

BELIMO HOLDING AG

CH1101098163 | BEAN | Schweiz

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

CHF 515,00

BELIMO HOLDING AG gehört zur Branche Baugewerbe & Werkstoffe und dort zum Sektor Baustoffe & Einbauten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 7,52 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 534,00 und CHF 375,60. Der aktuelle Preis von CHF 515,00 liegt 3,6% unter ihrem höchsten und 37,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: BELIMO HOLDING AG: 9,8%, Baugewerbe & Werkstoffe: 11,7%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BELIMO HOLDING AG	CH	515,00	11,0%	7,52	★★★★☆		33,1	21,5%	1,9%	19,6%	
Baugewerbe & Werkstoffe (CON@EP)	EP	214,00	3,5%	626,25	★★★★☆		12,4	11,5%	3,0%	2,9%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★☆		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 17,2% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 7,9%.

✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 33,1 ist es 2,7 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 12,4.
- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 21,4% erwartet.

✗

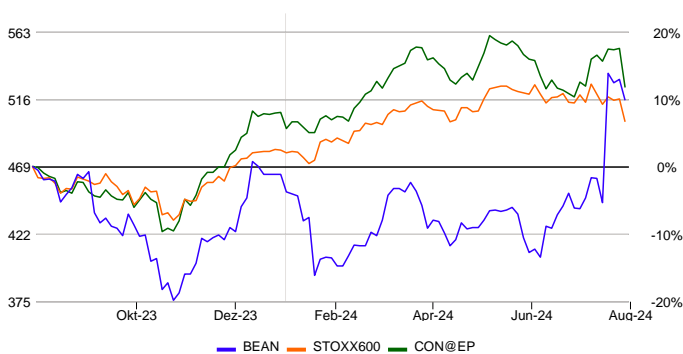
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark überbewertet.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 19,6% deutlich übertroffen.

✗

Die erwartete Dividende von 1,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 3,0%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024























Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

	BEAN		Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 7. Juni 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆ ↓	Drei Sterne seit dem 25-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 22-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★ ↓	Positive Tendenz seit dem 21-Jun-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BELIMO HOLDING AG im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 07-Jun-2024.
Zielpreis	440,89 CHF		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 515,00 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 440,89 (-14%).

BELIMO HOLDING AG - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
BELIMO HOLDING AG	BEAN	CH	515,00	11,0%	7,52	★★★★☆		33,1	21,5%	1,9%	-14,4%	
HOLCIM	HOLN	CH	76,60	16,0%	54,31	★★★★☆		10,7	10,0%	4,1%	14,5%	
SIKA	SIKA	CH	248,40	-9,2%	49,17	★★★★☆		24,1	19,1%	1,5%	-7,0%	
GEBERIT AG	GEBN	CH	530,20	-1,6%	21,67	★★★★☆		24,6	15,5%	2,4%	-6,7%	
FORBO HOLDING AG	FORN	CH	914,00	-13,3%	1,53	★★★★☆		10,0	9,7%	2,9%	16,8%	
ARBONIA AG	ARBN	CH	12,26	27,3%	1,01	★★★★☆		33,2	64,3%	1,9%	11,8%	
SHERWIN-WILLIAMS	SHW	US	347,25	11,3%	88,39	★★★★☆		24,7	17,8%	0,9%	-11,6%	
CRH (LON)	CRH	GB	6.052,00	11,9%	55,97	★★★★☆		11,9	11,6%	1,9%	13,2%	
FERGUSON	FERG	GB	15.880,00	5,3%	43,05	★★★★☆		16,8	14,3%	1,6%	8,1%	
SAINT GOBAIN	SGO	FR	73,68	10,5%	41,28	★★★★☆		9,9	8,4%	3,2%	11,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ☆
Wir bewerten den Preis von BELIMO HOLDING AG, 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:

- BELIMO HOLDING AG fundamental betrachtet stark überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Baugewerbe & Werkstoffe.

