

INCHCAPE

INCHCAPE gehört zur Branche Automobile & Zubehör und dort zum Sektor Automobilteile & Zubehör.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,23 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 855,00 und GBp 624,50. Der aktuelle Preis von GBp 781,50 liegt 8,6% unter ihrem höchsten und 25,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: INCHCAPE: 3,0%, Automobile & Zubehör: -4,6%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
INCHCAPE	GB	781,50	9,2%	4,23	★★★★		7,5	8,1%	4,7%	0,8%	
Automobile & Zubehör (AUT@EP)	EP	197,00	0,5%	644,85	★★★★		5,7	7,2%	5,3%	-2,6%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

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

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 5. Juli 2024 positiv.
- ✓

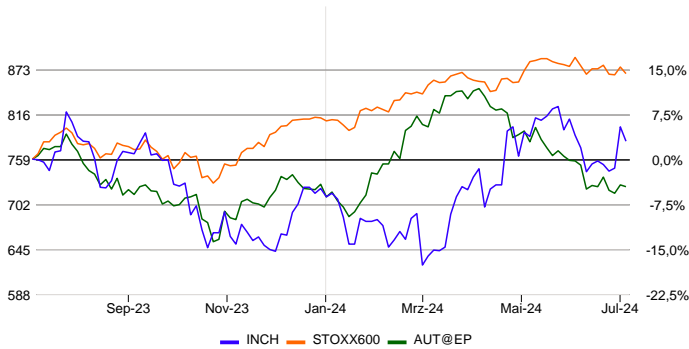
Die erwartete Dividende von 4,7% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 5. Juli 2024 stark auf Marktturbulenzen
- ✗

Das prognostizierte KGV von 7,5 ist relativ hoch, 31,0% über dem Branchendurchschnitt von 5,7.
- ✗

Mit 26,8% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 31,9%.

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 21. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 21-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 05-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 07-Mai-2024). Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 05-Jul-2024) positiv. 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			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von INCHCAPE im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 05-Jul-2024.
Zielpreis	854,09 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 781,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 854,09 (+9%).

INCHCAPE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
INCHCAPE	INCH	GB	781,50	9,2%	4,23	★★★★★		7,5	8,1%	4,7%	9,3%	
SUPERMARKET INC	SUPR	GB	73,80	-15,1%	1,18	★★★★★		11,5	7,2%	8,3%	8,5%	
O REILLY AUTOMOTIVE	ORLY	US	1.015,62	6,9%	60,24	★★★★★		19,7	15,2%	0,0%	10,2%	
COPART	CPRT	US	54,44	11,1%	52,72	★★★★★		33,8	23,2%	0,0%	-7,9%	
AUTOZONE	AZO	US	2.817,06	9,0%	48,45	★★★★★		15,7	12,9%	0,0%	7,9%	
DENSO	6902	JP	2.520,00	18,5%	45,67	★★★★★		10,9	19,8%	2,6%	9,7%	
TOYOTA INDUSTRIES	6201	JP	13.625,00	18,5%	26,79	★★★★★		12,3	12,2%	2,1%	11,3%	
CARVANA CO	CVNA	US	125,70	137,4%	24,78	★★★★★		89,5	332,4%	0,0%	16,6%	
RHEINMETALL	RHM	DE	500,80	74,5%	23,22	★★★★★		13,0	26,1%	1,9%	14,0%	
APTIV	APTIV	US	69,08	-23,0%	18,96	★★★★★		8,9	17,7%	0,0%	-10,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

