

CONVATEC GROUP

GB00BD3VFW73 | CTEC | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 248,60

CONVATEC GROUP gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Pharmaka.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,41 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 293,40 und GBp 196,70. Der aktuelle Preis von GBp 248,60 liegt 15,3% unter ihrem höchsten und 26,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: CONVATEC GROUP: 22,3%, Gesundheitswesen: 13,6%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
CONVATEC GROUP	GB	248,60	1,8%	6,41	★★★★		15,8	15,2%	2,1%	-3,7%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	140,00	13,2%	2.402,15	★★★★		15,6	14,2%	2,2%	3,1%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

Die Eigenmittel von 45,2% liegen im Bereich des Branchendurchschnitts von 49,0%.
- ✓

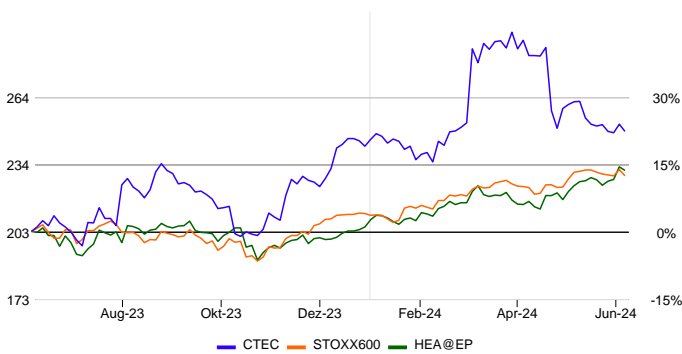
Die erwartete Dividende von 2,1% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✗

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

Die historische Eigenkapitalrendite (5,3%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (9,3%).
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 26. April 2024 negativ.

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 26. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 26-Apr-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 10-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 26-Apr-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von CONVATEC GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	278,47 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 248,60 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 278,47 (+12%).

CONVATEC GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
CONVATEC GROUP	CTEC	GB	248,60	1,8%	6,41	★★★★☆		15,8	15,2%	2,1%	12,0%	
ASTRAZENECA	AZN	GB	12.376,00	16,8%	248,93	★★★★★		15,3	13,8%	2,0%	6,6%	
GLAXOSMITHKLINE	GSK	GB	1.615,00	11,4%	84,24	★★★★☆		8,1	8,6%	3,8%	18,5%	
HALEON	HLN	GB	321,10	-0,2%	37,63	★★★★☆		15,2	11,3%	2,1%	7,9%	
HIKMA PHARMACEUTICALS	HIK	GB	1.973,00	10,3%	5,46	★★★★☆		10,3	7,6%	2,9%	7,4%	
ELI LILLY	LLY	US	865,82	48,5%	822,10	★★★★★		27,2	35,6%	0,6%	6,7%	
NOVO NORDISK A/S	NOVOB	DK	982,00	40,7%	630,55	★★★★☆		28,5	25,1%	1,3%	7,6%	
JOHNSON & JOHNSON	JNJ	US	146,76	-6,4%	354,09	★★★★☆		12,8	8,8%	3,4%	8,0%	
MERCK & COMPANY	MRK	US	131,84	20,9%	333,04	★★★★☆		11,7	46,6%	2,4%	5,9%	
ABBVIE	ABBV	US	167,70	8,2%	301,01	★★★★☆		12,6	10,0%	3,8%	11,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von CONVATEC 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:

- CONVATEC GROUP fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.

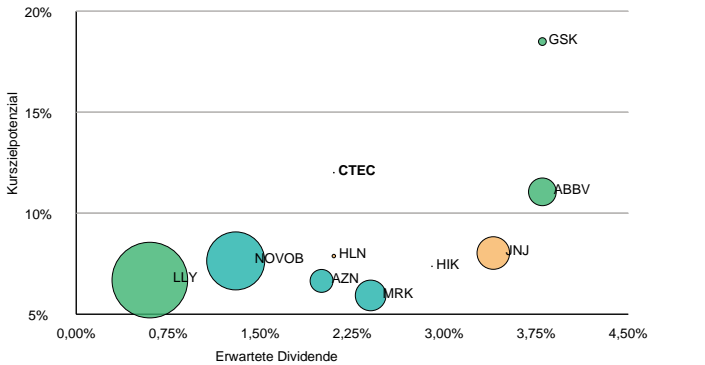
Das fundamentale Kurspotenzial von CONVATEC GROUP ist gut.

