

MYCRONIC gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Halbleiter.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,96 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Seit 9. April 2024 lag der Kurs zwischen SEK 444,80 und SEK 357,40. Der aktuelle Preis von SEK 427,60 liegt 3,9% unter ihrem höchsten und 19,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. April 2024: MYCRONIC: 15,0%, Technologie: 4,1%, STOXX600: 1,2%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
MYCRONIC	SE	427,60	48,8%	3,96	★★★★☆		23,5	19,7%	1,3%	2,7%	
Technologie (TEC@EP)	EP	185,00	12,6%	1.741,91	★★★★★		15,3	24,6%	1,4%	4,9%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 22,3% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10,6%.
- ✗

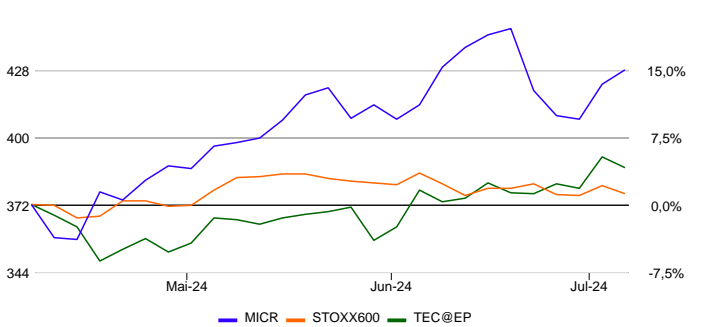
Das prognostizierte KGV von 23,5 ist relativ hoch, 53,6% über dem Branchendurchschnitt von 15,3.
- ✓

Seit dem 14. Juni 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 19,7% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 24,6%.
- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (21,0%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (13,2%).

Performance 9. April 2024 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 14. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 14-Jun-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★★	Drei Sterne seit dem 14-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 28-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 29-Sep-2023. 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 MYCRONIC im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 14-Jun-2024.
Zielpreis	472,56 SEK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 427,60 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 472,56 (+11%).

MYCRONIC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
MYCRONIC	MICR	SE	427,60	48,8%	3,96	★★★★☆		23,5	19,7%	1,3%	10,5%	
NVIDIA	NVDA	US	131,38	165,3%	3.153,72	★★★★★		27,1	34,7%	0,0%	7,2%	
TAIWAN SEMICON.MNFG.	2330	TW	1.040,00	75,4%	824,87	★★★★★		16,4	20,0%	1,4%	5,0%	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TSM	US	184,52	77,4%	824,87	★★★★★		19,1	20,8%	1,2%	5,0%	
BROADCOM	AVGO	US	173,33	55,3%	812,68	★★★★★		27,8	25,2%	1,3%	-12,1%	
ASML HOLDING	ASML	NL	982,70	44,2%	424,55	★★★★☆		29,3	28,5%	0,8%	7,6%	
SAMSUNG ELECTRONICS	SMSN	GB	1.581,00	5,5%	417,96	★★★★★		9,2	30,2%	1,7%	5,0%	
SAMSUNG ELECTRONICS	A005930	KR	87.800,00	11,9%	417,96	★★★★★		9,1	30,1%	1,6%	5,0%	
ADVANCED MICRO DEVICES	AMD	US	177,10	20,1%	288,82	★★★★★		32,2	40,2%	0,0%	-9,3%	
APPLIED MATERIALS	AMAT	US	251,47	55,2%	203,92	★★★★☆		22,9	17,8%	0,6%	-19,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