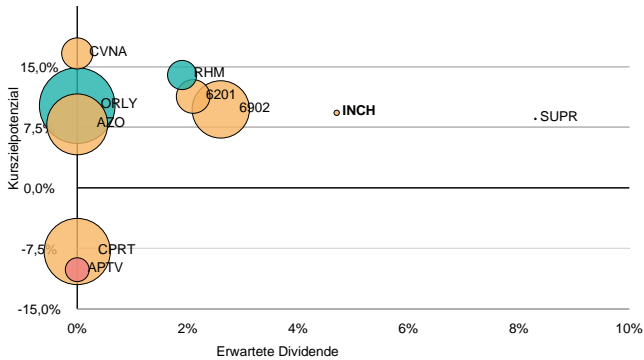
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von INCHCAPE, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- INCHCAPE fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Automobile & Zubehör.
Das fundamentale Kurspotenzial von INCHCAPE ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,70). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
INCHCAPE erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,8% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 5. Juli 2024 bei GBp 800,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,8%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Automobile & Zubehör registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,7% erwartet, für deren Ausschüttung INCHCAPE 35,1% 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 1,41 reagiert der Kurs von INCHCAPE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,41%.
Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 32,6%, 12 Monate: 30,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INCHCAPE tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,71% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. INCHCAPE 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 -1,82%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von INCHCAPE im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 5. Juli 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. INCHCAPE wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell nur einem Stern weniger freundlich aus. Die positive Situation ist im Wesentlichen unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	7,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,1%
Dividende (Ex Date : 02-Mai-2024)	GBP 24,30
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C

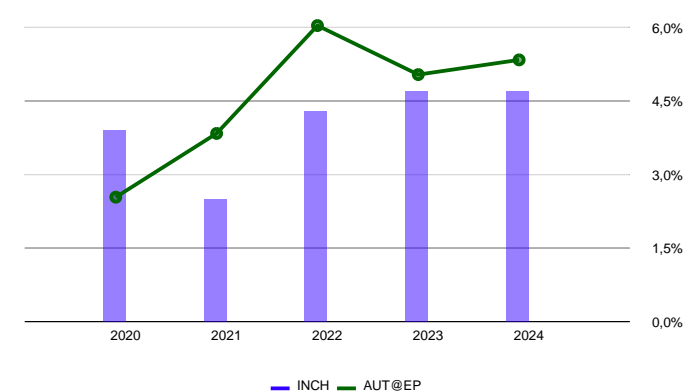
INCHCAPE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



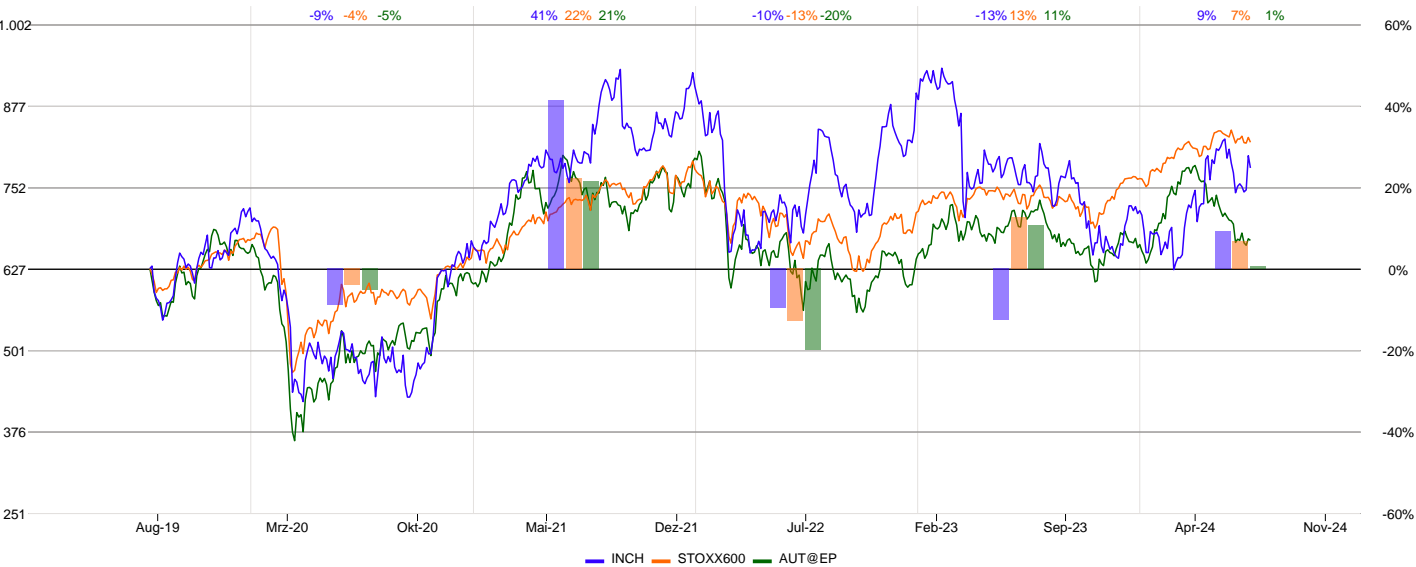
INCHCAPE ist mit einem vorausschauenden KGV von 7,50 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Automobile & Zubehör mit 5,73. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 9,37.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



