

WEIR GROUP

GB0009465807 | WEIR | Grossbritannien      Analyse vom 10-Jul-2024      Schlusskurs vom 09-Jul-2024      GBp 1.931,00

WEIR GROUP gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,49 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 2.168,00 und GBp 1.680,50. Der aktuelle Preis von GBp 1.931,00 liegt 10,9% unter ihrem höchsten und 14,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: WEIR GROUP: 12,7%, Industrie: 14,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
WEIR GROUP	GB	1.931,00	2,4%	6,49	★★★★		12,7	12,0%	2,2%	-5,7%	
Industrie (IND@EP)	EP	328,00	7,3%	2.183,04	★★★★		14,5	14,6%	2,7%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.

✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,6%.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 8,7% ist vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von 8,5%.

✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 5,7% hinter dem STOXX600 zurück.
- ✓

Die Eigenmittel von 41,2% liegen im Bereich des Branchendurchschnitts von 39,1%.

✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 18. Juni 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 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 "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 14-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 18-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 18-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 14-Jun-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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von WEIR GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	2.123,90 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 1.931,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 2.123,90 (+10%).

WEIR GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
WEIR GROUP	WEIR	GB	1.931,00	2,4%	6,49	★★★★★		12,7	12,0%	2,2%	10,0%	
MELROSE INDUSTRIES	MRO	GB	562,20	-0,9%	9,83	★★★★★		12,9	21,6%	1,4%	12,0%	
SPIRAX-SARCO ENGIN.	SPX	GB	8.445,00	-19,6%	8,05	★★★★★		20,8	18,5%	2,1%	8,9%	
IMI	IMI	GB	1.775,00	5,4%	5,97	★★★★★		12,5	9,9%	1,8%	-8,1%	
ROTORK	ROR	GB	330,40	2,1%	3,59	★★★★★		18,7	12,7%	2,4%	-7,1%	
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23	★★★★★		21,1	15,1%	1,8%	5,9%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36	★★★★★		27,9	17,2%	1,6%	-8,4%	
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49	★★★★★		28,0	20,8%	1,0%	-9,9%	
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80	★★★★★		20,1	13,1%	2,5%	-3,8%	
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40	★★★★★		17,5	12,9%	1,3%	-8,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

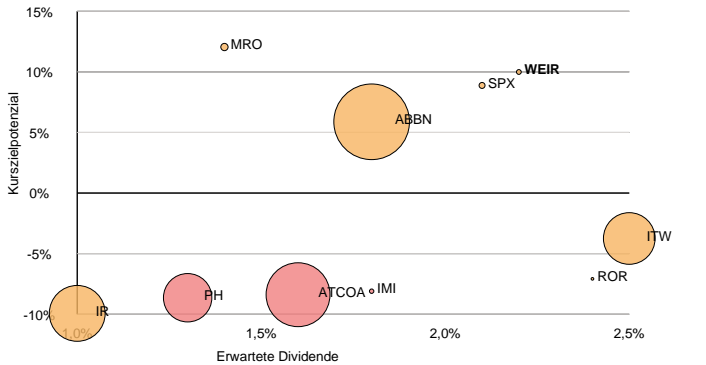
**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von WEIR GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:  
- WEIR GROUP fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.  
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.  
Das fundamentale Kurspotenzial von WEIR GROUP ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

**Gewinnprognosen** ★  
WEIR GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.  
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 18. Juni 2024.

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ☆☆☆  
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 14. Juni 2024 bei GBp 2.014,00 eingesetzt hat.  
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -5,7%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.  
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,2% erwartet, für deren Ausschüttung WEIR GROUP 28,1% 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** 0,93 reagiert der Kurs von WEIR GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,93%.  
**Korrelation** 0,51 Dies bedeutet, dass 26% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 14,5%, 12 Monate: 18,5%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. WEIR GROUP 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. WEIR GROUP 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 -1,45%.

