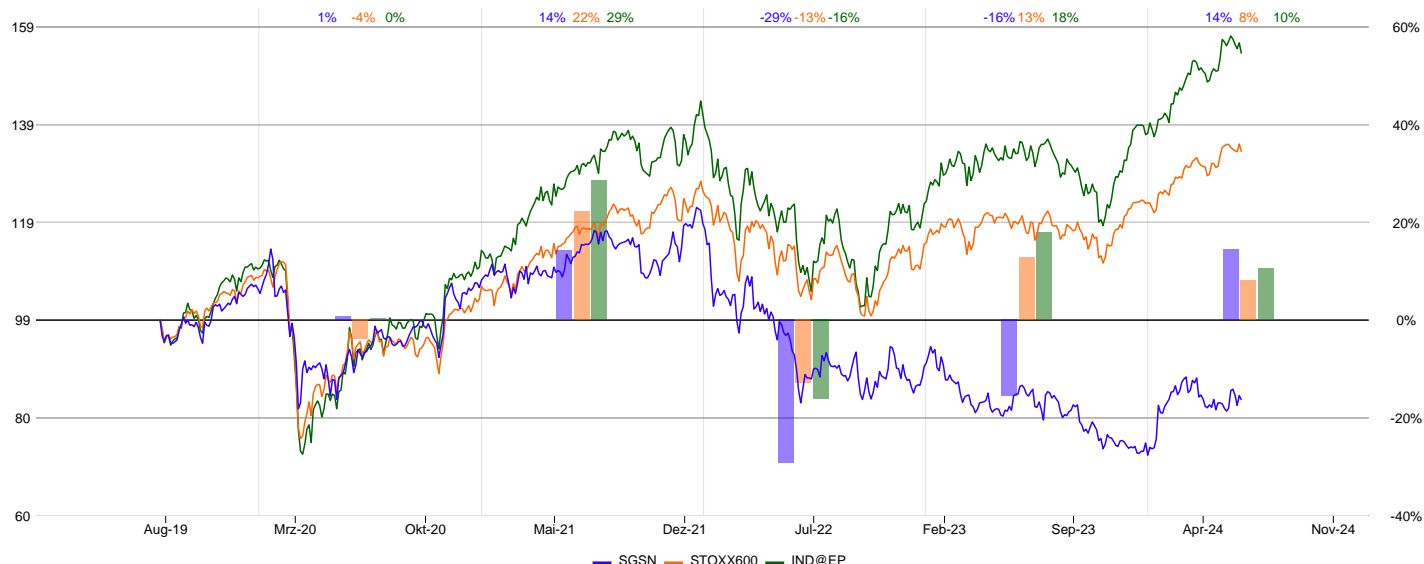
SGS SA ist mit einem vorausschauenden KGV von 19,84 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 22,62.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



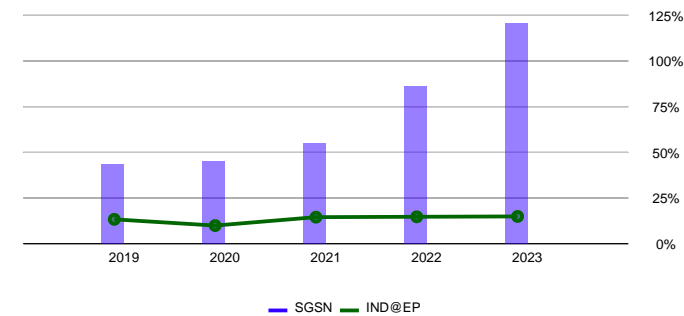
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,9%, während der Durchschnittswert der Branche von SGS SA mit 2,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 76,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