Gewinnprognosen ★
CONVATEC GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -3,6%, 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 26. April 2024 bei GBp 257,80 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,7%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,1% erwartet, für deren Ausschüttung CONVATEC GROUP 33,5% 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 0,70 reagiert der Kurs von CONVATEC GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,70%.
Korrelation 0,28 Dies bedeutet, dass 8% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 13,3%, 12 Monate: 26,7%.

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

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von CONVATEC GROUP 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.

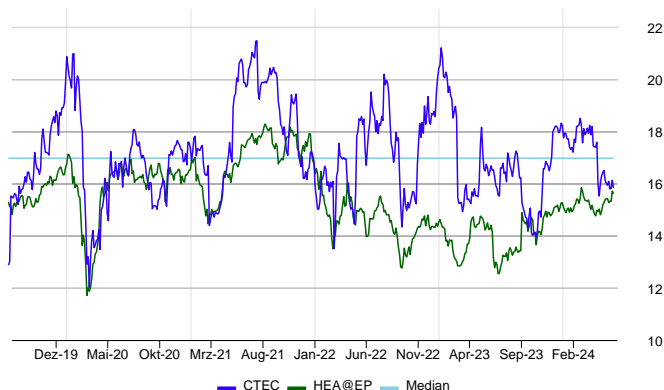
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	15,2%
Dividende (Ex Date : 25-Apr-2024)	GBP 3,52
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	24-Feb-2017
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

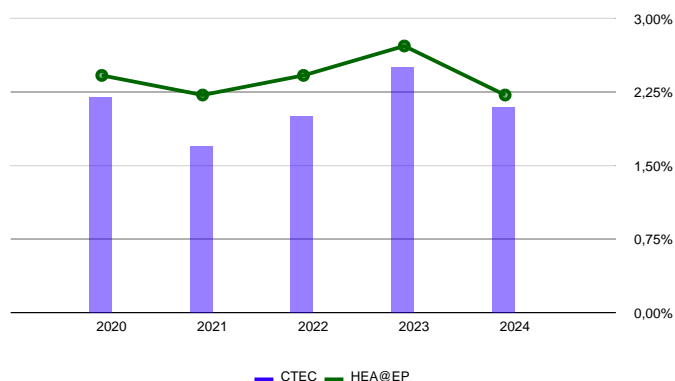
CONVATEC GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