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

**Schlussfolgerung**

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

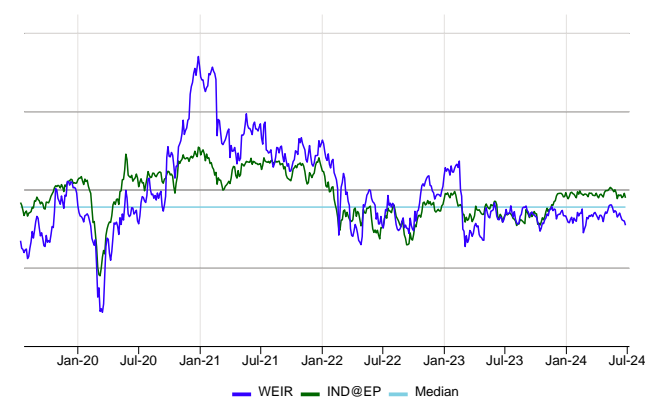
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich. 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	12,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,0%
Dividende (Ex Date : 18-Apr-2024)	GBP 20,80
Anzahl Analysten	13
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

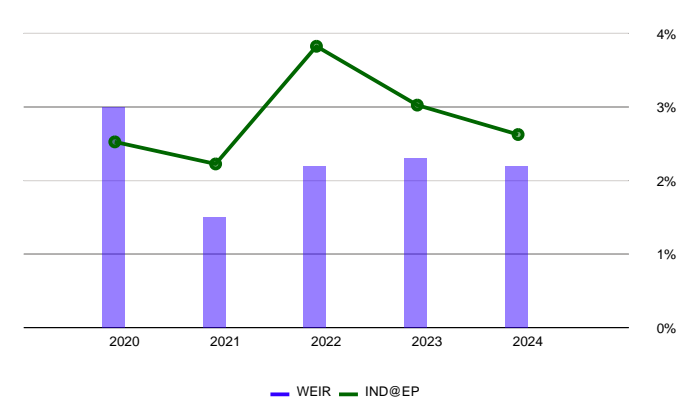
WEIR GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



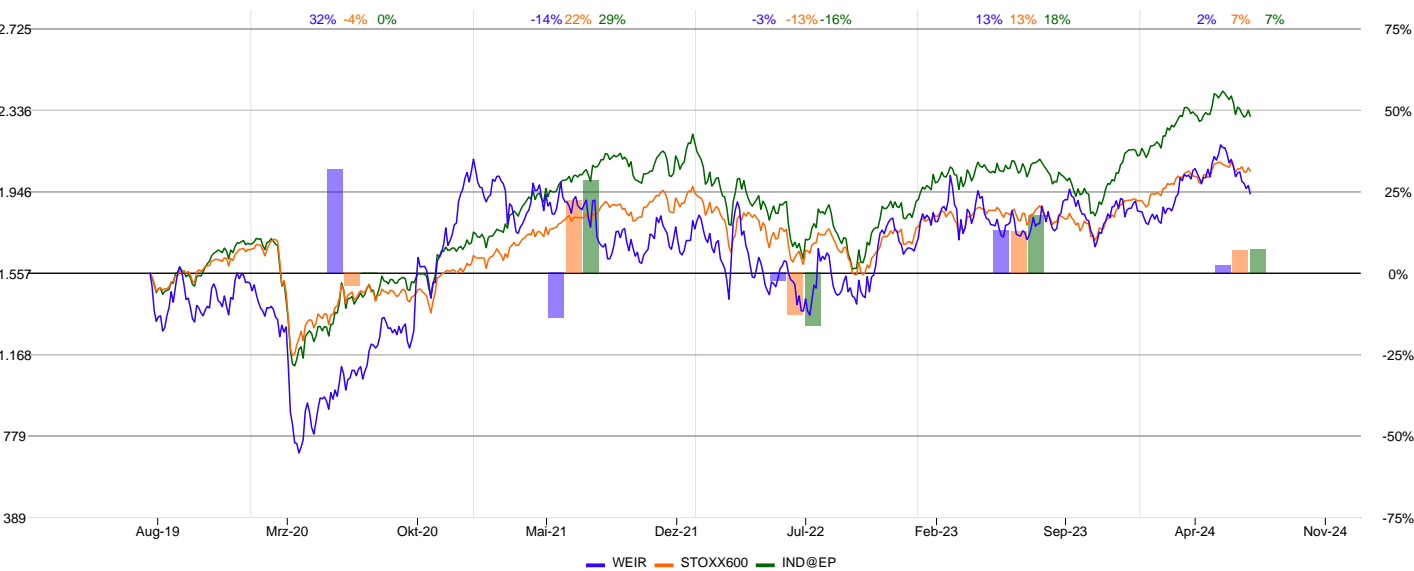
WEIR GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 12,70 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 13,86.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



