

BEAZLEY gehört zur Branche Versicherungen und dort zum Sektor Sachversicherungen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,65 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 708,00 und GBp 503,00. Der aktuelle Preis von GBp 683,50 liegt 3,5% unter ihrem höchsten und 35,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BEAZLEY: 23,0%, Versicherungen: 16,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BEAZLEY	GB	683,50	30,9%	5,65	★★★★		5,6	6,0%	2,2%	3,0%	
Versicherungen (INS@EP)	EP	49,00	7,7%	769,61	★★★★		8,6	10,0%	5,9%	2,0%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 11,7% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,7%.
- ✗

Die erwartete Dividende von 2,2% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 5,9%.
- ✓

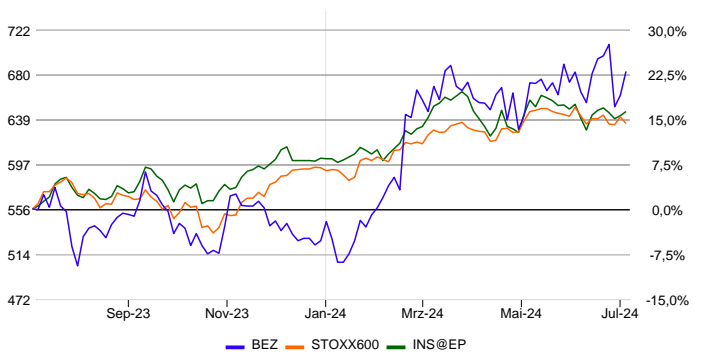
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 6,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,0%.
- ✓

Das prognostizierte KGV von 5,6 liegt 35,3% unter dem Branchendurchschnitt von 8,6.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 28. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			BEAZLEY: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 28-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 02-Jul-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BEAZLEY im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	744,61 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 683,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 744,61 (+9%).

BEAZLEY - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BEAZLEY	BEZ	GB	683,50	30,9%	5,65	★★★★☆		5,6	6,0%	2,2%	8,9%	
ADMIRAL GROUP	ADM	GB	2.593,00	-3,4%	10,23	★★★★☆		12,7	15,8%	5,9%	8,9%	
HISCOX PLC	HSX	GB	1.239,00	17,6%	5,50	★★★★☆		7,8	5,8%	2,6%	6,5%	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD.	LRE	GB	610,00	-2,2%	1,95	★★★★☆		5,2	5,4%	14,0%	9,7%	
CONDUIT HOLDINGS	CRE	GB	496,50	5,9%	1,07	★★★★☆		3,8	6,7%	5,7%	9,1%	
PROGRESSIVE OHIO	PGR	US	209,49	31,5%	122,83	★★★★☆		16,6	24,9%	1,5%	11,5%	
CHUBB	CB	US	253,34	12,1%	102,73	★★★★☆		10,8	7,6%	1,4%	10,4%	
TOKIO MARINE HOLDINGS	8766	JP	6.292,00	78,3%	74,72	★★★★☆		10,1	11,8%	2,7%	6,5%	
ARTHUR J GALLAGHER	AJG	US	263,93	17,4%	57,80	★★★★☆		23,3	18,2%	0,9%	6,0%	
TRAVELERS COS	TRV	US	203,14	6,6%	46,77	★★★★☆		9,7	16,6%	2,1%	11,4%	

Fundamentale und Technische Analyse

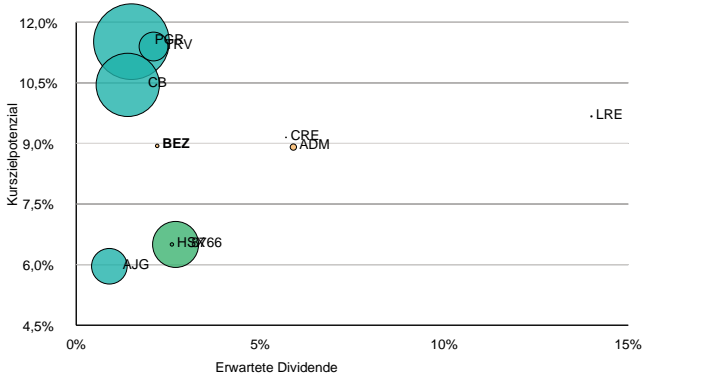
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BEAZLEY, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
BEAZLEY erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -9,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 28. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 2. Juli 2024 bei GBp 650,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,0%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Versicherungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,2% erwartet, für deren Ausschüttung BEAZLEY 12,4% 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 0,84 reagiert der Kurs von BEAZLEY auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,84%.
Korrelation 0,29 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 40,3%, 12 Monate: 28,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BEAZLEY 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. BEAZLEY 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 -2,38%.

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

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr theoretisch fairer Wert lag am 9. Juli 2024 über dem Börsenkurs, und die Performance war in den letzten Wochen besser als die des STOXX600 Index. Absolut gesehen fehlt dem Kurs jedoch Momentum und Unterstützung von den Analysten.

