

INDIVIOR

GB00BN4HT335 | INDV | Grossbritannien Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 GBp 1.406,00

INDIVIOR gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Biotechnologie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 2,44 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.885,00 und GBp 756,50. Der aktuelle Preis von GBp 1.406,00 liegt 25,4% unter ihrem höchsten und 85,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: INDIVIOR: -5,4%, Gesundheitswesen: 6,9%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
INDIVIOR	GB	1.406,00	18,7%	2,44	★★★★		5,5	16,7%	0,0%	-13,6%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	137,00	10,7%	2.328,45	★★★★		15,3	14,0%	2,2%	0,6%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das prognostizierte KGV von 5,5 ist sehr niedrig, 64,1% tiefer als der Branchendurchschnitt von 15,3.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

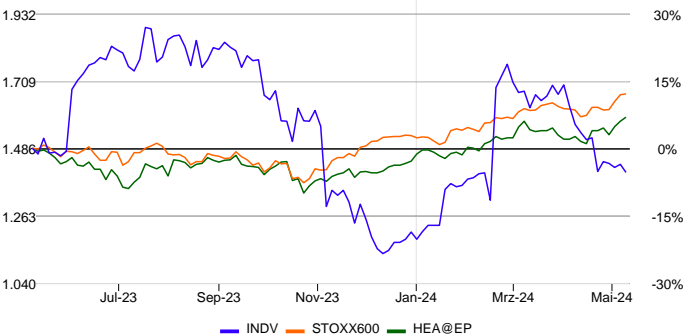
Die Performance in diesem Jahr ist mit 18,6% deutlich besser als die 8,9% des STOXX600.
- ✗

Es wird keine Dividende erwartet.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 13,6% deutlich unterschritten.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 3. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 22. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 22-Mrz-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 03-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 16-Apr-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von INDIVIOR im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 27-Okt-2023.
Zielpreis	1.670,18 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 1.406,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.670,18 (+19%).

INDIVIOR - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
INDIVIOR	INDV	GB	1.406,00	18,7%	2,44	★★★★☆		5,5	16,7%	0,0%	18,8%	
GENUS	GNS	GB	1.860,00	-14,3%	1,54	★★★★★		18,5	19,6%	1,9%	12,7%	
AMGEN	AMGN	US	311,41	8,1%	165,46	★★★★★		14,6	9,9%	3,1%	5,0%	
VERTEX PHARMA INC	VRTX	US	428,59	5,3%	110,94	★★★★★		21,3	15,5%	0,0%	-10,5%	
REGENERON PHARMA	REGN	US	984,64	12,1%	107,63	★★★★★		19,5	12,4%	0,0%	5,1%	
GILEAD SCIENCES	GILD	US	67,65	-16,5%	84,14	★★★★★		8,7	13,1%	4,6%	8,5%	
MODERNA	MRNA	US	128,32	29,0%	48,16	★★★★★		-51,6	-7,1%	0,0%	-20,9%	
BIOGEN	BIIB	US	226,88	-12,3%	32,81	★★★★★		12,1	10,9%	0,0%	-9,6%	
CELLTRION INCORPORATED	A068270	KR	190.900,00	-5,3%	29,83	★★★★★		42,6	51,0%	0,3%	12,5%	
ICON	ICLR	US	315,57	11,5%	25,59	★★★★★		16,2	15,4%	0,0%	8,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

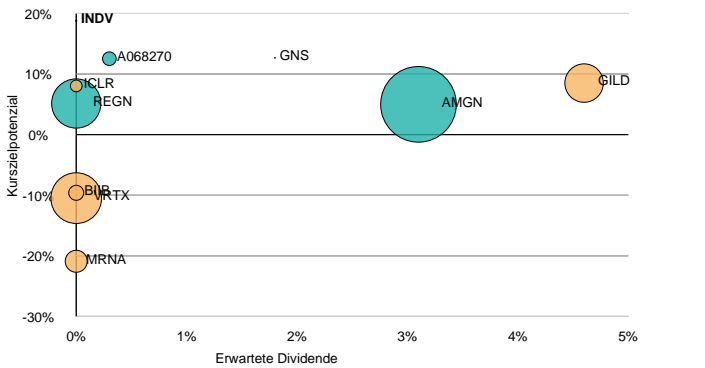
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von INDIVIOR, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- INDIVIOR fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.
Das fundamentale Kurspotenzial von INDIVIOR ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (3,06). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
INDIVIOR wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 5 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -15,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 3. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 16. April 2024 bei GBp 1.538,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -13,6%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Gesundheitswesen 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 1,00 reagiert der Kurs von INDIVIOR auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,00%.
Korrelation 0,23 Dies bedeutet, dass 5% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 30,3%, 12 Monate: 45,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INDIVIOR 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. INDIVIOR 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 -3,40%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von INDIVIOR im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 27. Oktober 2023.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