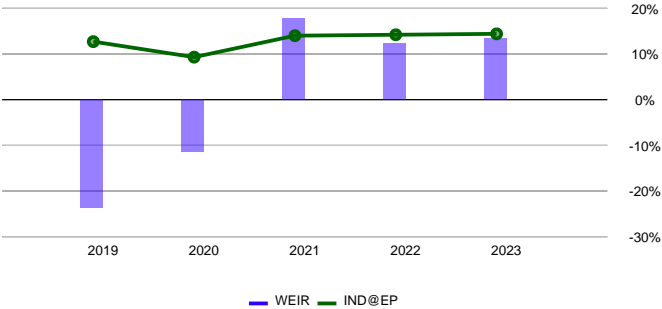
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,2%, während der Durchschnittswert der Branche von WEIR GROUP mit 2,6% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 28,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,2%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



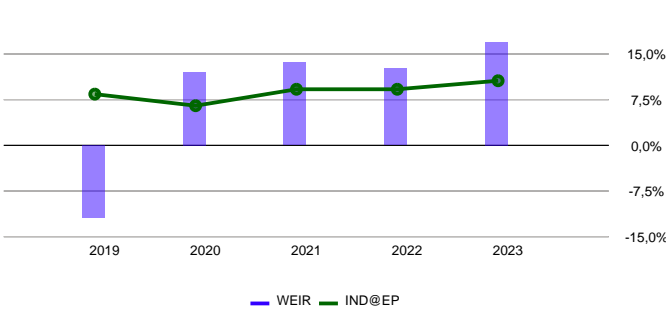
The Weir Group PLC produziert und vertreibt weltweit hochentwickelte Originalausrüstungen. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Minerals und ESCO. Das Segment Minerals bietet Engineering-, Fertigungs- und Service-Verarbeitungstechnologie für den Einsatz in abrasiven, verschleißintensiven Bergbauanwendungen sowie differenzierte Technologie für den Einsatz in Infrastruktur- und allgemeinen Industriemärkten. Das ESCO-Segment bietet Bodeneingriffswerkzeuge für große Bergbaumaschinen an. Dieses Segment bietet auch Cloud-basierte Lösungen für künstliche Intelligenz für die Bergbauindustrie an, fertigt und vertreibt hochentwickelte Verschleißteile und bietet Aftermarket-Dienstleistungen für die Bergbauindustrie. Das Unternehmen bietet seine Produkte unter den Marken Accumin, All-Cast, Aspir, Bucyrus Blades, Carbide Plus, Cavex, Delta Industrial, Enduron, ESCO, EverSharp, GEHO, GeoVor, Infinity, Isogate, Kwik-Lok, Lewis, Linacure, Linagard, Linard, Linatex, Loadmaster, MaxTemp, Motion Metrics, Multiflo, Nemisys, Posilok, Production Master, ProFill, Sand,aster, Super V, SV2, Syntretrex, TopLock, Trio, UltraEdge, Ultrlok, Uni-Lok, Vulco, Warman, und Whisler Plus. The Weir Group PLC wurde 1871 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Glasgow, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