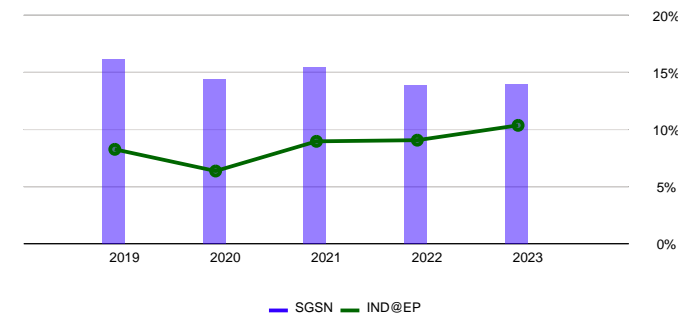
SGS SA bietet Inspektions-, Prüf- und Verifizierungsdienstleistungen in Europa, Afrika, dem Nahen Osten, Nord- und Südamerika sowie im asiatisch-pazifischen Raum an. Das Unternehmen ist in fünf Segmenten tätig: Konnektivität & Produkte, Gesundheit & Ernährung, Industrie & Umwelt, Natürliche Ressourcen und Business Assurance. Das Unternehmen bietet Labortests, Produktinspektion und -beratung, Prozessbeurteilung, technische und transaktionale Unterstützung sowie Dienstleistungen in den Bereichen Automotive, Connectivity, Softlines und Zubehör, Hartwaren, Spielwaren und Jugendprodukte sowie Regierungs- und Handelserleichterungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen eine Reihe von Prüf-, Inspektions- und Zertifizierungslösungen für die Pflanzenbau-, Lebensmittel-, Gesundheitswissenschafts-, Kosmetik- und Hygieneindustrie, Außendienstleistungen, technische Bewertungen und Beratungsdienste sowie Dienstleistungen im Zusammenhang mit Industrie, öffentlicher Gesundheit und Sicherheit, Umweltprüfungen und öffentlichen Aufträgen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Dienstleistungen in den Bereichen Bewertung, Prüfung und Zertifizierung, Sicherung der Lieferkette, Schulung, Beratung und Nachhaltigkeitssicherung, landwirtschaftliche Rohstoffe, Geochemie, Labortests für Erdöl und Chemikalien, Metallurgie und Beratung, mineralische und metallische Rohstoffe sowie Öl-, Gas- und chemische Rohstoffe und Nachhaltigkeitslösungen. Das Unternehmen ist in den Bereichen Landwirtschaft und Lebensmittel, Chemie, Bauwesen, Konsumgüter und Einzelhandel, Energie, industrielle Fertigung, Biowissenschaften, Bergbau, Öl und Gas, Öffentlichkeit und Transport tätig. Die SGS SA wurde 1878 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Genf, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



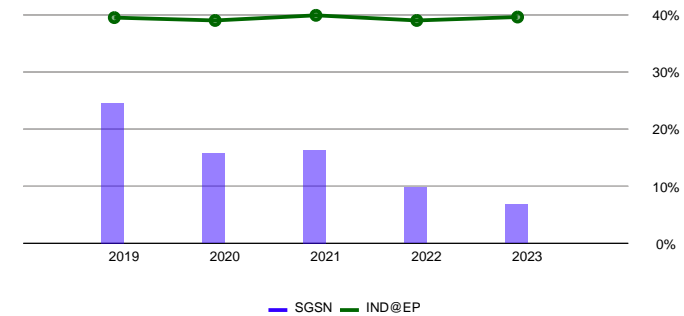
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SGS SA lag der mittlere ROE bei 70% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 120% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 70%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



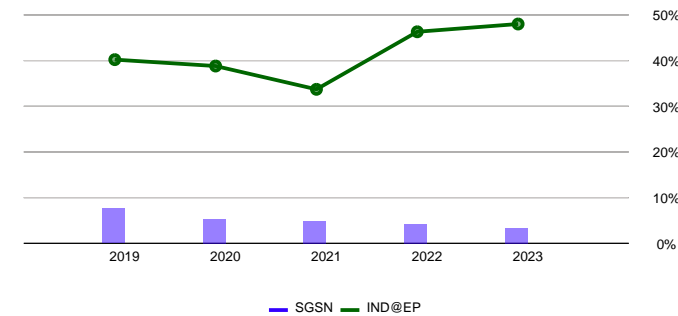
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SGS SA liegt im historischen Mittel bei 15%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 14% liegen nahe beim historischen Mittel von 15%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SGS SA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 15% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 7% liegen unter dem historischen Mittel von 15%.

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 SGS SA liegt mit 5% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 3% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 5%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.479	1.623	1.569	23%
Forderungen	1.241	1.343	1.290	19%
Inventar	234	269	57	1%
Kurzfristige Aktiven	2.954	3.235	3.129	46%
Sachanlagen	1.530	1.484	1.329	20%
Immaterielle Aktiven	2.160	2.105	1.911	28%
Total Aktiven	6.843	6.969	6.761	100%
Verbindlichkeiten	368	360	634	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	437	1.171	984	15%
Total kurzfristige Passiven	2.169	2.862	2.579	38%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.370	3.275	3.424	51%
Eigenkapital	1.117	682	459	7%
Total Passiven	6.843	6.969	6.761	100%

Kennzahlen

Book Value	149,09	3,70	2,49
Anzahl Aktien ('000)	7.492	184.226	184.311
Anzahl Mitarbeiter	96.216	98.152	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	6.405	6.642	6.622	100%
Kosten	385	399	3.716	56%
Bruttogewinn	5.523	5.740	2.361	36%
Admin- & Gemeinkosten	4.428	4.677	1.467	22%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	1.002	986	894	14%
Abschreibungen	497	503	-	-
Gewinn vor Extras	613	588	597	9%
Gewinn vor Steuern	970	892	930	14%
Dividenden	599	590	590	9%
Reingewinn	613	588	553	8%