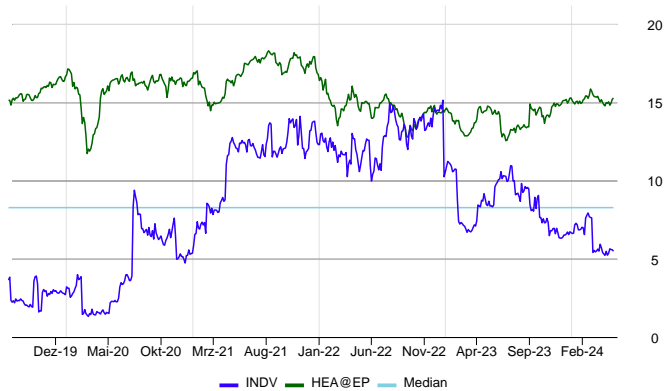
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	5,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,7%
Dividende (Ex Date : 16-Jun-2016)	GBp 7,30
Anzahl Analysten	5
Datum der ersten Analyse	13-Nov-2015
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

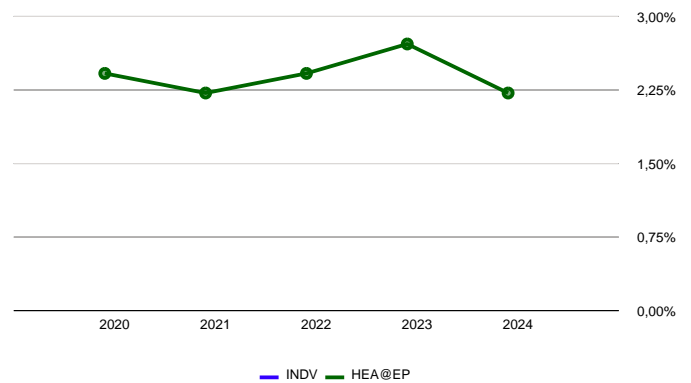
INDIVIOR - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



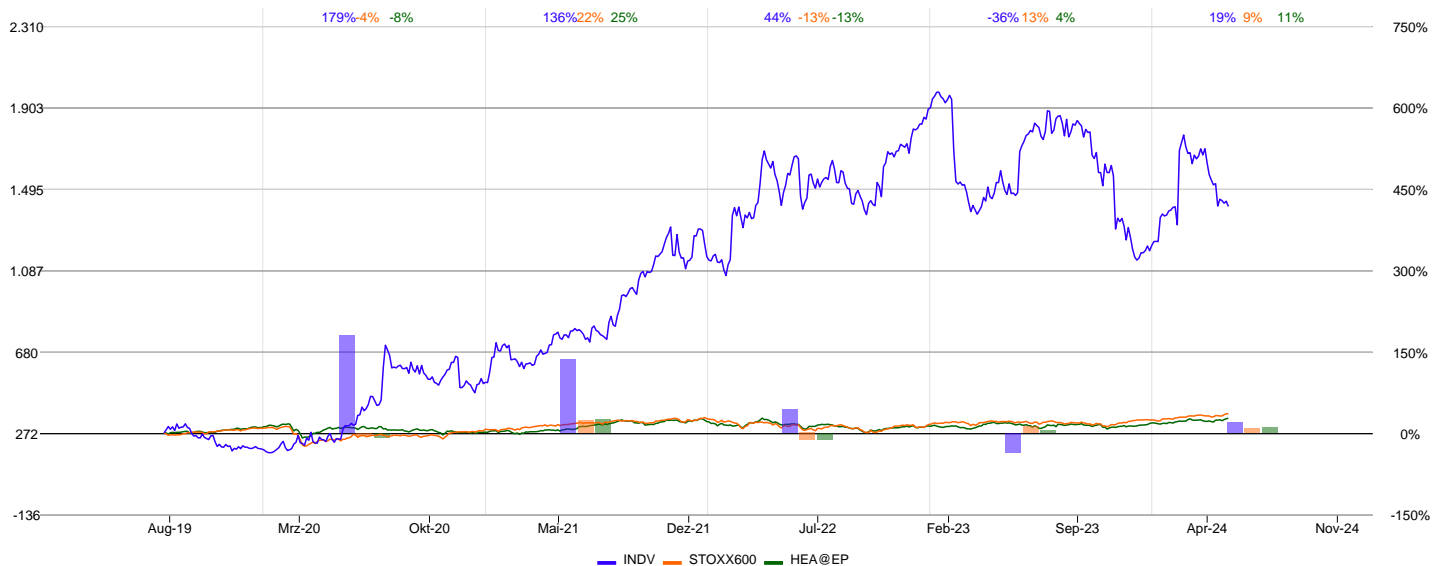
INDIVIOR ist mit einem vorausschauenden KGV von 5,47 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,25. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 8,25.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



