

SECURITAS AB

SE0000163594 | SECUB | Schweden Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 SEK 105,70

SECURITAS AB gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,92 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 115,45 und SEK 83,26. Der aktuelle Preis von SEK 105,70 liegt 8,4% unter ihrem höchsten und 27,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SECURITAS AB: 22,0%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SECURITAS AB	SE	105,70	7,2%	5,92	★★★★★		9,4	44,3%	4,2%	-1,9%	
Industrie (IND@EP)	EP	337,00	10,4%	2.201,49	★★★★★		14,8	14,4%	2,6%	-0,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 44,3% entspricht 3,1 mal dem Branchendurchschnitt von 14,4%.
- ✓

Die erwartete Dividende wird grosszügig durch die erwarteten Gewinne gedeckt.
- ✓

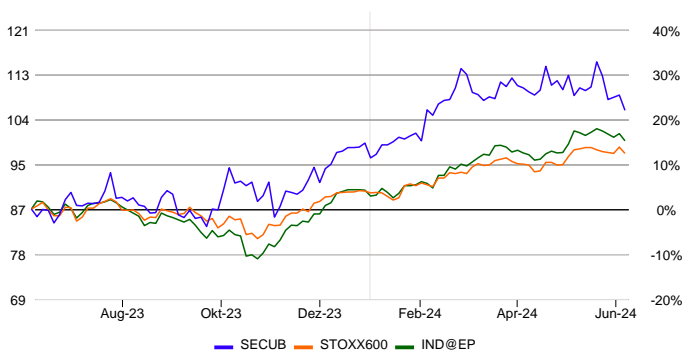
Die erwartete Dividende von 4,2% liegt über dem Branchendurchschnitt von 2,6%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 10. Mai 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Mit 31,4% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 31. Mai 2024 negativ.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 10. Mai 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 10-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 31-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 10-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 31-Mai-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 als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SECURITAS AB im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	116,94 SEK		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 105,70 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 116,94 (+11%).

SECURITAS AB - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SECURITAS AB	SECUB	SE	105,70	7,2%	5,92	★★★★☆		9,4	44,3%	4,2%	10,6%	
SWECO AB	SWECA	SE	147,80	9,4%	4,94	★★★★★		18,9	17,0%	2,2%	7,1%	
AFRY AB	AFB	SE	183,60	31,4%	1,97	★★★★☆		11,6	12,9%	3,7%	12,9%	
LOOMIS	LOOMB	SE	292,40	9,3%	1,95	★★★★☆		8,3	13,2%	4,8%	11,2%	
FISERV	FISV	US	148,00	11,4%	87,53	★★★★☆		14,5	15,3%	0,0%	7,9%	
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.945,00	33,2%	77,61	★★★★☆		21,5	17,1%	0,3%	-14,3%	
CINTAS	CTAS	US	686,95	14,0%	69,42	★★★★☆		38,4	23,9%	0,8%	-7,7%	
ECOLAB	ECL	US	240,61	21,3%	68,19	★★★★☆		31,6	24,5%	1,0%	-8,8%	
UNITED RENTALS	URI	US	627,98	9,5%	42,96	★★★★☆		12,0	10,5%	1,1%	-10,9%	
ASHTAD GROUP	AHT	GB	5.596,00	2,5%	31,38	★★★★☆		15,4	12,8%	1,5%	9,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

