

CRODA INTERNATIONAL

GB00BJFFLV09 | CRDA | Grossbritannien

Analyse vom 12-Jun-2024

Schlusskurs vom 11-Jun-2024

GBp 4.253,00

CRODA INTERNATIONAL gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 7,53 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 5.956,00 und GBp 3.946,00. Der aktuelle Preis von GBp 4.253,00 liegt 28,6% unter ihrem höchsten und 7,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: CRODA INTERNATIONAL: -19,4%, Chemie: 7,8%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
CRODA INTERNATIONAL	GB	4.253,00	-15,8%	7,53	★★★★		20,5	16,5%	2,6%	-11,0%	
Chemie (CHE@EP)	EP	213,00	5,6%	670,92	★★★★		18,4	18,3%	2,3%	-0,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 2,6% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✓

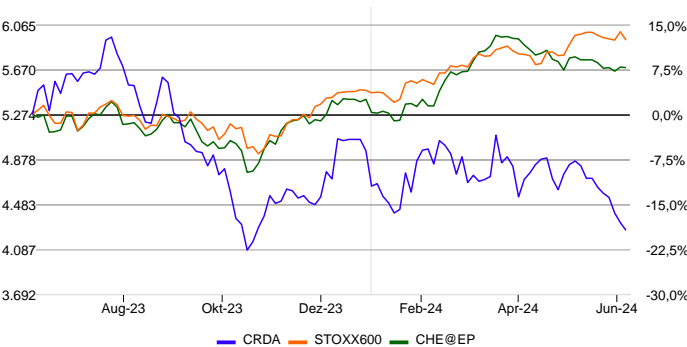
Fundamental betrachtet ist die Aktie korrekt bewertet.
- ✗

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 11,0% deutlich unterschritten.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 13. Februar 2024 stark auf Marktturbulenzen.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 28. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 13. Februar 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 13-Feb-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 28-Mai-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 05-Apr-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von CRODA INTERNATIONAL im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 13-Feb-2024.
Zielpreis	3.964,30 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 4.253,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 3.964,30 (-7%).

CRODA INTERNATIONAL - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
CRODA INTERNATIONAL	CRDA	GB	4.253,00	-15,8%	7,53	★★★★☆		20,5	16,5%	2,6%	-6,8%	
JOHNSON MATTHEY	JMAT	GB	1.619,00	-4,6%	3,80	★★★★☆		8,6	11,5%	4,9%	14,8%	
VICTREX	VCT	GB	1.220,00	-19,8%	1,39	★★★★☆		14,3	14,3%	5,0%	11,9%	
ELEMENTIS	ELM	GB	144,40	13,2%	1,09	★★★★☆		12,3	12,3%	2,1%	10,3%	
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67	★★★★☆		17,7	14,7%	1,9%	-8,1%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96	★★★★☆		14,9	76,1%	4,9%	10,1%	
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.356,00	25,0%	44,89	★★★★☆		32,5	21,0%	1,6%	5,0%	
LONZA GROUP	LONN	CH	495,10	40,0%	41,50	★★★★☆		24,9	21,9%	1,0%	-10,8%	
LYONDELLBASELL	LYB	US	96,33	1,3%	31,12	★★★★☆		9,4	8,8%	5,4%	8,9%	
PPG INDUSTRIES	PPG	US	129,57	-13,4%	30,12	★★★★☆		12,8	11,3%	2,1%	9,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von CRODA INTERNATIONAL, 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:

- CRODA INTERNATIONAL fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Chemie.

