

LOGITECH INTL.SA

CH0025751329 | LOGN | Schweiz Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 CHF 80,50

LOGITECH INTL.SA gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Computer Hardware.

Mit einer Marktkapitalisierung von 14,44 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 90,94 und CHF 49,90. Der aktuelle Preis von CHF 80,50 liegt 11,5% unter ihrem höchsten und 61,3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: LOGITECH INTL.SA: 42,0%, Technologie: 19,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
LOGITECH INTL.SA	CH	80,50	0,9%	14,44	★★★★☆		17,9	11,5%	1,4%	4,7%	
Technologie (TEC@EP)	EP	173,00	5,8%	1.622,33	★★★★☆		15,2	24,3%	1,4%	-4,4%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 14. Mai 2024 positiv.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 13,9% ist höher als der Branchendurchschnitt von 10,5%.
- ✓

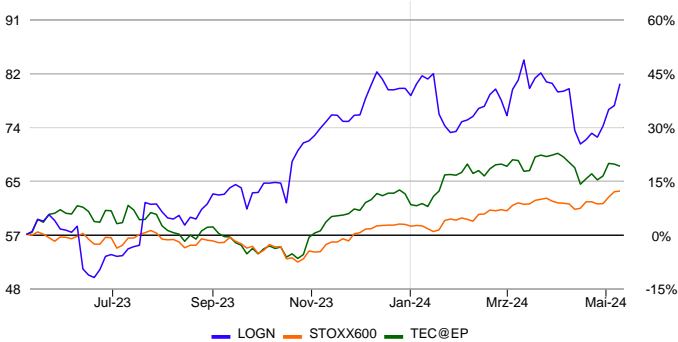
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 26. April 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 11,5% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 24,3%.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie eher überbewertet.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 18,6% unter dem Branchendurchschnitt von 26,6%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			LOGITECH INTL.SA: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 30-Apr-2024.
Sterne	★★★★☆	★★★★☆	Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 26-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 14-Mai-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von LOGITECH INTL.SA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30-Apr-2024.
Zielpreis	85,81 CHF		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 80,50 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 85,81 (+7%).

LOGITECH INTL.SA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
LOGITECH INTL.SA	LOGN	CH	80,50	0,9%	14,44	★★★★☆		17,9	11,5%	1,4%	6,6%	
DAETWYLER HOLDING AG	DAE	CH	195,00	-0,1%	3,64	★★★★★		22,7	25,2%	1,8%	6,2%	
ALSO HOLDING	ALSN	CH	231,50	-7,8%	3,28	★★★★☆		14,1	16,3%	2,2%	8,8%	
APPLE	AAPL	US	187,43	-2,7%	2.856,43	★★★★☆		25,9	17,5%	0,5%	-10,9%	
DELL TECH	DELL	US	134,12	75,3%	93,51	★★★★☆		15,4	13,2%	1,4%	7,3%	
SUPER MICRO COMPUTER	SMCI	US	822,37	189,3%	45,84	★★★★☆		16,5	27,1%	0,0%	-20,5%	
QUANTA COMPUTER	2382	TW	288,50	28,5%	32,64	★★★★★		17,8	20,7%	3,8%	12,7%	
HP	HPQ	US	30,76	2,2%	29,30	★★★★★		8,3	7,5%	3,7%	5,0%	
FUJITSU	6702	JP	2.339,50	10,0%	27,71	★★★★☆		15,1	11,4%	1,2%	12,4%	
WESTERN DIGITAL	WDC	US	73,54	40,4%	23,17	★★★★☆		8,5	538,5%	0,0%	8,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von LOGITECH INTL.SA, 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:

- LOGITECH INTL.SA fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Technologie.