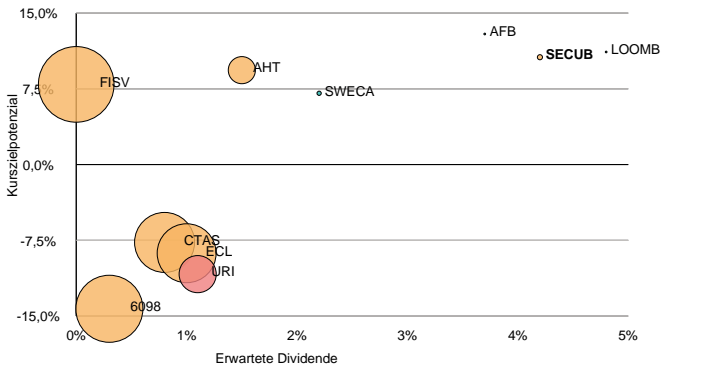
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SECURITAS AB, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SECURITAS AB fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SECURITAS AB ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (5,17). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
SECURITAS AB 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 unten um -19,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 10. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 31. Mai 2024 bei SEK 107,80 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,9%, 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 4,2% erwartet, für deren Ausschüttung SECURITAS AB 39,2% 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 0,91 reagiert der Kurs von SECURITAS AB auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,91%.
Korrelation 0,41 Dies bedeutet, dass 17% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 26,7%, 12 Monate: 23,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SECURITAS AB 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. SECURITAS AB 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 -2,01%.

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

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 Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler 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	9,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	44,3%
Dividende (Ex Date : 10-Mai-2024)	SEK 1,90
Anzahl Analysten	9
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

SECURITAS AB - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



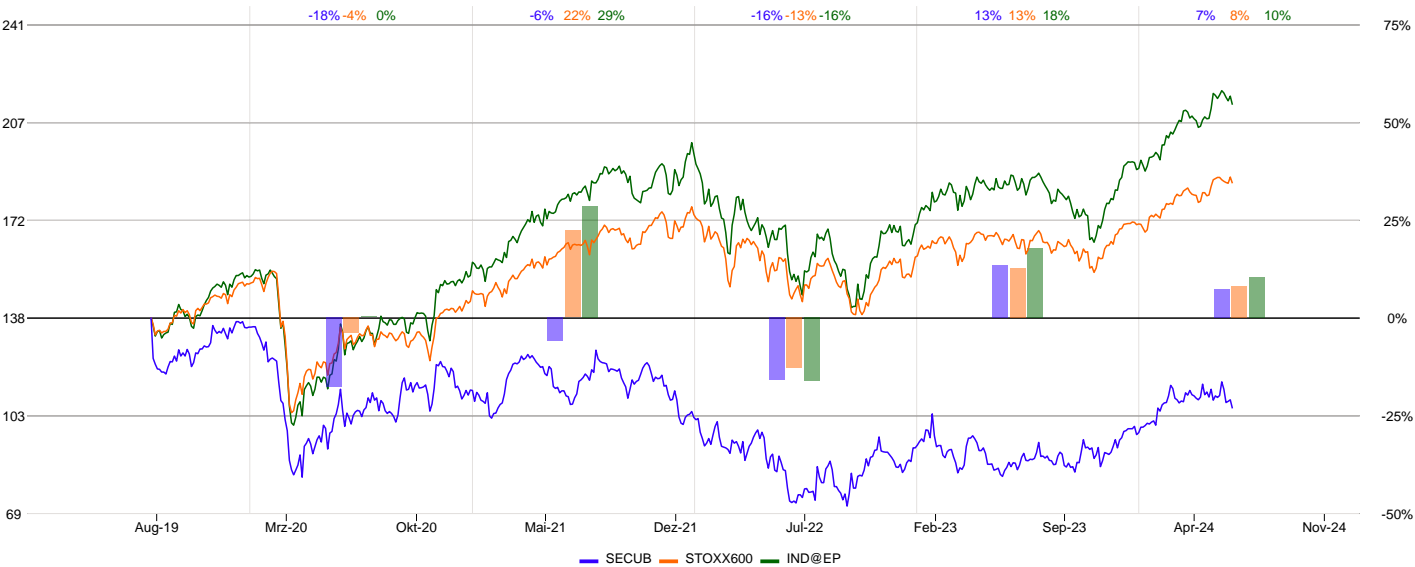
SECURITAS AB ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,38 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 9,74.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