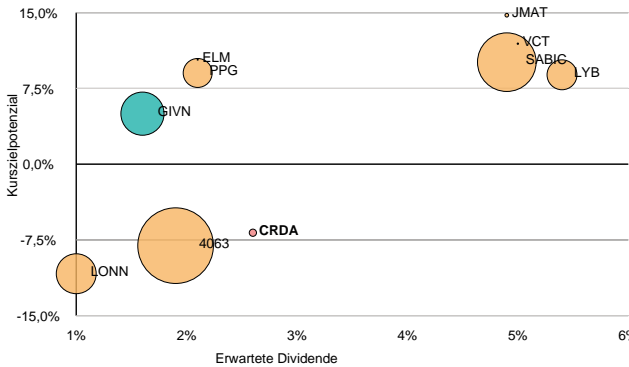
Das fundamentale Kurspotenzial von CRODA INTERNATIONAL ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
CRODA INTERNATIONAL erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 28. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 5. April 2024 bei GBP 4.548,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -11,0%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,6% erwartet, für deren Ausschüttung CRODA INTERNATIONAL 54,0% 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 1,21 reagiert der Kurs von CRODA INTERNATIONAL auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,21%.
Korrelation 0,46 Dies bedeutet, dass 21% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 9,7%, 12 Monate: 29,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. CRODA INTERNATIONAL tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,70% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. CRODA INTERNATIONAL zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,20%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von CRODA INTERNATIONAL im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 13. Februar 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs erscheint, fundamental betrachtet, vernünftig. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

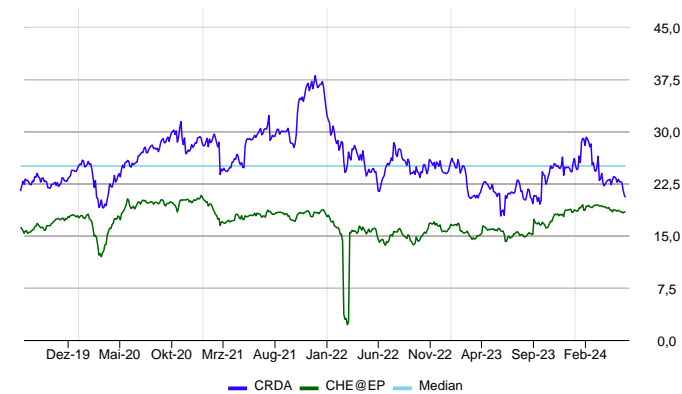
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	20,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,5%
Dividende (Ex Date : 18-Apr-2024)	GBP 62,00
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

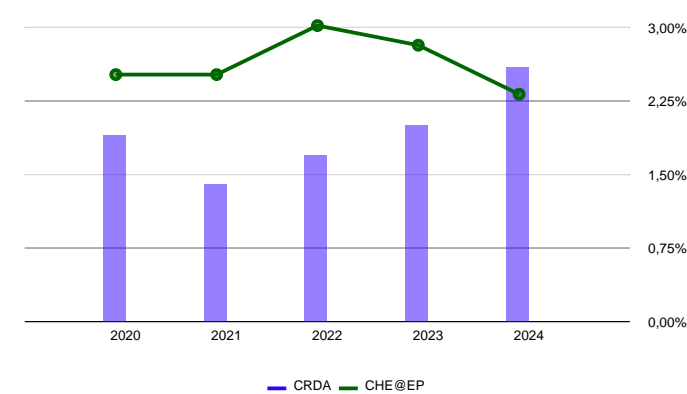
CRODA INTERNATIONAL - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