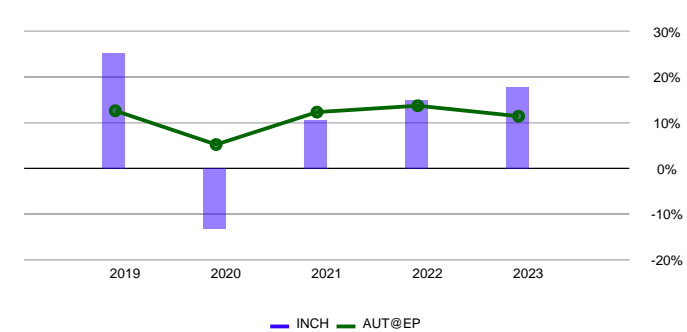
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,7%, während der Durchschnittswert der Branche von INCHCAPE mit 5,3% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 35,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,0%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



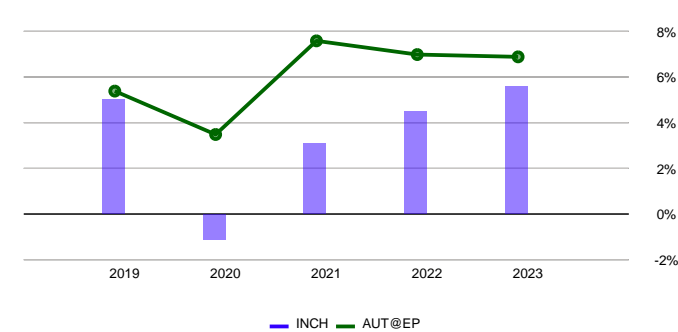
Inchcape plc ist als Automobilhändler und -einzelhändler tätig. Das Unternehmen ist in den Bereichen Vertrieb, Verkauf und Marketing von Neu- und Gebrauchtwagen sowie Teilen tätig. Das Unternehmen bietet auch After-Sales-Service und Karosseriereparaturen, Finanz- und Versicherungsprodukte und -dienstleistungen sowie Produktplanung, Logistik, Marke und Marketing, Vertriebskanalmanagement und Einzelhandelsdienstleistungen. Das Unternehmen ist im asiatisch-pazifischen Raum, im Vereinigten Königreich, im übrigen Europa, in Amerika und in Afrika tätig. Inchcape plc wurde 1847 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



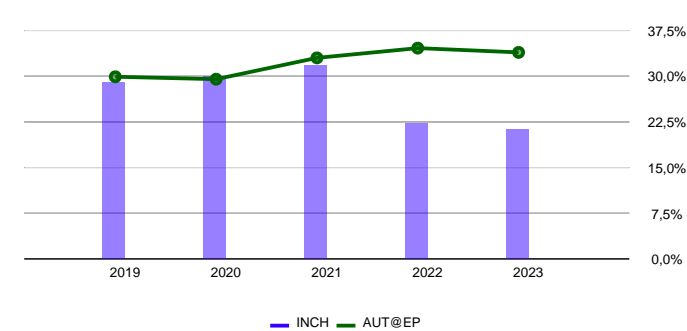
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INCHCAPE lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 18% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



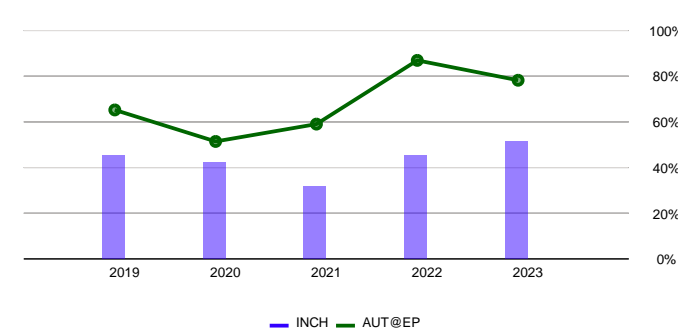
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INCHCAPE liegt im historischen Mittel bei 3%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 6%. Die zuletzt ausgewiesenen 6% liegen über dem historischen Mittel von 3%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. INCHCAPE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 27% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 32%. Die aktuellen 21% liegen unter dem historischen Mittel von 27%.