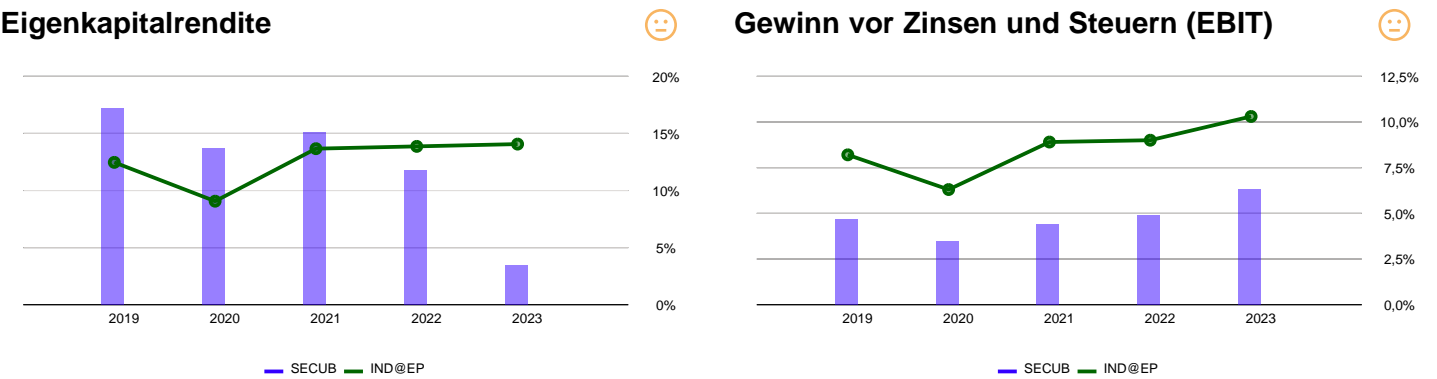


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,2%, während der Durchschnittswert der Branche von SECURITAS AB mit 2,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 39,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,4%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024