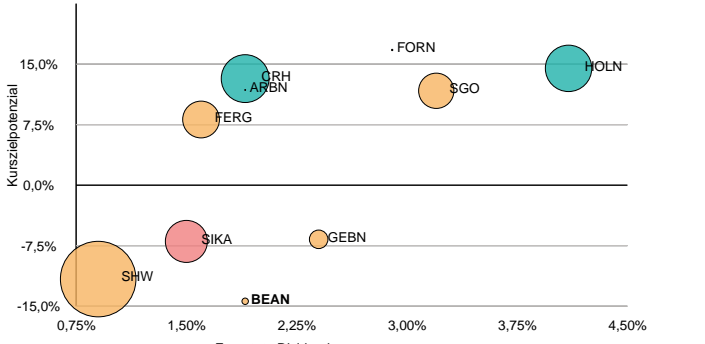
Das fundamentale Kurspotenzial von BELIMO HOLDING AG ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ☆
BELIMO HOLDING AG 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 16,5% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 22. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 21. Juni 2024 bei CHF 435,40 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 19,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Baugewerbe & Werkstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,9% erwartet, für deren Ausschüttung BELIMO HOLDING AG 62,8% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

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 1,28 reagiert der Kurs von BELIMO HOLDING AG auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,28%.
Korrelation 0,44 Dies bedeutet, dass 19% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 71,6%, 12 Monate: 30,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BELIMO HOLDING AG 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. BELIMO HOLDING AG 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 -1,63%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BELIMO HOLDING AG im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 7. Juni 2024.

Schlussfolgerung


Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	33,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	21,4%
Dividende (Ex Date : 27-Mrz-2024)	CHF 8,50
Anzahl Analysten	9
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

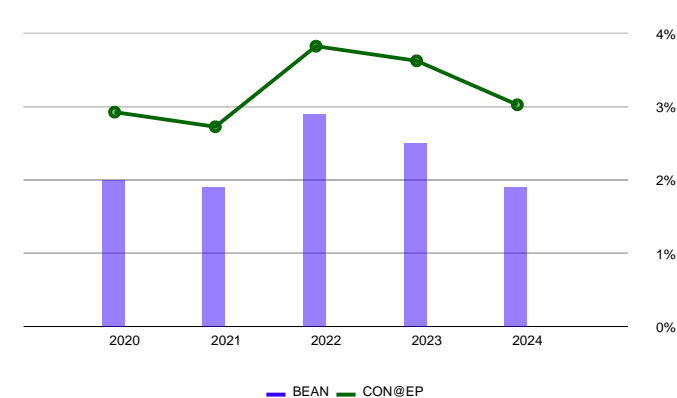
BELIMO HOLDING AG - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



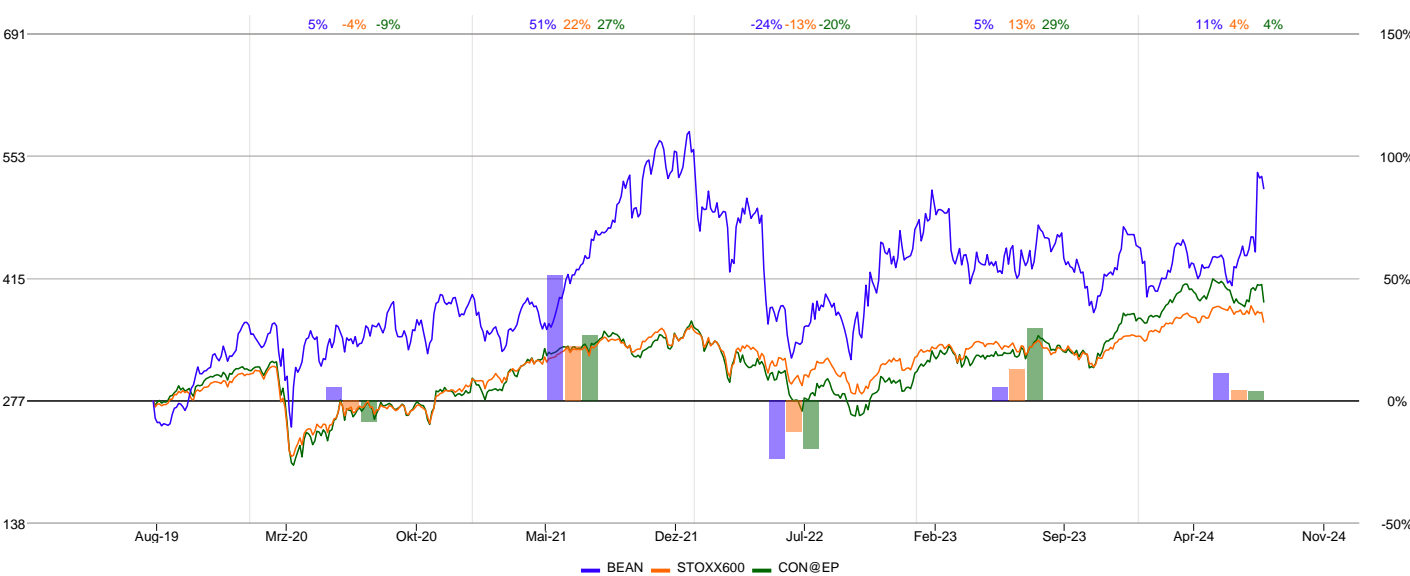
BELIMO HOLDING AG ist mit einem vorausschauenden KGV von 33,11 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Baugewerbe & Werkstoffe mit 12,40. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 34,70.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