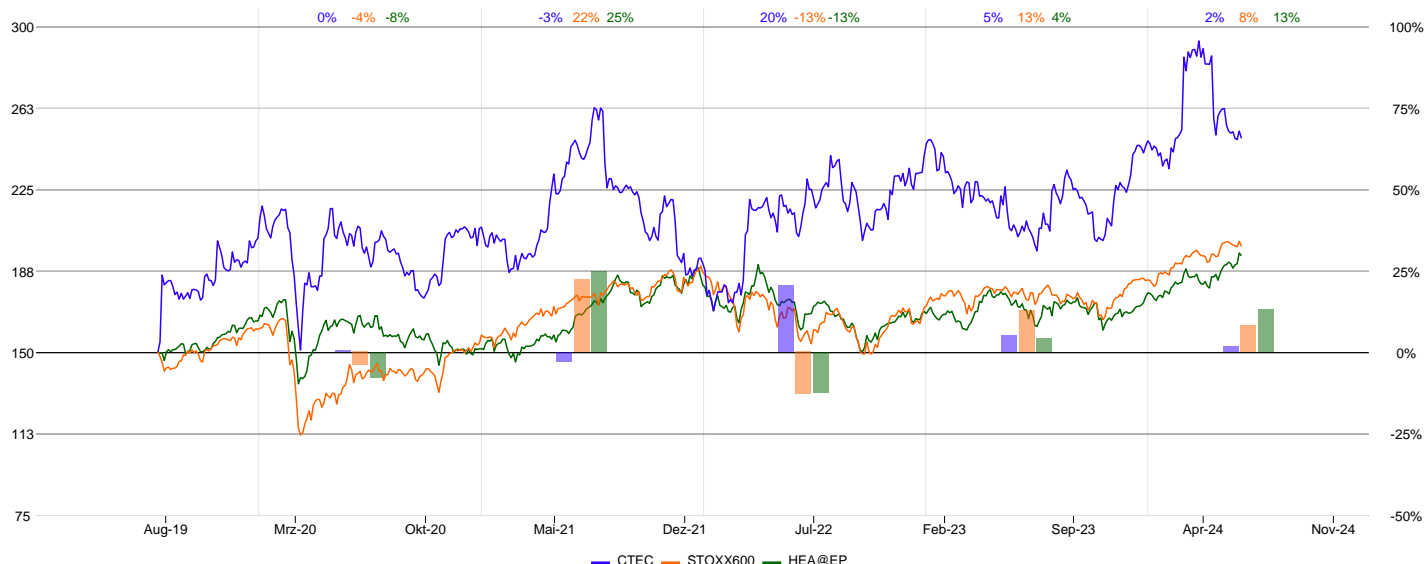
CONVATEC GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,82 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,59. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 16,96.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



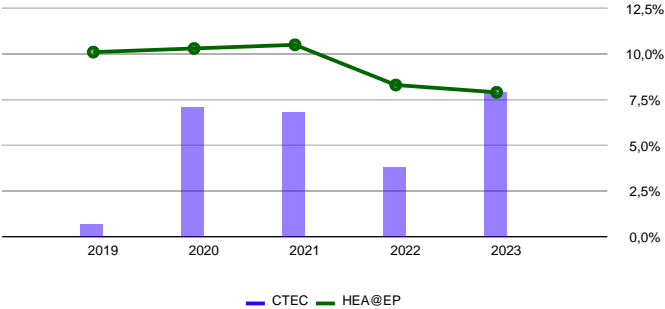
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,1%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von CONVATEC GROUP. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 33,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,1%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



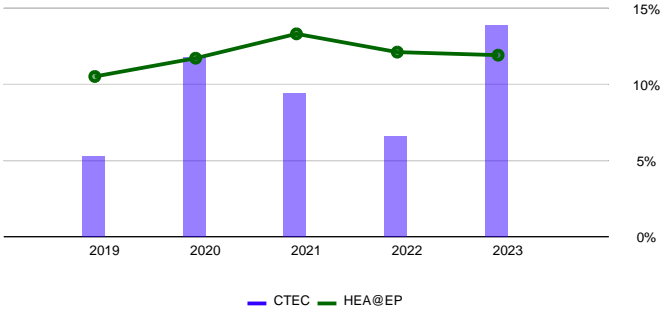
Die ConvaTec Group PLC ist in der Entwicklung, Herstellung und dem Verkauf von medizinischen Produkten, Dienstleistungen und Technologien in Europa, Nordamerika und international tätig. Das Unternehmen bietet fortschrittliche Wundauflagen und Hautpflegeprodukte für die Behandlung von akuten und chronischen Wunden, die durch verschiedene Erkrankungen wie Diabetes und akute Erkrankungen infolge von Verletzungen und Verbrennungen entstehen. Außerdem bietet es Lösungen für die Stomaversorgung an, darunter Geräte, Zubehör und Dienstleistungen für Menschen mit einem Stoma infolge von Darmkrebs, entzündlichen Darmerkrankungen und Blasenkrebs. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Produkte und Dienstleistungen für die Kontinenzpflege für Menschen mit Harnkontinenzproblemen im Zusammenhang mit Rückenmarksverletzungen, Multipler Sklerose, Spina bifida und anderen Ursachen sowie Geräte und Produkte für die Intensivpflege, die auf Intensivstationen und in Krankenhäusern eingesetzt werden. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lösungen für die Infusionsversorgung an, darunter Einweg-Infusionssets für Diabetes-Insulinpumpen oder für Pumpen, die bei der kontinuierlichen subkutanen Infusionsbehandlung von Krankheiten wie der Parkinson-Krankheit eingesetzt werden. Das Unternehmen verkauft seine Produkte an Apotheken, Krankenhäuser und andere Anbieter von akuten und postakuten Gesundheitsdiensten direkt oder über Distributoren und Großhändler. Zu den Kunden zählen Gesundheitsdienstleister, Patienten und Hersteller. Die ConvaTec Group PLC wurde 1978 gegründet und hat ihren Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