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 INCHCAPE liegt mit 43% unterhalb des Branchendurchschnitts von 67%. Mit 52% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 43%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😞	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	621	1.101	689	10%
Forderungen	278	652	743	10%
Inventar	1.135	2.376	2.718	38%
Kurzfristige Aktiven	2.094	4.354	4.350	61%
Sachanlagen	809	1.156	1.257	18%
Immaterielle Aktiven	394	1.174	1.271	18%
Total Aktiven	3.491	6.884	7.139	100%
Verbindlichkeiten	167	418	358	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	64	630	2.610	37%
Total kurzfristige Passiven	1.742	3.711	4.121	58%
Lfr. Fremdkapitalquote	478	1.312	997	14%
Eigenkapital	1.109	1.533	1.521	21%
Total Passiven	3.491	6.884	7.139	100%

Kennzahlen

Book Value	2,89	4,09	3,69
Anzahl Aktien ('000)	383.852	374.494	411.999
Anzahl Mitarbeiter	14.500	14.610	21.442

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😞	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	7.640	8.133	11.447	100%
Kosten	6.404	6.689	9.407	82%
Bruttogewinn	1.141	1.325	1.878	16%
Admin- & Gemeinkosten	811	-	1.226	11%
Forschung & Entwicklung	-	-	0	0%
Betriebsertrag	328	411	652	6%
Abschreibungen	95	119	153	1%
Gewinn vor Extras	117	230	619	5%
Gewinn vor Steuern	234	362	643	6%
Dividenden	86	0	128	1%
Reingewinn	117	230	270	2%

Ratios

Current Ratio	1,2	1,2	1,1
Langfristiges Eigenkapital	13,7%	19,1%	14,0%
Umsatz zu Aktiven	218,9%	118,1%	160,3%
Cash flow zu Umsatz	2,8%	4,3%	3,7%

Unternehmen

C

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	C-
	CSR	D+
	Produkt-Auswirkungen	C-
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A-
	Arbeit	C
	Soziale Auswirkungen	C+
Governance	Bewertung	A-
INCH		C
Automobile & Zubehör Welt		C+

INCH

D- A+

Industrie

Automobile & Zubehör Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	187 / 202
	93%
Rang	Q4
	149 / 187

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

Die Branche Automobile & Zubehör enthält 187 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. INCHCAPE hat ein Rating von C und liegt in ihrer Branche auf Platz 149, womit sie im vierten Quartil liegt.

Historisch

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%

Zum letzten Analysedatum vom 16-Mai-2023 wurde INCHCAPE mit einem ESG Rating von C bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Sep-2021 unverändert.

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

INCHCAPE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
INCHCAPE	INCH	GB	781,50	9,2%	4,23		C	Q4	-	-	16-Mai-2023
SUPERMARKET INC	SUPR	GB	73,80	-15,1%	1,18		C	Q4	-	-	04-Dez-2023
O REILLY AUTOMOTIVE	ORLY	US	1.015,62	6,9%	60,24		C	Q4	-	-	31-Mai-2023
COPART	CPRT	US	54,44	11,1%	52,72		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024
AUTOZONE	AZO	US	2.817,06	9,0%	48,45		C+	Q3	-	-	16-Jan-2024
DENSO	6902	JP	2.520,00	18,5%	45,67		B-	Q2	-	-	11-Jun-2024
TOYOTA INDUSTRIES	6201	JP	13.625,00	18,5%	26,79		C+	Q3	-	-	30-Mai-2024
CARVANA CO	CVNA	US	125,70	137,4%	24,78		C-	Q4	-	-	11-Jun-2024
RHEINMETALL	RHM	DE	500,80	74,5%	23,22		C-	Q4	54,0%	-	21-Sep-2023
APTIV	APTIV	US	69,08	-23,0%	18,96		B-	Q1	0,1%	-	21-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.