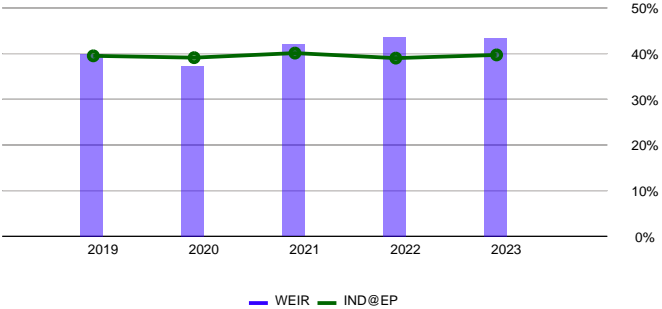
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei WEIR GROUP lag der mittlere ROE bei 2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



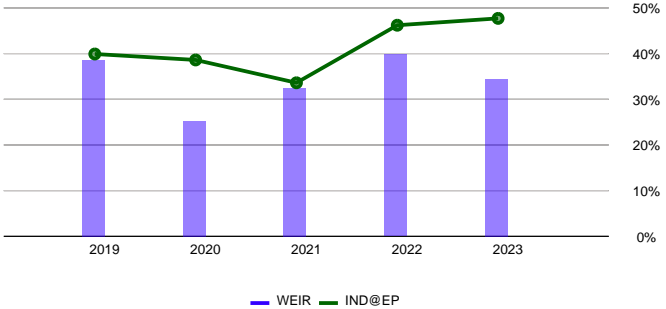
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von WEIR GROUP liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 17% liegen über dem historischen Mittel von 9%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. WEIR GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 41% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 43% liegen nahe beim historischen Mittel von 41%.

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 WEIR GROUP liegt mit 34% unterhalb des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 35% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 34%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	572	700	707	18%
Forderungen	492	531	522	13%
Inventar	517	679	608	16%
Kurzfristige Aktiven	1.626	1.949	1.879	48%
Sachanlagen	415	462	491	13%
Immaterielle Aktiven	1.308	1.410	1.316	34%
Total Aktiven	3.439	3.963	3.893	100%
Verbindlichkeiten	243	319	260	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	524	406	286	7%
Total kurzfristige Passiven	1.062	1.086	923	24%
Lfr. Fremdkapitalquote	812	1.082	1.111	29%
Eigenkapital	1.444	1.726	1.690	43%
Total Passiven	3.439	3.963	3.893	100%

Kennzahlen

Book Value	5,57	6,65	6,51
Anzahl Aktien ('000)	259.300	259.612	259.600
Anzahl Mitarbeiter	11.994	12.627	12.391

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	1.934	2.472	2.636	100%
Kosten	1.138	1.444	1.523	58%
Bruttogewinn	690	909	1.016	39%
Admin- & Gemeinkosten	445	563	582	22%
Forschung & Entwicklung	29	46	46	2%
Betriebsertrag	245	346	434	16%
Abschreibungen	106	120	109	4%
Gewinn vor Extras	153	213	368	14%
Gewinn vor Steuern	259	309	447	17%
Dividenden	62	85	96	4%
Reingewinn	153	213	228	9%

Ratios

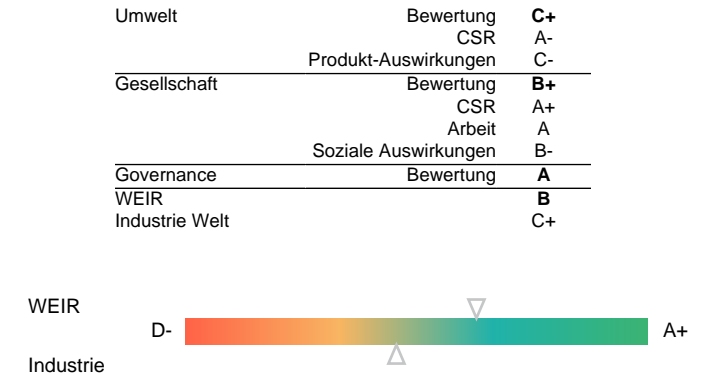
Current Ratio	1,5	1,8	2,0
Langfristiges Eigenkapital	23,6%	27,3%	28,5%
Umsatz zu Aktiven	56,2%	62,4%	67,7%
Cash flow zu Umsatz	13,4%	13,5%	12,8%