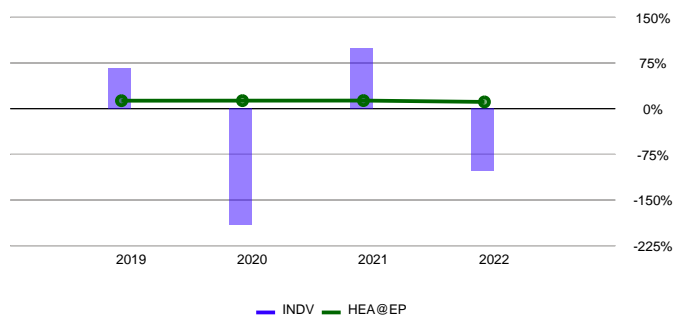
Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von INDIVIOR zahlt hingegen durchschnittlich 2,2%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



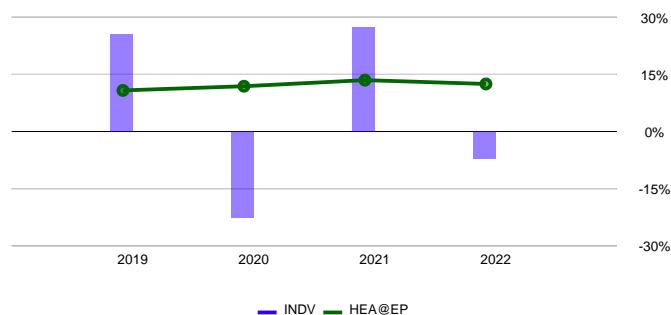
Indivior PLC ist zusammen mit seinen Tochtergesellschaften in der Entwicklung, Herstellung und dem Verkauf von verschreibungspflichtigen Medikamenten auf Buprenorphinbasis zur Behandlung von Opioidabhängigkeit und Begleiterkrankungen in den Vereinigten Staaten, im Vereinigten Königreich und international tätig. Das Unternehmen entwickelt Medikamente zur Behandlung von Substanzkonsumstörungen, schweren psychischen Erkrankungen und Opioidüberdosierungen. Zu den wichtigsten vermarkteten Produkten gehören SUBLOCADE und SUBUTEX PRO, monatliche Injektionen mit verlängerter Wirkstofffreisetzung; SUBOXONE, ein Buprenorphin- und Naloxon-Sublingualfilm; SUBOXONE, eine Buprenorphin- und Naloxon-Sublingualtablette; und SUBUTEX, eine Buprenorphin-Sublingualtablette für die Behandlung von Opioidabhängigkeit. Das Unternehmen bietet außerdem OPVEE Nasenspray zur Behandlung von Opioid-Überdosierungen und PERSERIS, eine injizierbare Suspension mit verlängerter Wirkstofffreisetzung, zur Behandlung von Schizophrenie bei Erwachsenen an. Darüber hinaus entwickelt das Unternehmen INDV-2000, einen selektiven Orexin-1-Rezeptor-Antagonisten, der eine klinische Studie der Phase 1 zur Behandlung von Opioidkonsumstörungen (OUD) abgeschlossen hat; INDV-1000, einen selektiven GABA-positiven allosterischen Modulator, der sich in Zusammenarbeit mit ADDEX therapeutics in der präklinischen Entwicklungsphase zur Behandlung von Alkoholkonsumstörungen befindet; INDV-6001, ein injizierbares Arzneimittel mit Langzeitwirkung auf Buprenorphinbasis zur Behandlung von OUD in Zusammenarbeit mit Alar Pharmaceuticals Inc. und CT-102, ein digitales Therapeutikum für die Behandlung von Drogenabhängigkeit in Zusammenarbeit mit Click Therapeutics. Darüber hinaus entwickelt das Unternehmen INDV-5004, eine Injektion von Drinabant zur Behandlung einer akuten Cannabinoid-Überdosis. Es unterhält eine strategische Partnerschaft mit Aelis Farma zur Entwicklung von AEF0117, einem synthetischen CB1-spezifischen Signalinhibitor, der sich in einer klinischen Studie der Phase 2B zur Behandlung von Cannabiskonsumstörungen befindet. Das Unternehmen wurde 2014 gegründet und hat seinen Hauptsitz in North Chesterfield, Virginia.