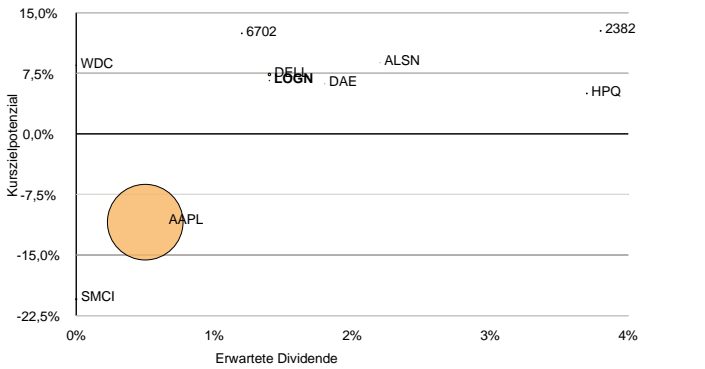
Das fundamentale Kurspotenzial von LOGITECH INTL.SA ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
LOGITECH INTL.SA erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 8,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 26. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 14. Mai 2024 bei CHF 80,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 4,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Technologie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,4% erwartet, für deren Ausschüttung LOGITECH INTL.SA 25,0% 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 0,88 reagiert der Kurs von LOGITECH INTL.SA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,88%.
Korrelation 0,30 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 24,0%, 12 Monate: 31,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. LOGITECH INTL.SA 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. LOGITECH INTL.SA 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 -3,24%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von LOGITECH INTL.SA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 30. April 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

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

Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. 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	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	17,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	11,5%
Dividende (Ex Date : 23-Sep-2024)	CHF 1,16
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

LOGITECH INTL.SA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



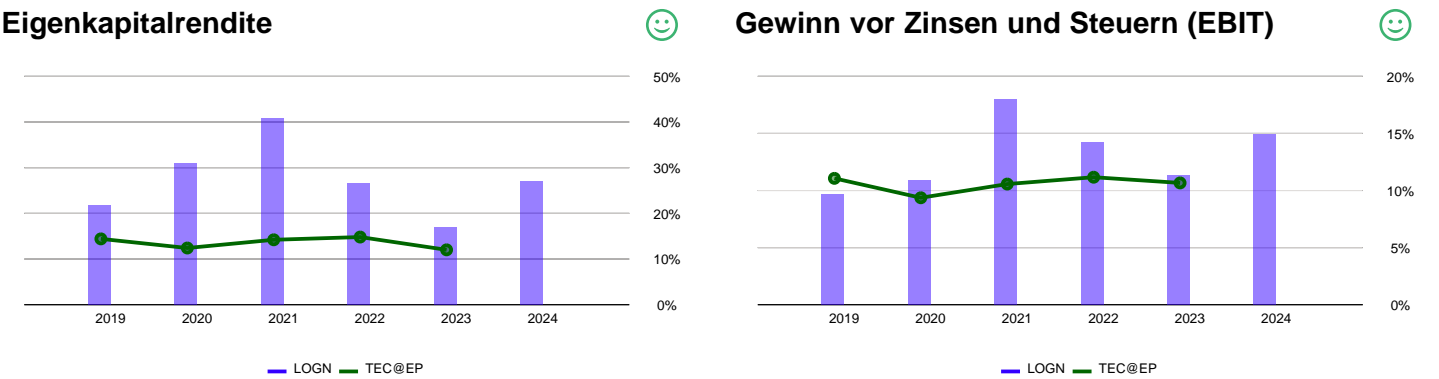
LOGITECH INTL.SA ist mit einem vorausschauenden KGV von 17,93 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 15,24. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 17,31.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,4%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von LOGITECH INTL.SA. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 25,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024