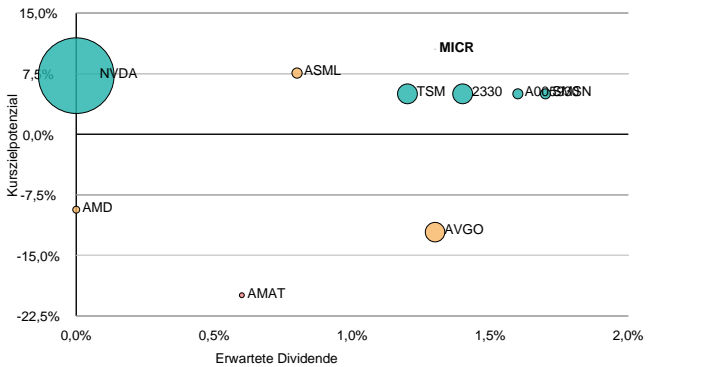
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von MYCRONIC, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
MYCRONIC wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 3 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -12,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am bei SEK eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Technologie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,3% erwartet, für deren Ausschüttung MYCRONIC 30,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 0,68 reagiert der Kurs von MYCRONIC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,68%.
Korrelation 0,21 Dies bedeutet, dass 4% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 30,4%, 12 Monate: 30,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. MYCRONIC 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 -0,63% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. MYCRONIC zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,14%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von MYCRONIC im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 14. Juni 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 10-Jul-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.

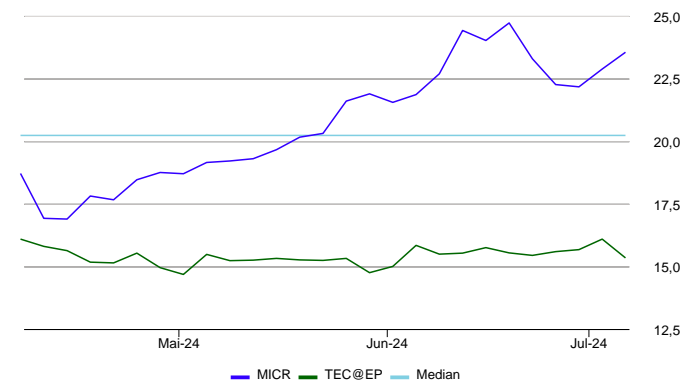
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver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

Kennzahlen

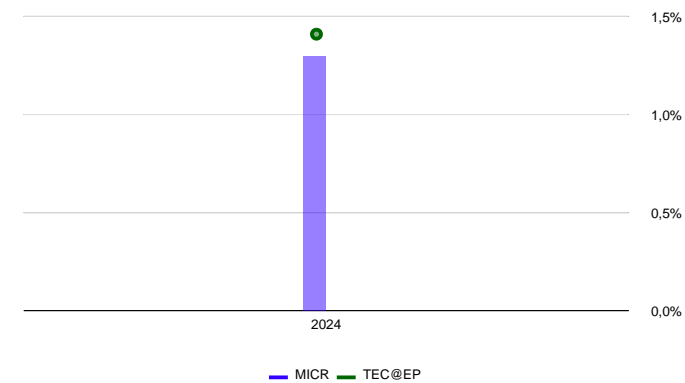
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	23,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	19,7%
Dividende (Ex Date : 10-Mai-2024)	SEK 4,50
Anzahl Analysten	3
Datum der ersten Analyse	09-Apr-2024
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