Eigenkapitalrendite



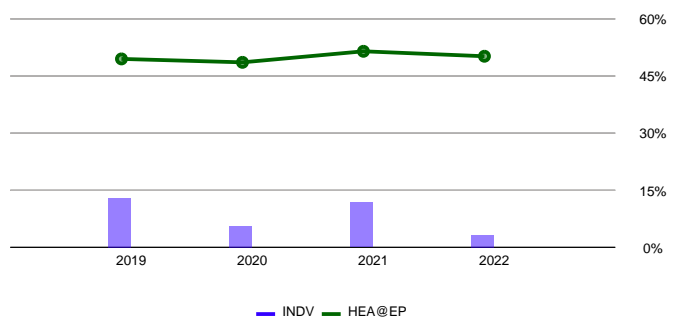
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INDIVIOR lag der mittlere ROE bei 54% und damit über dem Branchendurchschnitt von 10%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -102% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 54%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



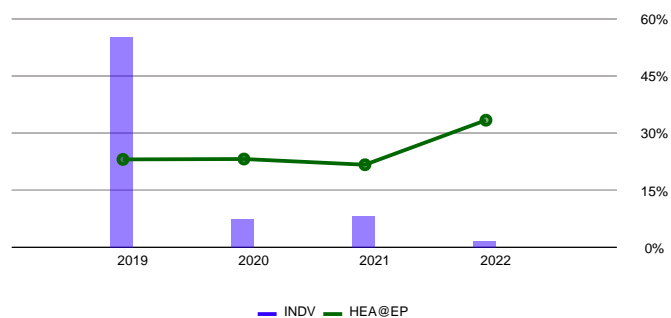
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INDIVIOR liegt im historischen Mittel bei 11%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen -7% liegen unter dem historischen Mittel von 11%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. INDIVIOR weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 8% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 50%. Die aktuellen 3% liegen unter dem historischen Mittel von 8%.

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 INDIVIOR liegt mit 16% unterhalb des Branchendurchschnitts von 25%. Mit 2% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 16%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

2020

2021

2022

	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec USD	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	627	814	739	58%
Forderungen	136	159	186	15%
Inventar	68	70	94	7%
Kurzfristige Aktiven	868	1.067	1.041	81%
Sachanlagen	75	70	70	5%
Immaterielle Aktiven	45	61	58	5%
Total Aktiven	1.064	1.276	1.282	100%
Verbindlichkeiten	15	101	30	2%
Kurzfristiges Fremdkapital	9	8	9	1%
Total kurzfristige Passiven	438	594	843	66%
Lfr. Fremdkapitalquote	200	203	220	17%
Eigenkapital	60	150	42	3%
Total Passiven	1.064	1.276	1.282	100%

Kennzahlen

Book Value	0,08	1,07	0,31
Anzahl Aktien ('000)	733.636	140.488	136.481
Anzahl Mitarbeiter	819	802	928

Erfolgsrechnung

2020

2021

2022

	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec USD	
in Millionen				
Umsatz	501	576	731	100%
Kosten	64	86	115	16%
Bruttogewinn	416	474	599	82%
Admin- & Gemeinkosten	348	324	913	125%
Forschung & Entwicklung	31	38	58	8%
Betriebsertrag	68	150	-315	-43%
Abschreibungen	20	16	17	2%
Gewinn vor Extras	-115	149	-61	-8%
Gewinn vor Steuern	-121	151	-59	-8%
Dividenden	0	0	0	0%
Reingewinn	-115	149	-61	-8%