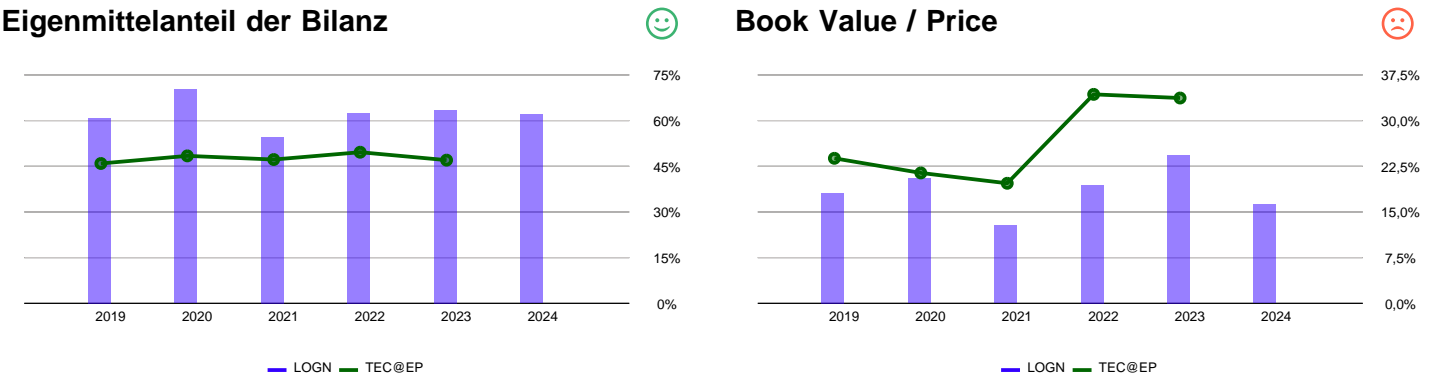


Logitech International S.A. entwickelt, produziert und vertreibt über seine Tochtergesellschaften softwaregestützte Hardwarelösungen, die Menschen weltweit mit Arbeit, Kreativität, Spielen und Streaming verbinden. Das Unternehmen bietet Produkte für Gamer und Streamer an, darunter Mäuse, Lenkräder, Headsets, Tastaturen, Mikrofone und Streaming-Dienste; kabelgebundene und kabellose Tastaturen und Tastatur-Maus-Kombinationen; Zeigegegeräte wie kabellose Mäuse und kabellose Mausprodukte; Kameras für Konferenzräume wie ConferenceCams; Controller für Videokonferenzraumlösungen; PC-basierte Webcams, einschließlich Streaming-Kameras und VC-Webcams; Tablet-Zubehör, einschließlich Tastaturen für Tablets; PC- und VC-Headsets, In-Ear-Kopfhörer und kabellose Premium-Ohrstöpsel; und mobile Lautsprecher und PC-Lautsprecher sowie tragbare kabellose Bluetooth-Lautsprecher. Das Unternehmen verkauft seine Produkte an ein Netzwerk von Distributoren, Einzelhändlern und E-Tailern, die sie an Einzelhändler, Value-Added Reseller, Systemintegratoren und andere Distributoren weiterverkaufen. Das Unternehmen vertreibt seine Produkte unter den Markennamen Logitech, Logitech G und anderen. Logitech International S.A. wurde 1981 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Lausanne, Schweiz.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei LOGITECH INTL.SA lag der mittlere ROE bei 28% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 27% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 28%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von LOGITECH INTL.SA liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. LOGITECH INTL.SA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 63% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 48%. Die aktuellen 62% liegen nahe beim historischen Mittel von 63%.

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 LOGITECH INTL.SA liegt mit 19% unterhalb des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 16% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 19%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2022😊	2023😬	2024😊	
	31-Mar USD	31-Mar CHF	31-Mar CHF	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.226	1.050	1.370	42%
Forderungen	694	631	525	16%
Inventar	861	624	381	12%
Kurzfristige Aktiven	2.836	2.380	2.370	73%
Sachanlagen	139	173	160	5%
Immaterielle Aktiven	491	473	456	14%
Total Aktiven	3.546	3.253	3.247	100%
Verbindlichkeiten	587	372	404	12%
Kurzfristiges Fremdkapital	0	0	0	0%
Total kurzfristige Passiven	1.312	959	978	30%
Lfr. Fremdkapitalquote	0	0	0	0%
Eigenkapital	2.214	2.062	2.012	62%
Total Passiven	3.546	3.253	3.247	100%

Erfolgsrechnung	2022😊	2023😬	2024😊	
	31-Mar USD	31-Mar CHF	31-Mar CHF	
in Millionen				
Umsatz	5.026	4.336	3.809	100%
Kosten	2.842	2.689	2.220	58%
Bruttogewinn	2.060	1.551	1.514	40%
Admin- & Gemeinkosten	1.345	1.088	983	26%
Forschung & Entwicklung	268	195	199	5%
Betriebsertrag	716	463	530	14%
Abschreibungen	124	96	75	2%
Gewinn vor Extras	591	348	542	14%
Gewinn vor Steuern	711	491	567	15%
Dividenden	146	152	162	4%
Reingewinn	591	348	542	14%

Kennzahlen	2022	2023	2024
Book Value	13,40	12,94	13,08
Anzahl Aktien ('000)	165.251	159.343	153.863
Anzahl Mitarbeiter	8.200	7.400	7.300