Unternehmen

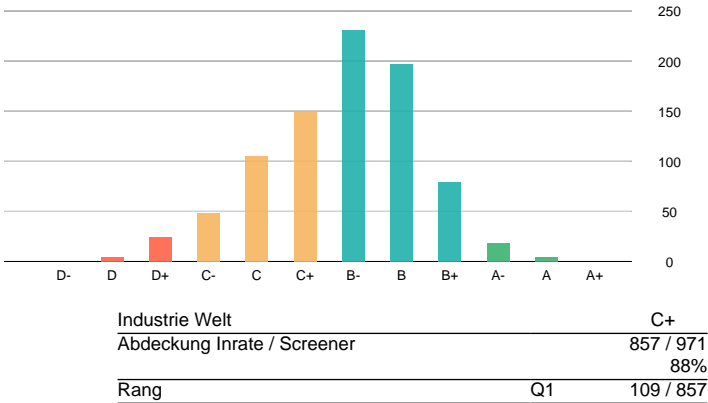
B

Industrie

C+

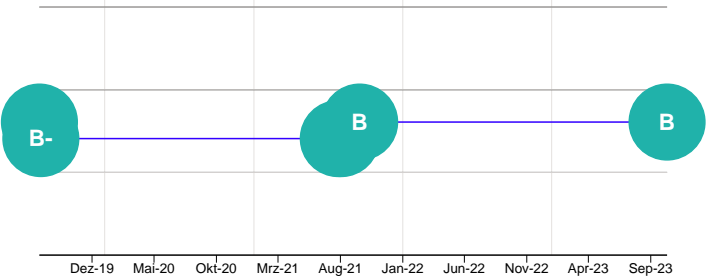


Die ESG-Bewertungl von Inrate für WEIR GROUP liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B+ und Governance A. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 857 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. WEIR GROUP hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 109, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 13-Okt-2023 wurde WEIR GROUP mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 16-Sep-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,7%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,7%
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%

WEIR GROUP ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 0,7% seines Umsatzes im Bereich "Verteidigung". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

WEIR GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
WEIR GROUP	WEIR	GB	1.931,00	2,4%	6,49		B	Q1	0,7%	-	13-Okt-2023
MELROSE INDUSTRIES	MRO	GB	562,20	-0,9%	9,83		B-	Q2	19,6%	-	11-Jun-2024
SPIRAX-SARCO ENGIN.	SPX	GB	8.445,00	-19,6%	8,05		B	Q1	6,5%	-	11-Jun-2024
IMI	IMI	GB	1.775,00	5,4%	5,97		B	Q1	2,7%	-	29-Sep-2023
ROTORK	ROR	GB	330,40	2,1%	3,59		B+	Q1	49,1%	-	12-Jun-2024
ABB LTD	ABBN	CH	49,94	33,9%	102,23		B+	Q1	1,0%	-	18-Apr-2024
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	193,40	11,4%	86,36		B	Q1	0,5%	-	07-Jun-2024
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	333,74	36,8%	75,49		C	Q4	-	-	05-Jan-2024
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	234,06	-10,6%	69,80		B-	Q2	0,8%	-	26-Feb-2024
PARKER-HANNIFIN	PH	US	508,68	10,4%	65,40		B-	Q3	11,3%	-	22-Apr-2023

Mehr Informationen: [cio.thescreener.com/help/esg.htm](https://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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

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