MYCRONIC - Historische Entwicklung seit dem 9. April 2024 **

KGV Entwicklung 9. April 2024 - 9. Juli 2024



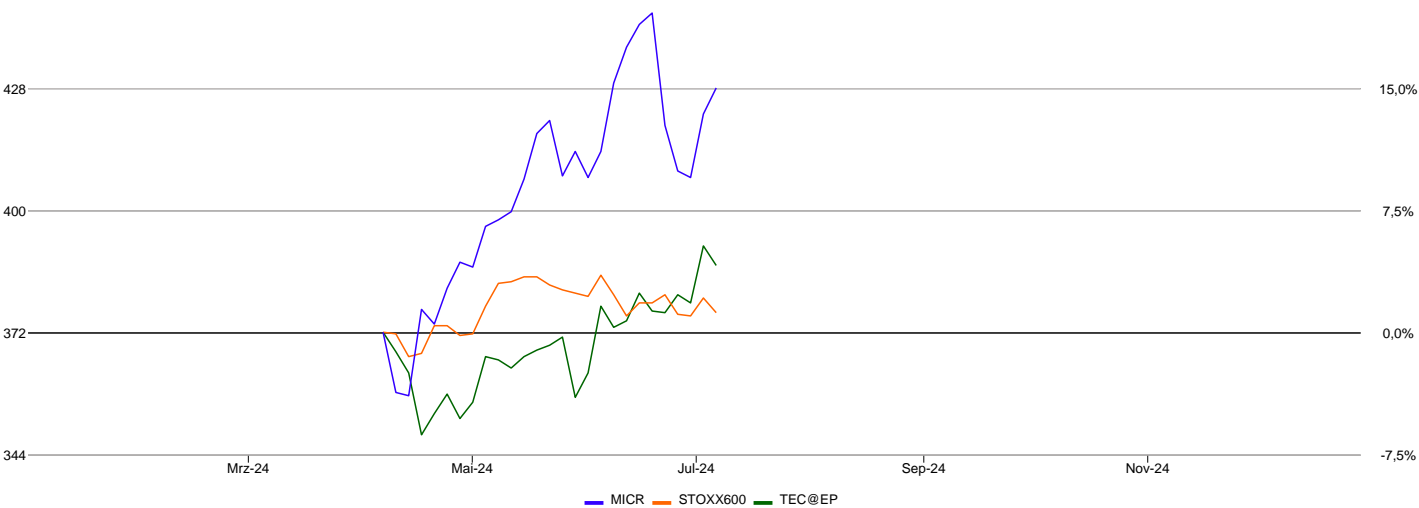
Erwartete Dividendenrendite 2024 - 2024



MYCRONIC ist mit einem vorausschauenden KGV von 23,54 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 15,33. 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 20,22.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,3%, während der Durchschnittswert der Branche von MYCRONIC mit 1,4% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 30,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt.

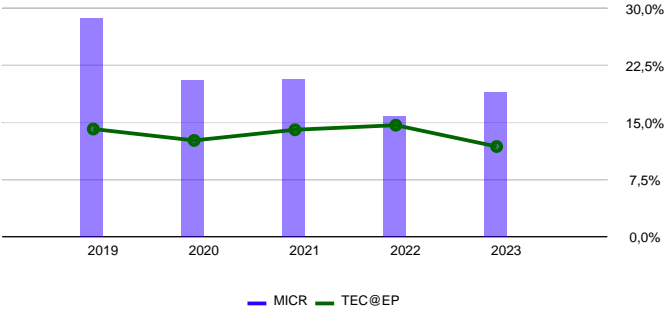
Performance 9. April 2024 - 9. Juli 2024



Mycronic AB (publ) entwickelt, produziert und vertreibt Produktionsanlagen für die Elektronikindustrie in Schweden, dem übrigen Europa, den Vereinigten Staaten, anderen Teilen Amerikas, China, Südkorea, dem übrigen Asien und international. Das Unternehmen ist in vier Segmenten tätig: Pattern Generators, High Flex, High Volume und Global Technologies. Das Segment Pattern Generators entwickelt, fertigt und vermarktet Maskenschreiber und Messmaschinen für die Produktion von hochentwickelten Fotomasken für die Herstellung von Bildschirmen für Fernseher, Autos, Mobiltelefone, Tablets und Computer sowie für Halbleiterkomponenten. Das High-Flex-Segment entwickelt, produziert und vermarktet Oberflächenmontagetechnik (SMT) und Inspektionsgeräte für die flexible Fertigung. Das Segment High Volume entwickelt, produziert und vermarktet Anlagen für das Dispensieren und konforme Beschichten von Leiterplatten für Hersteller von Mobiltelefonen, Tablets, Computern und Elektronik für Elektrofahrzeuge. Das Segment Global Technologies bietet Die-Bonding-Services für mikro- und optoelektronische Anwendungen, elektrische Tests von Leiterplatten und Substraten, Flying-Probe-Testsysteme und Grid-Testsysteme. Es vertreibt seine Produkte über Agenten und Distributoren. Das Unternehmen beliefert die Bereiche Luft- und Raumfahrt, Verteidigung, Medizin und Industrielektronik. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Micronic Mydata AB (publ) bekannt und änderte im Juni 2014 seinen Namen in Mycronic AB (publ). Mycronic AB (publ) wurde 1989 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Täby, Schweden.