Ratios

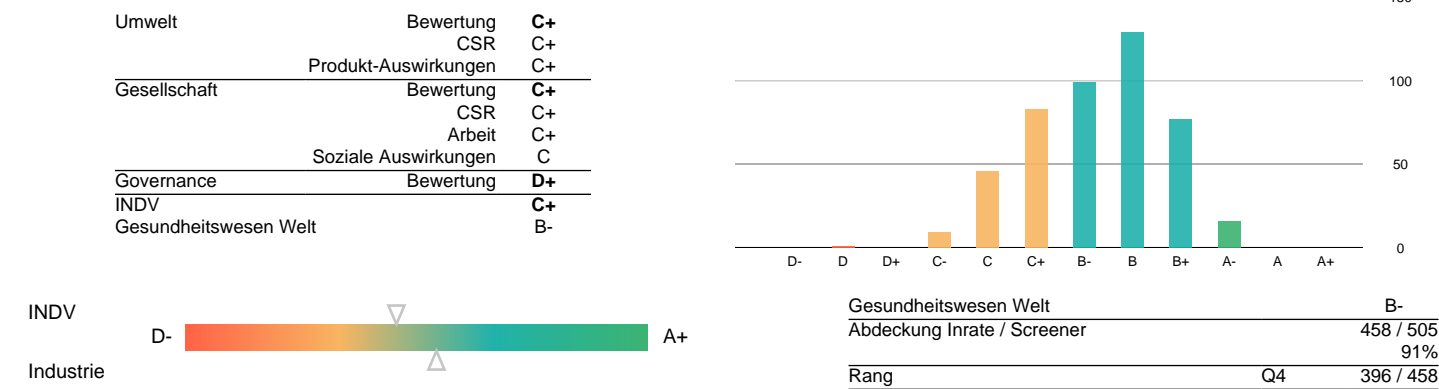
Current Ratio	2,0	1,8	1,2
Langfristiges Eigenkapital	18,8%	15,9%	17,2%
Umsatz zu Aktiven	47,0%	45,1%	57,0%
Cash flow zu Umsatz	-18,9%	28,7%	-6,0%

Unternehmen

C+

Industrie

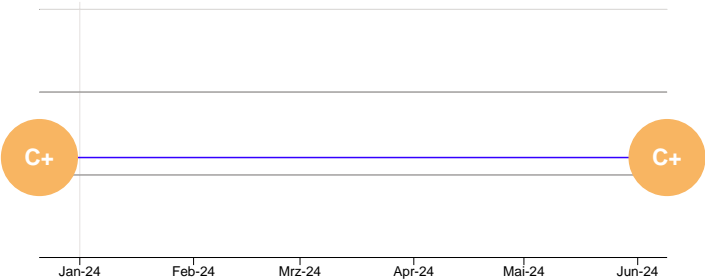
B-



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

Die Branche Gesundheitswesen enthält 458 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. INDIVIOR hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 396, womit sie im vierten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Dez-2023 wurde INDIVIOR mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 22-Dez-2023 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%

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

INDIVIOR - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
INDIVIOR	INDV	GB	1.406,00	18,7%	2,44		C+	Q4	-	-	22-Dez-2023
GENUS	GNS	GB	1.860,00	-14,3%	1,54		C	Q4	100,0%	-	28-Aug-2023
AMGEN	AMGN	US	311,41	8,1%	165,46		B+	Q1	-	-	22-Aug-2023
VERTEX PHARMA INC	VRTX	US	428,59	5,3%	110,94		B-	Q3	-	-	27-Okt-2023
REGENERON PHARMA	REGN	US	984,64	12,1%	107,63		B+	Q1	0,1%	-	24-Nov-2023
GILEAD SCIENCES	GILD	US	67,65	-16,5%	84,14		B	Q2	-	-	24-Nov-2023
MODERNA	MRNA	US	128,32	29,0%	48,16		B-	Q3	0,1%	-	27-Okt-2023
BIOGEN	BIIB	US	226,88	-12,3%	32,81		B	Q1	-	-	30-Nov-2023
CELLTRION INCORPORATED	A068270	KR	190.900,00	-5,3%	29,83		B	Q2	-	-	14-Mai-2024
ICON	ICLR	US	315,57	11,5%	25,59						

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt.
Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Bässen unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.