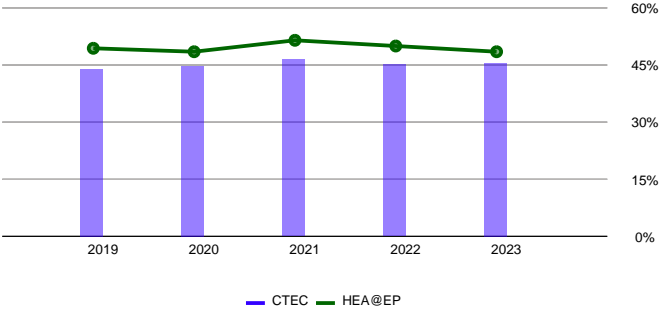
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei CONVATEC GROUP lag der mittlere ROE bei 5% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 8% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 5%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



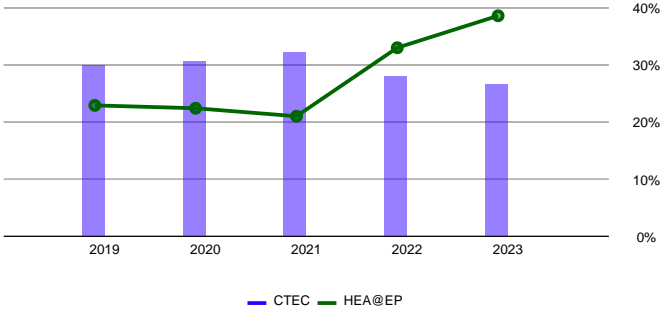
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von CONVATEC GROUP liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 14% liegen über dem historischen Mittel von 9%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. CONVATEC GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 45% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 46% liegen nahe beim historischen Mittel von 45%.

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 CONVATEC GROUP liegt mit 29% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 27% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 29%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	USD	USD	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	354	156	86	3%
Forderungen	223	281	255	9%
Inventar	228	279	311	11%
Kurzfristige Aktiven	821	735	682	23%
Sachanlagen	333	397	430	15%
Immaterielle Aktiven	1.521	1.778	1.753	60%
Total Aktiven	2.694	2.949	2.913	100%
Verbindlichkeiten	86	93	107	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	122	17	16	1%
Total kurzfristige Passiven	421	441	421	14%
Lfr. Fremdkapitalquote	939	1.058	1.013	35%
Eigenkapital	1.253	1.331	1.328	46%
Total Passiven	2.694	2.949	2.913	100%

Kennzahlen

Book Value	0,62	0,65	0,65
Anzahl Aktien ('000)	2.014.573	2.043.872	2.045.803
Anzahl Mitarbeiter	10.025	10.028	10.136

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	USD	USD	GBP	
Umsatz	1.483	1.681	1.724	100%
Kosten	530	613	619	36%
Bruttogewinn	800	898	932	54%
Admin- & Gemeinkosten	643	688	702	41%
Forschung & Entwicklung	67	73	82	5%
Betriebsertrag	157	210	230	13%
Abschreibungen	153	170	173	10%
Gewinn vor Extras	86	51	105	6%
Gewinn vor Steuern	140	112	239	14%
Dividenden	82	100	89	5%
Reingewinn	86	51	105	6%