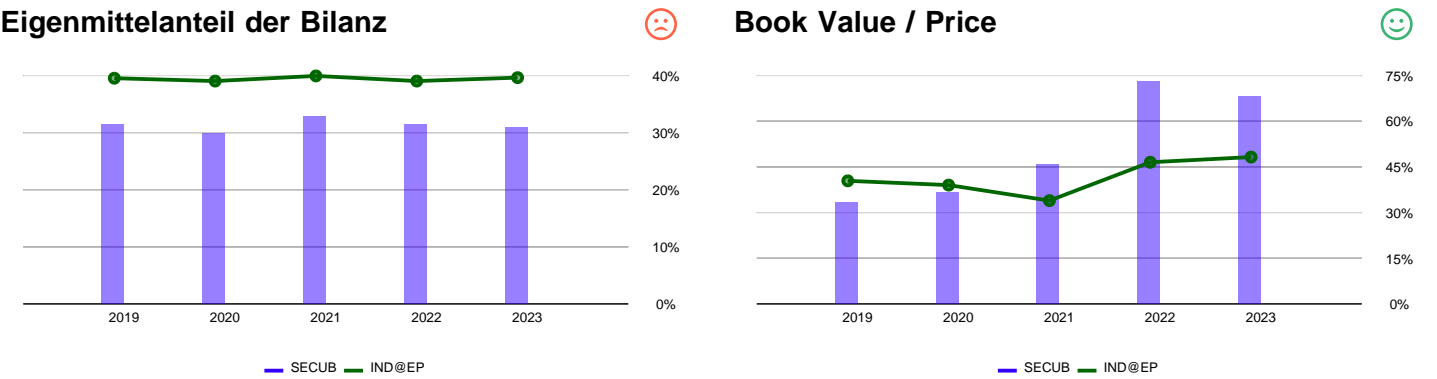


Securitas AB (publ) bietet Sicherheitsdienstleistungen in Nordamerika, Europa, Lateinamerika, Afrika, dem Nahen Osten, Asien und Australien an. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Securitas North America, Securitas Europe und Securitas Ibero-America. Das Unternehmen bietet Dienstleistungen in den Bereichen Vor-Ort-Bewachung, mobile Patrouillen, Hundesicherheit, Empfang, Schadensverhütung, Screening und Track & Trace an und betreibt Securitas Operationszentren. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Remote-Video-Lösungen, Sicherheitsdienstleistungen für die Luftfahrt, wie z. B. physische Sicherheit, Sicherheit für Fluggesellschaften, Gastgewerbe und Beratungsdienste, sowie elektronische Sicherheitsdienstleistungen an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Brand- und Sicherheitsdienste, Dienstleistungen für das Risikomanagement von Unternehmen, wie z. B. Risiko- und Sicherheitsmanagement, Schutz von Führungskräften, Unternehmensermittlungen und Due-Diligence-Dienstleistungen, sowie intelligente Sicherheits- und Hausalarmdienste. Das Unternehmen wurde 1934 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Stockholm, Schweden.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SECURITAS AB lag der mittlere ROE bei 12% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 13%. Die letzte publizierte Eigenmittelerendite von 4% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 12%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SECURITAS AB liegt im historischen Mittel bei 5%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 6% liegen über dem historischen Mittel von 5%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SECURITAS AB weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 31% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 31% liegen nahe beim historischen Mittel von 31%.

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 SECURITAS AB liegt mit 51% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 68% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 51%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	SEK	SEK	SEK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	5.012	6.500	8.259	7%
Forderungen	19.967	28.817	29.331	25%
Inventar	524	1.670	1.478	1%
Kurzfristige Aktiven	26.869	39.871	41.690	35%
Sachanlagen	6.830	9.063	8.643	7%
Immaterielle Aktiven	26.939	60.757	59.893	51%
Total Aktiven	62.295	113.836	118.230	100%
Verbindlichkeiten	2.028	4.820	5.127	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	5.258	2.906	12.279	10%
Total kurzfristige Passiven	25.235	29.730	40.634	34%
Lfr. Fremdkapitalquote	14.525	44.315	35.023	30%
Eigenkapital	20.439	35.892	36.699	31%
Total Passiven	62.295	113.836	118.230	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	47,42	63,58	67,21
Anzahl Aktien ('000)	438.464	572.918	545.979
Anzahl Mitarbeiter	282.286	286.840	341.000

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	SEK	SEK	SEK	
in Millionen				
Umsatz	107.700	133.237	157.249	100%
Kosten	86.589	105.673	123.707	79%
Bruttogewinn	18.117	24.030	29.366	19%
Admin- & Gemeinkosten	13.022	16.524	20.369	13%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	5.095	7.506	9.312	6%
Abschreibungen	2.994	3.534	4.176	3%
Gewinn vor Extras	3.133	4.310	4.948	3%
Gewinn vor Steuern	4.619	6.567	9.887	6%
Dividenden	1.604	1.977	1.977	1%
Reingewinn	3.133	4.310	1.285	1%

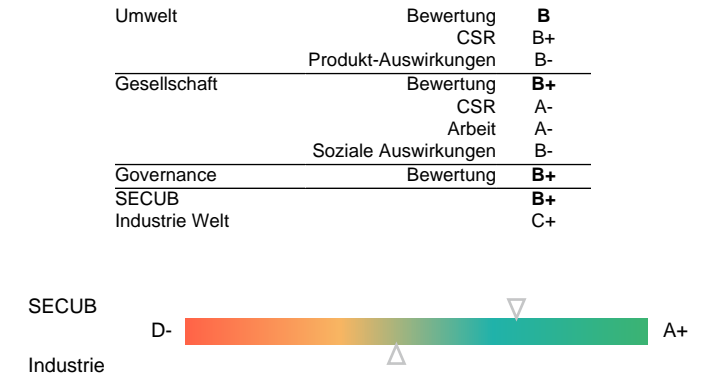
Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,1	1,3	1,0
Langfristiges Eigenkapital	23,3%	38,9%	29,6%
Umsatz zu Aktiven	172,9%	117,0%	133,0%
Cash flow zu Umsatz	5,7%	5,9%	3,5%