Ratios

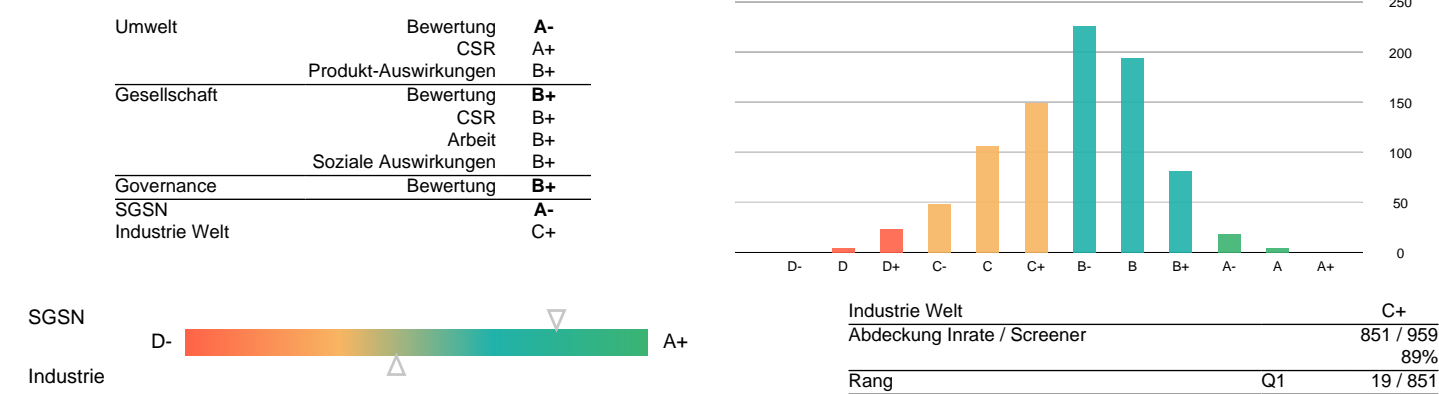
Current Ratio	1,4	1,1	1,2
Langfristiges Eigenkapital	49,2%	47,0%	50,6%
Umsatz zu Aktiven	93,6%	95,3%	97,9%
Cash flow zu Umsatz	17,3%	16,4%	-

Unternehmen

A-

Industrie

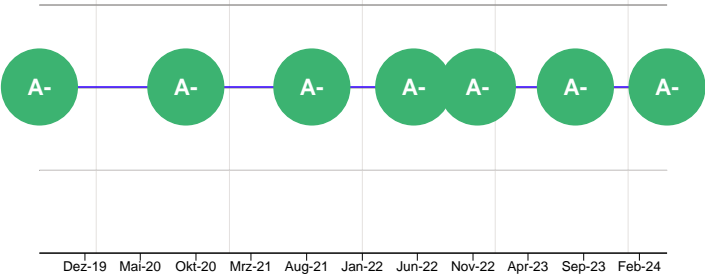
C+



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

Die Branche Industrie enthält 851 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SGS SA hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 19, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 18-Apr-2024 wurde SGS SA mit einem ESG Rating von A- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 21-Dez-2016 unverändert.

Ausschlusskriterien

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

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

SGS SA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SGS SA	SGSN	CH	82,96	14,4%	17,55		A-	Q1	0,2%	-	18-Apr-2024
DKSH HOLDING	DKSH	CH	61,30	5,0%	4,45		B+	Q1	0,1%	-	22-Aug-2023
FISERV	FISV	US	148,00	11,4%	87,53		B	Q2	0,1%	-	10-Jun-2024
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.945,00	33,2%	77,61		B+	Q1	-	-	08-Mrz-2024
CINTAS	CTAS	US	686,95	14,0%	69,42		B	Q1	-	-	30-Nov-2023
ECOLAB	ECL	US	240,61	21,3%	68,19		A	Q1	3,0%	-	05-Feb-2024
UNITED RENTALS	URI	US	627,98	9,5%	42,96		B-	Q2	0,1%	-	19-Okt-2023
ASSTEAD GROUP	AHT	GB	5.596,00	2,5%	31,38		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024
GLOBAL PAYMENTS	GPV	US	96,68	-23,9%	24,84		B-	Q3	2,7%	-	19-Okt-2023
ROLLINS	ROL	US	47,33	8,4%	22,66		C+	Q3	-	-	31-Jan-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.