Ratios

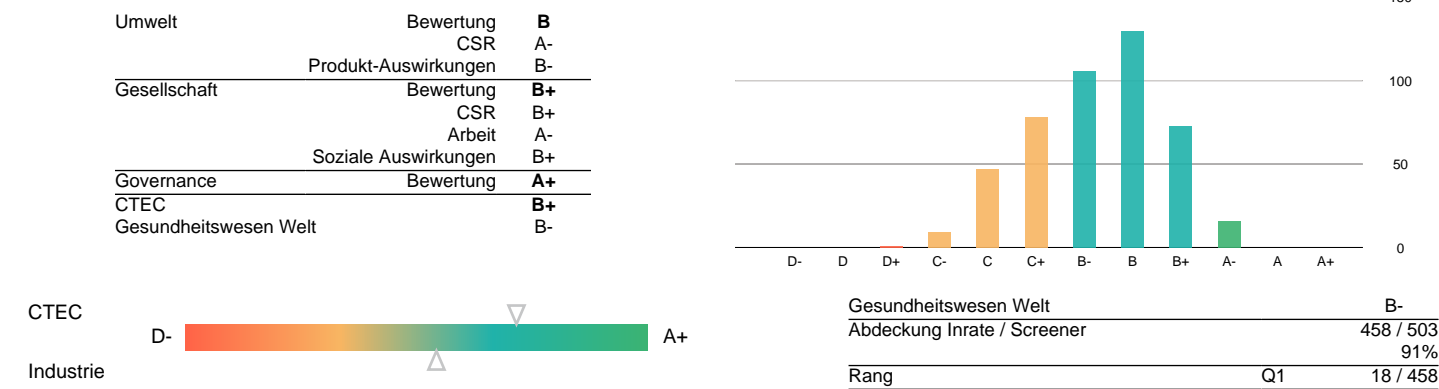
Current Ratio	2,0	1,7	1,6
Langfristiges Eigenkapital	34,9%	35,9%	34,8%
Umsatz zu Aktiven	55,1%	57,0%	59,2%
Cash flow zu Umsatz	16,1%	13,1%	16,1%

Unternehmen

B+

Industrie

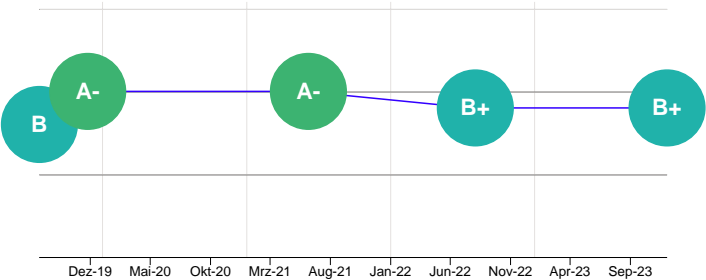
B-



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

Die Branche Gesundheitswesen enthält 458 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. CONVATEC GROUP hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 18, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 05-Dez-2023 wurde CONVATEC GROUP mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 04-Aug-2022 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%
-------	------

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

CONVATEC GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
CONVATEC GROUP	CTEC	GB	248,60	1,8%	6,41		B+	Q1	-	-	05-Dez-2023
ASTRAZENECA	AZN	GB	12.376,00	16,8%	248,93		A-	Q1	-	-	06-Okt-2023
GLAXOSMITHKLINE	GSK	GB	1.615,00	11,4%	84,24		B	Q1	-	-	14-Dez-2023
HALEON	HLN	GB	321,10	-0,2%	37,63		B-	Q2	-	-	25-Apr-2024
HIKMA PHARMACEUTICALS	HIK	GB	1.973,00	10,3%	5,46		B	Q1	-	-	05-Jun-2024
ELI LILLY	LLY	US	865,82	48,5%	822,10		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
NOVO NORDISK A/S	NOVOB	DK	982,00	40,7%	630,55		B	Q1	-	-	17-Mrz-2024
JOHNSON & JOHNSON	JNJ	US	146,76	-6,4%	354,09		C	Q4	-	-	22-Nov-2023
MERCK & COMPANY	MRK	US	131,84	20,9%	333,04		C+	Q3	-	-	10-Jun-2024
ABBVIE	ABBV	US	167,70	8,2%	301,01		B-	Q3	-	-	22-Nov-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 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.