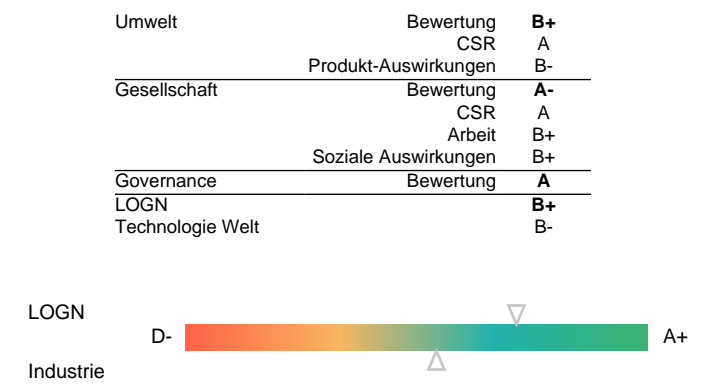
Ratios	2022	2023	2024
Current Ratio	2,2	2,5	2,4
Langfristiges Eigenkapital	0,0%	0,0%	0,0%
Umsatz zu Aktiven	141,7%	133,3%	117,3%
Cash flow zu Umsatz	14,2%	10,3%	16,2%

Unternehmen

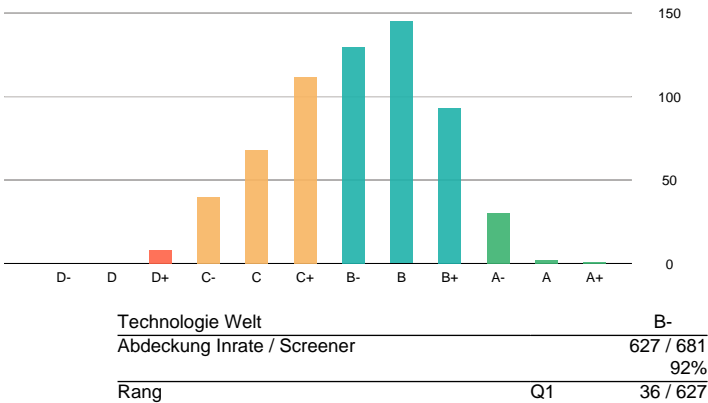
B+

Industrie

B-

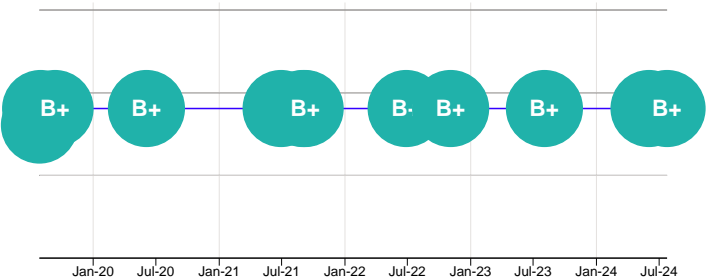


Die ESG-Bewertungl von Inrate für LOGITECH INTL.SA liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B+, Soziales A- und Governance A. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Technologie von B-.



Die Branche Technologie enthält 627 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. LOGITECH INTL.SA hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 36, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 04-Aug-2023 wurde LOGITECH INTL.SA mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 03-Jul-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%

LOGITECH INTL.SA ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

LOGITECH INTL.SA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
LOGITECH INTL.SA	LOGN	CH	80,50	0,9%	14,44		B+	Q1	-	-	04-Aug-2023
DAETWYLER HOLDING AG	DAE	CH	195,00	-0,1%	3,64		B	Q2	-	-	21-Nov-2023
ALSO HOLDING	ALSN	CH	231,50	-7,8%	3,28		B	Q1	-	-	30-Aug-2023
APPLE	AAPL	US	187,43	-2,7%	2.856,43		C+	Q4	-	-	03-Aug-2023
DELL TECH	DELL	US	134,12	75,3%	93,51		B	Q1	0,1%	-	22-Mrz-2023
SUPER MICRO COMPUTER	SMCI	US	822,37	189,3%	45,84		C+	Q3	0,1%	-	22-Jan-2024
QUANTA COMPUTER	2382	TW	288,50	28,5%	32,64		B+	Q1	-	-	24-Jul-2023
HP	HPQ	US	30,76	2,2%	29,30		B	Q2	0,1%	-	03-Apr-2023
FUJITSU	6702	JP	2.339,50	10,0%	27,71		B+	Q1	0,2%	-	25-Jul-2023
WESTERN DIGITAL	WDC	US	73,54	40,4%	23,17		B+	Q1	-	-	27-Mrz-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.