Unternehmen

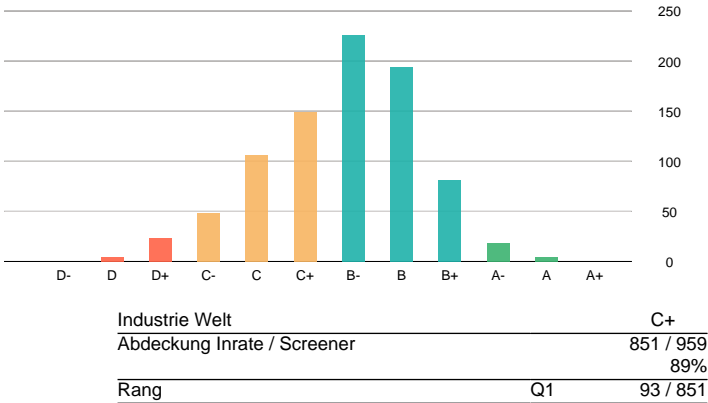
B+

Industrie

C+

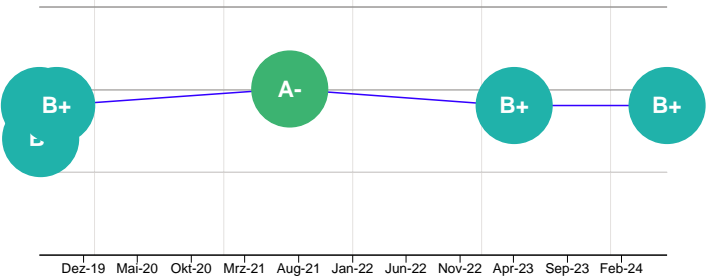


Die ESG-Bewertungl von Inrate für SECURITAS AB liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales B+ und Governance B+. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Industrie von C+.



Die Branche Industrie enthält 851 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SECURITAS AB hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 93, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Jun-2024 wurde SECURITAS AB mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 05-Apr-2023 unverändert.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	0,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	0,1%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

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

SECURITAS AB - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SECURITAS AB	SECUB	SE	105,70	7,2%	5,92		B+	Q1	0,1%	-	11-Jun-2024
SWEKO AB	SWECA	SE	147,80	9,4%	4,94		B-	Q3	-	-	11-Aug-2023
AFRY AB	AFB	SE	183,60	31,4%	1,97		A-	Q1	4,4%	-	07-Sep-2023
LOOMIS	LOOMB	SE	292,40	9,3%	1,95						
FISERV	FISV	US	148,00	11,4%	87,53		B	Q2	0,1%	-	10-Jun-2024
RECRUIT HOLDINGS	6098	JP	7.945,00	33,2%	77,61		B+	Q1	-	-	08-Mrz-2024
CINTAS	CTAS	US	686,95	14,0%	69,42		B	Q1	-	-	30-Nov-2023
ECOLAB	ECL	US	240,61	21,3%	68,19		A	Q1	3,0%	-	05-Feb-2024
UNITED RENTALS	URI	US	627,98	9,5%	42,96		B-	Q2	0,1%	-	19-Okt-2023
ASHTREAD GROUP	AHT	GB	5.596,00	2,5%	31,38		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024

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

Legende - Aktien

Gesamteindruck

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

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

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

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

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

Potenzial

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

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

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

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

Sterne

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

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

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

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

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

Dividende

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

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

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

Gewinnrevisionen

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

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

Rating Finanzkennzahlen

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

Zielpreis

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

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

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

MF Tech. Trend

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

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

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

4 Wochen (Relative) Performance

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

Bad News Factor

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

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

Bear Market Factor

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

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

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

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