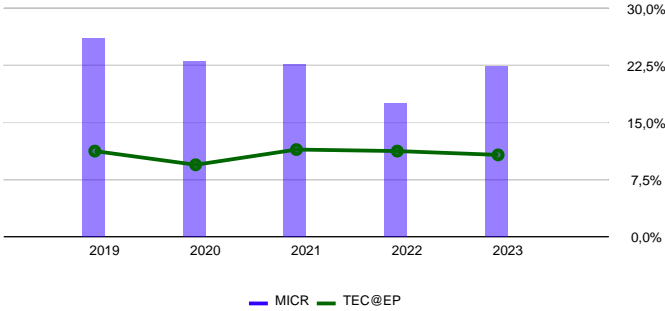
**Die Aktie wird erst seit dem 9. April 2024 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

Eigenkapitalrendite



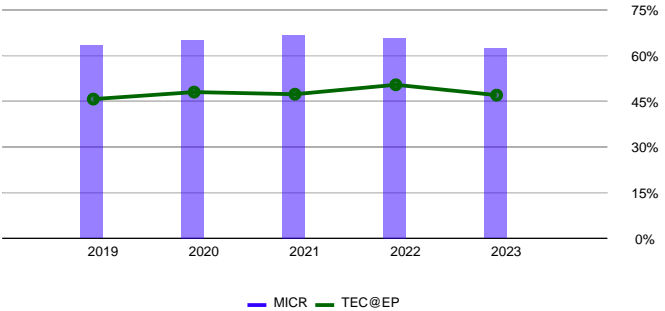
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei MYCRONIC lag der mittlere ROE bei 21% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 19% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 21%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



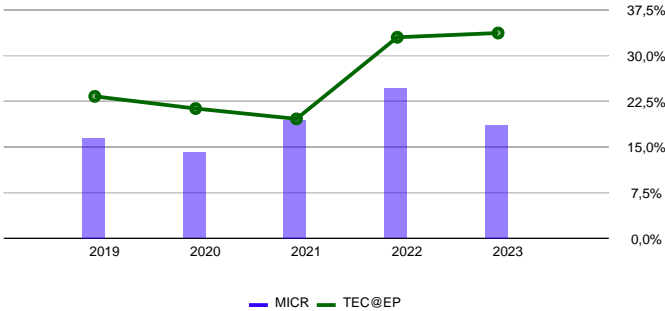
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von MYCRONIC liegt im historischen Mittel bei 22%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 22% liegen nahe beim historischen Mittel von 22%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. MYCRONIC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 65% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 62% liegen nahe beim historischen Mittel von 65%.

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 MYCRONIC liegt mit 19% unterhalb des Branchendurchschnitts von 26%. Mit 19% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 19%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec SEK	31-Dec SEK	31-Dec SEK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	683	1.274	2.140	25%
Forderungen	932	1.427	1.523	18%
Inventar	1.363	1.433	1.602	19%
Kurzfristige Aktiven	3.210	4.195	5.319	63%
Sachanlagen	429	513	495	6%
Immaterielle Aktiven	2.296	2.374	2.292	27%
Total Aktiven	5.991	7.147	8.423	100%
Verbindlichkeiten	295	310	388	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	62	77	78	1%
Total kurzfristige Passiven	1.570	2.062	2.507	30%
Lfr. Fremdkapitalquote	181	193	150	2%
Eigenkapital	3.997	4.703	5.246	62%
Total Passiven	5.991	7.147	8.423	100%

Kennzahlen

Book Value	40,39	47,62	53,58
Anzahl Aktien ('000)	97.917	97.917	97.917
Anzahl Mitarbeiter	1.771	1.991	2.045