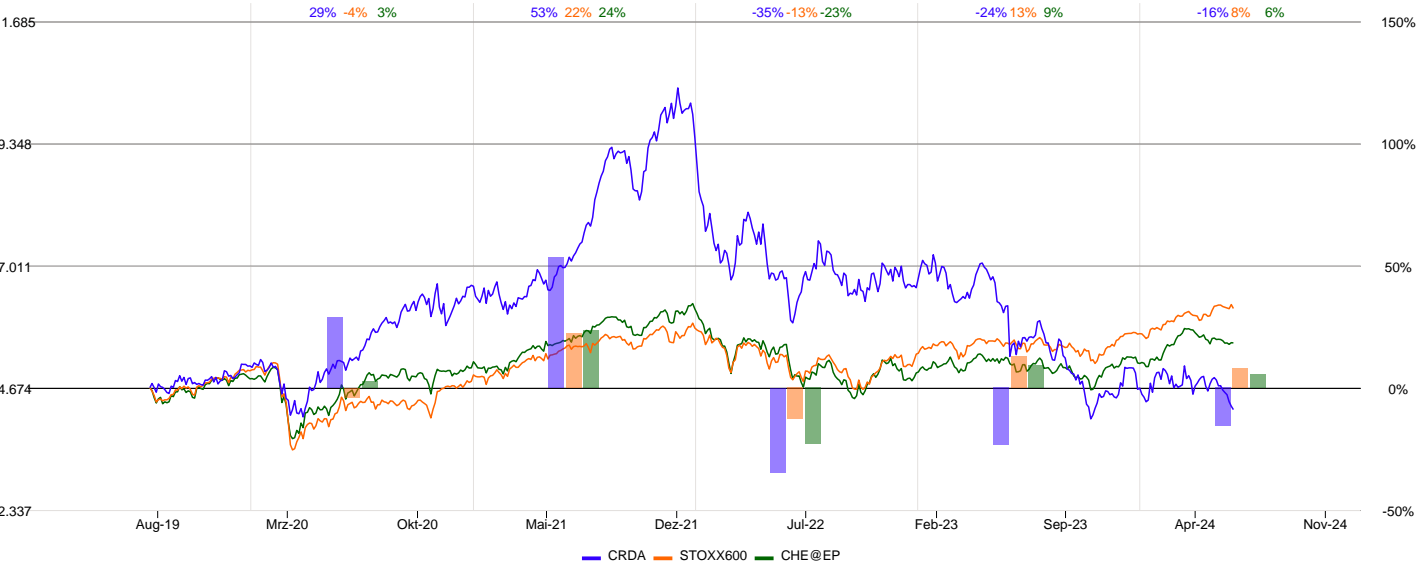
CRODA INTERNATIONAL ist mit einem vorausschauenden KGV von 20,48 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,37. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 24,98.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



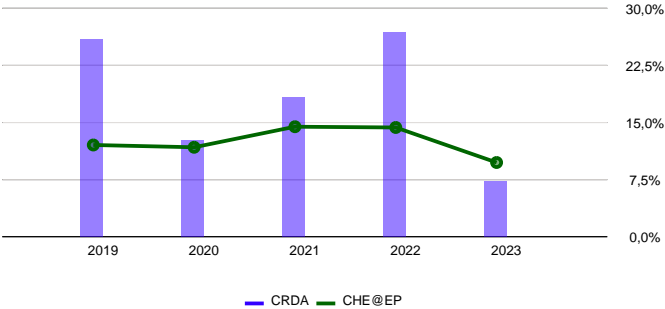
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,6%, während der Durchschnittswert der Branche von CRODA INTERNATIONAL mit 2,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 54,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,9%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



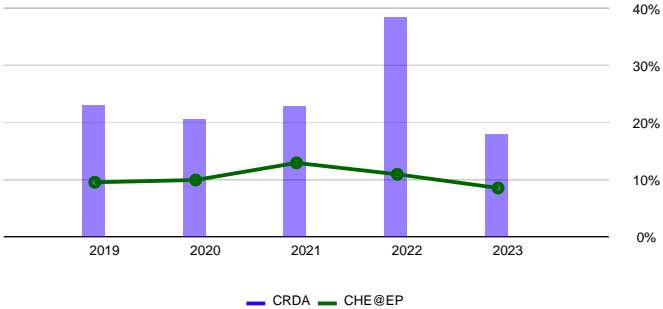
Croda International Plc ist in den Bereichen Consumer Care, Life Science und industrielle Spezialitäten in Europa, dem Nahen Osten, Afrika, Nordamerika, Asien und Lateinamerika tätig. Das Unternehmen bietet Spezial- und Wirkstoffe in den Bereichen Schönheitspflege, kosmetische Wirkstoffe und Haushaltspflegeprodukte sowie Düfte und Aromen an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen biologische Wirkstoffe, Adjuvansysteme, Plattformen zur Verabreichung von kleinen Molekülen, Proteinen und Nukleinsäuren sowie Reinheitsmaterialien für pharmazeutische Formulierungen an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lösungen für den Pflanzenschutz und die Saatgutveredelung an. Croda International Plc wurde 1925 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Goole (Vereinigtes Königreich).