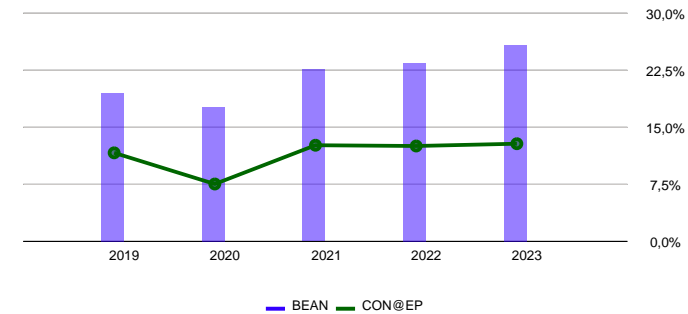
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,9%, während der Durchschnittswert der Branche von BELIMO HOLDING AG mit 3,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 62,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,3%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



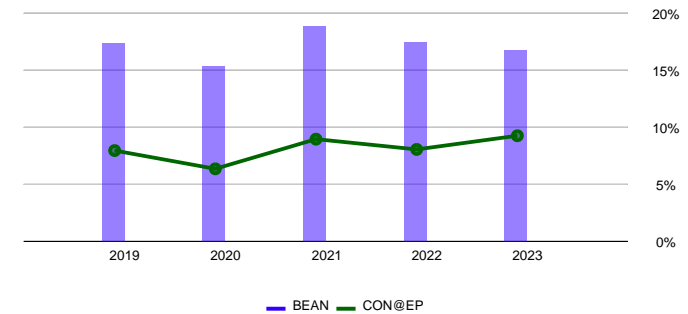
Die BELIMO Holding AG entwickelt, produziert, vertreibt und verkauft zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Klappenantriebe, Regelventile, Sensoren und Messgeräte für Heizungs-, Lüftungs- und Klimaanlage in Europa, dem Mittleren Osten, Afrika, Nord- und Südamerika und im asiatisch-pazifischen Raum. Das Unternehmen bietet Klappenstellantriebe für HLK-Anlagen an, darunter nicht ausfallsichere und ausfallsichere Stellantriebe, schnellaufende und lineare Stellantriebe, Brandschutzklappen- und Rauchschutzstellantriebe, Stellantriebe mit variablem Luftvolumen, Ventilstellantriebe, Stellantriebe für raue Umgebungsbedingungen und Klappenstellantriebszubehör. Das Unternehmen bietet auch verschiedene Regelventile wie Energie-, druckunabhängige Regel-, Zonen-, Regel-, Kugel- und Absperrventile, Ventiltriebe sowie elektrisches und mechanisches Ventilzubehör. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Mess- und Überwachungssensoren und -zähler an, darunter Kanal- und Außenfühler für Luft, Wassererrohrsensoren, Raumgeräte, Gasüberwachungsgeräte, Wärme- und Energiezähler sowie Sensorzubehör, bestehend aus Schutzrohren, Montageplatten, Halterungen und Klemmen sowie verschiedenen Adapteranschlüssen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Systemlösungen an, die Energieventile, Stellantriebe für das Internet der Dinge, Luftstrom- und Druckregelung, ZoneEase variables Luftvolumen und mechanisches Systemzubehör sowie Klemmenabdeckungen umfassen. Die BELIMO Holding AG wurde 1975 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Hinwil, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