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec SEK	31-Dec SEK	31-Dec SEK	
Umsatz	4.635	5.119	5.684	100%
Kosten	2.230	2.721	2.763	49%
Bruttogewinn	2.199	2.145	2.699	47%
Admin- & Gemeinkosten	1.138	1.318	1.514	27%
Forschung & Entwicklung	491	575	593	10%
Betriebsertrag	1.061	827	1.185	21%
Abschreibungen	206	253	185	3%
Gewinn vor Extras	828	741	1.262	22%
Gewinn vor Steuern	1.060	903	1.275	22%
Dividenden	294	343	342	6%
Reingewinn	828	741	998	18%

Ratios

Current Ratio	2,0	2,0	2,1
Langfristiges Eigenkapital	3,0%	2,7%	1,8%
Umsatz zu Aktiven	77,4%	71,6%	67,5%
Cash flow zu Umsatz	22,3%	19,4%	20,8%

Unternehmen

B

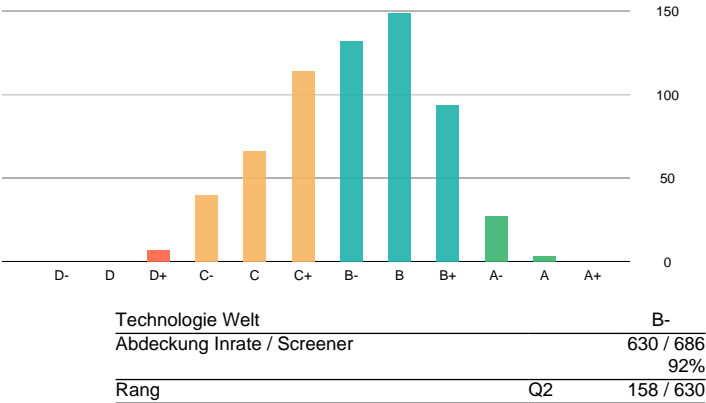
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	A-
MICR		B
Technologie Welt		B-



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

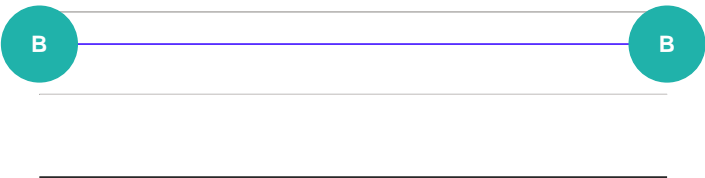
Industrie

B-



Die Branche Technologie enthält 630 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. MYCRONIC hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 158, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Jan-2024 wurde MYCRONIC mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 03-Jan-2024 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,1%
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%

MYCRONIC ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,1% seines Umsatzes im Bereich "Verteidigung". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

MYCRONIC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
MYCRONIC	MICR	SE	427,60	48,8%	3,96		B	Q2	0,1%	-	30-Jan-2024
NVIDIA	NVDA	US	131,38	165,3%	3.153,72		B	Q2	0,1%	-	30-Nov-2023
TAIWAN SEMICON.MNFG.	2330	TW	1.040,00	75,4%	824,87		B+	Q1	0,1%	-	02-Mai-2024
TAIWAN SEMICONDUCTOR	TSM	US	184,52	77,4%	824,87		B+	Q1	0,1%	-	02-Mai-2024
BROADCOM	AVGO	US	173,33	55,3%	812,68		B-	Q2	1,6%	-	30-Nov-2023
ASML HOLDING	ASML	NL	982,70	44,2%	424,55		B+	Q1	-	-	30-Nov-2023
SAMSUNG ELECTRONICS	SMSN	GB	1.581,00	5,5%	417,96						
SAMSUNG ELECTRONICS	A005930	KR	87.800,00	11,9%	417,96		B-	Q3	0,1%	-	12-Apr-2024
ADVANCED MICRO DEVICES	AMD	US	177,10	20,1%	288,82		B	Q2	2,8%	-	15-Nov-2023
APPLIED MATERIALS	AMAT	US	251,47	55,2%	203,92		B	Q2	0,1%	-	26-Mrz-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.