Eigenkapitalrendite



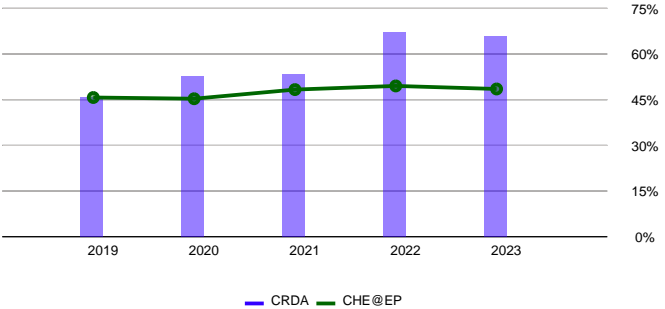
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei CRODA INTERNATIONAL lag der mittlere ROE bei 18% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 7% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 18%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



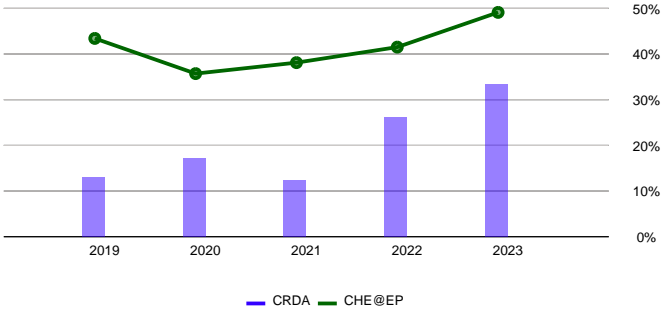
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von CRODA INTERNATIONAL liegt im historischen Mittel bei 25%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen unter dem historischen Mittel von 25%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. CRODA INTERNATIONAL weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 57% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 66% liegen über dem historischen Mittel von 57%.

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 CRODA INTERNATIONAL liegt mit 20% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 33% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 20%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	113	321	173	5%
Forderungen	323	362	384	11%
Inventar	443	464	341	10%
Kurzfristige Aktiven	894	1.160	909	25%
Sachanlagen	1.076	1.061	1.132	32%
Immaterielle Aktiven	1.272	1.253	1.409	39%
Total Aktiven	3.280	3.602	3.579	100%
Verbindlichkeiten	133	121	126	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	63	135	50	1%
Total kurzfristige Passiven	460	488	320	9%
Lfr. Fremdkapitalquote	873	481	660	18%
Eigenkapital	1.752	2.416	2.353	66%
Total Passiven	3.280	3.602	3.579	100%

Kennzahlen

Book Value	12,56	17,30	16,85
Anzahl Aktien ('000)	139.519	139.635	139.635
Anzahl Mitarbeiter	6.135	5.825	5.852

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Umsatz	1.890	2.089	1.695	100%
Kosten	813	951	965	57%
Bruttogewinn	963	1.018	604	36%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	306	18%
Forschung & Entwicklung	59	66	62	4%
Betriebsertrag	434	481	298	18%
Abschreibungen	113	121	126	7%
Gewinn vor Extras	321	649	320	19%
Gewinn vor Steuern	431	803	305	18%
Dividenden	139	151	151	9%
Reingewinn	321	649	171	10%