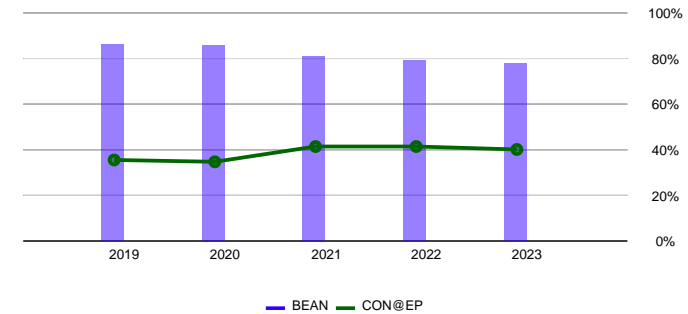
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BELIMO HOLDING AG lag der mittlere ROE bei 22% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 22%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



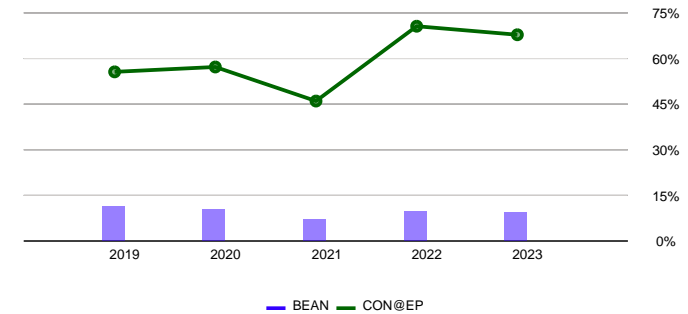
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BELIMO HOLDING AG liegt im historischen Mittel bei 17%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 17% liegen nahe beim historischen Mittel von 17%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BELIMO HOLDING AG weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 82% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 38%. Die aktuellen 78% liegen nahe beim historischen Mittel von 82%.

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 BELIMO HOLDING AG liegt mit 10% unterhalb des Branchendurchschnittes von 59%. Mit 9% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 10%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	110	88	111	16%
Forderungen	106	119	119	17%
Inventar	126	176	153	22%
Kurzfristige Aktiven	408	414	390	57%
Sachanlagen	201	217	223	33%
Immaterielle Aktiven	18	22	23	3%
Total Aktiven	632	660	683	100%
Verbindlichkeiten	26	26	22	3%
Kurzfristiges Fremdkapital	4	3	4	1%
Total kurzfristige Passiven	114	134	113	17%
Lfr. Fremdkapitalquote	7	8	11	2%
Eigenkapital	511	522	531	78%
Total Passiven	632	660	683	100%

Kennzahlen

Book Value	41,57	42,43	43,14
Anzahl Aktien ('000)	12.299	12.299	12.299
Anzahl Mitarbeiter	1.921	2.163	2.260

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	765	847	859	100%
Kosten	305	335	575	67%
Bruttogewinn	428	476	247	29%
Admin- & Gemeinkosten	232	265	97	11%
Forschung & Entwicklung	56	62	76	9%
Betriebsertrag	144	150	151	18%
Abschreibungen	33	37	36	4%
Gewinn vor Extras	116	123	137	16%
Gewinn vor Steuern	144	148	144	17%
Dividenden	105	105	105	12%
Reingewinn	116	123	137	16%

Ratios

Current Ratio	3,6	3,1	3,4
Langfristiges Eigenkapital	1,1%	1,2%	1,6%
Umsatz zu Aktiven	121,0%	128,3%	125,8%
Cash flow zu Umsatz	19,4%	18,8%	20,1%

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 Referenzindex stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baissen 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 volatiliter als ihr Referenzindex.

Korrelation

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

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 Anlagewährung 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 Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.