Ratios

Current Ratio	1,9	2,4	2,8
Langfristiges Eigenkapital	26,6%	13,4%	18,4%
Umsatz zu Aktiven	57,6%	58,0%	47,3%
Cash flow zu Umsatz	23,0%	36,9%	17,5%

Unternehmen

B

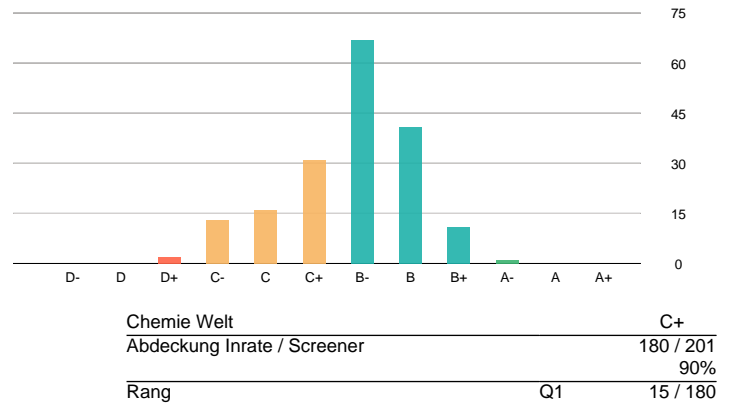
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	A
CRDA		B
Chemie Welt		C+



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

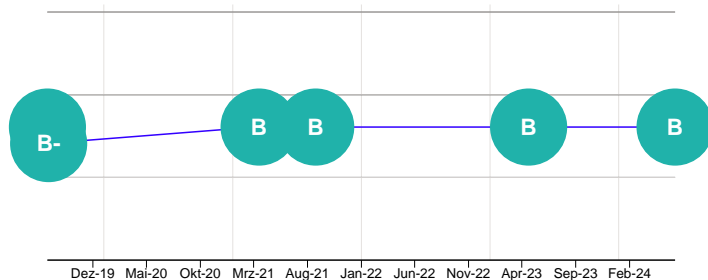
Industrie

C+



Die Branche Chemie enthält 180 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. CRODA INTERNATIONAL hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 15, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde CRODA INTERNATIONAL mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 12-Nov-2018 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%

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

CRODA INTERNATIONAL - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 CRODA INTERNATIONAL	CRDA	GB	4.253,00	-15,8%	7,53		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
 JOHNSON MATTHEY	JMAT	GB	1.619,00	-4,6%	3,80		B	Q1	0,1%	-	25-Mrz-2024
 VICTREX	VCT	GB	1.220,00	-19,8%	1,39		B-	Q3	-	-	17-Apr-2024
 ELEMENTIS	ELM	GB	144,40	13,2%	1,09		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
 SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	6.193,00	4,7%	78,67		B	Q1	-	-	06-Jun-2024
 SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	75,30	-9,6%	60,96		B-	Q2	-	-	21-Aug-2023
 GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.356,00	25,0%	44,89		B+	Q1	-	-	25-Mrz-2024
 LONZA GROUP	LONN	CH	495,10	40,0%	41,50		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
 LYONDELLBASELL	LYB	US	96,33	1,3%	31,12		B-	Q2	0,2%	-	11-Mrz-2024
 PPG INDUSTRIES	PPG	US	129,57	-13,4%	30,12		B-	Q3	4,0%	-	22-Dez-2023

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

Legende - Aktien

Gesamteindruck

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

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

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

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

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

Potenzial

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

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

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

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

Sterne

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

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

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

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

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

Dividende

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

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

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

Gewinnrevisionen

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

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

Rating Finanzkennzahlen

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

Zielpreis

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

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

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

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

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

4 Wochen (Relative) Performance

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

Bad News Factor

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

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

Bear Market Factor

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

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

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

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

Sensitivität

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

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

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

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

Volatilität

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

Beta

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

Korrelation

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

Hinweis:

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

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

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

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