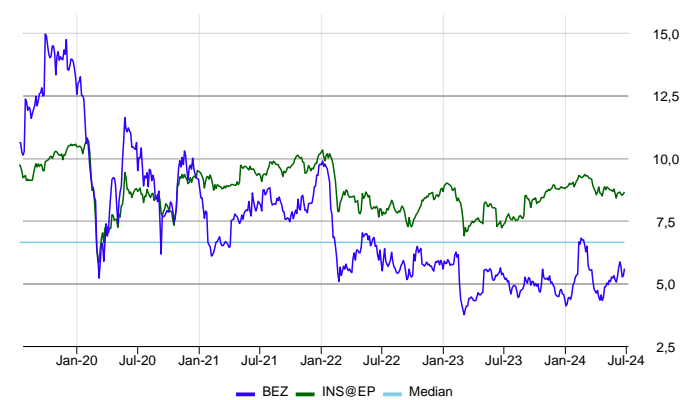
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	5,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	6,0%
Dividende (Ex Date : 21-Mrz-2024)	GBP 14,20
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	22-Aug-2007
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

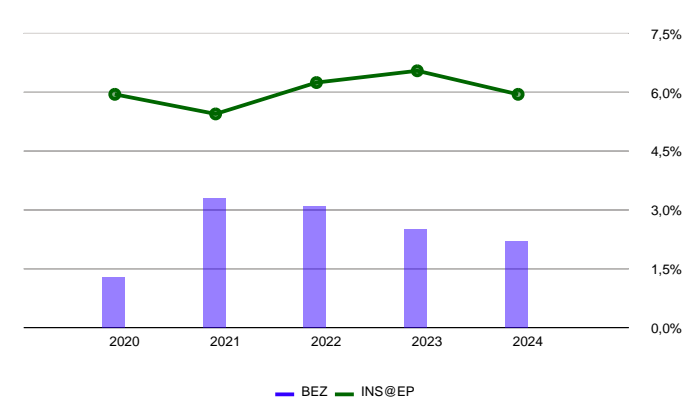
BEAZLEY - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



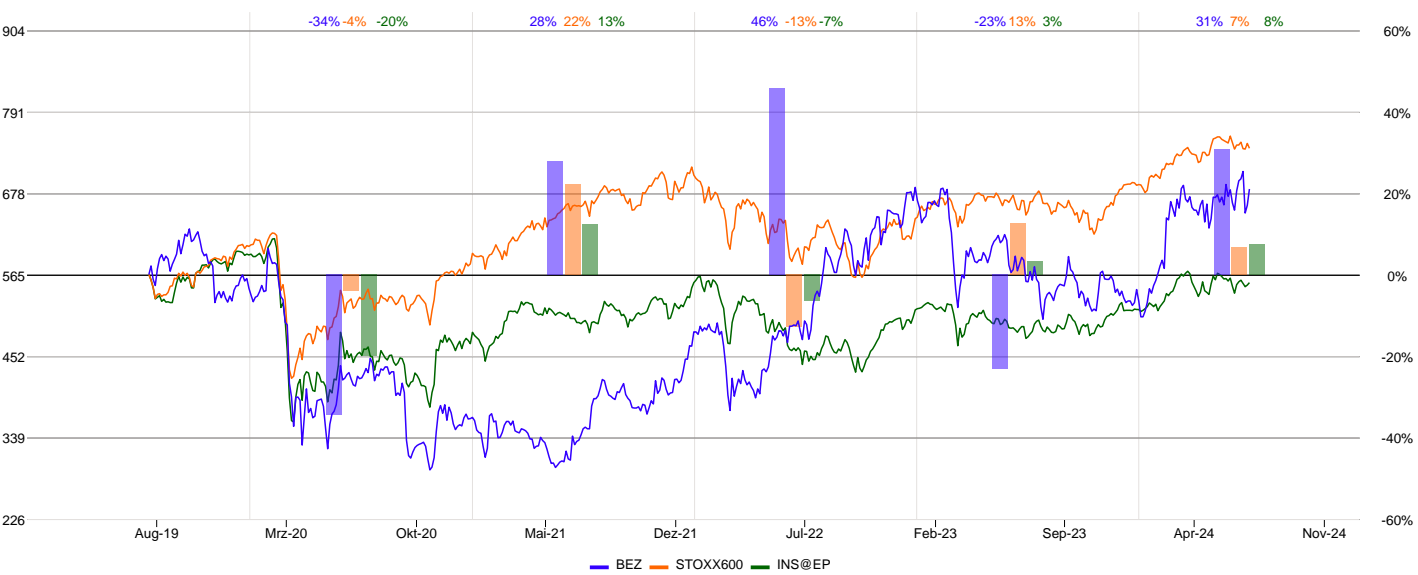
BEAZLEY ist mit einem vorausschauenden KGV von 5,58 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Versicherungen mit 8,64. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 6,63.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



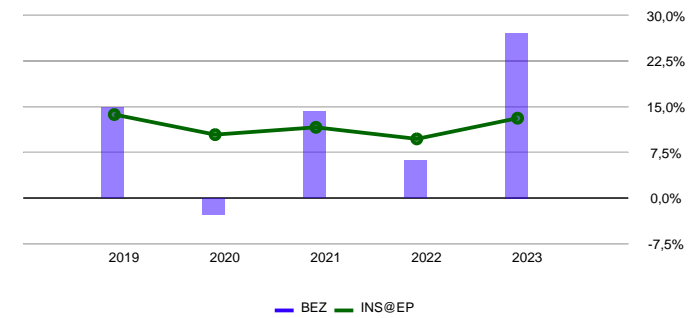
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,2%, während der Durchschnittswert der Branche von BEAZLEY mit 5,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 12,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



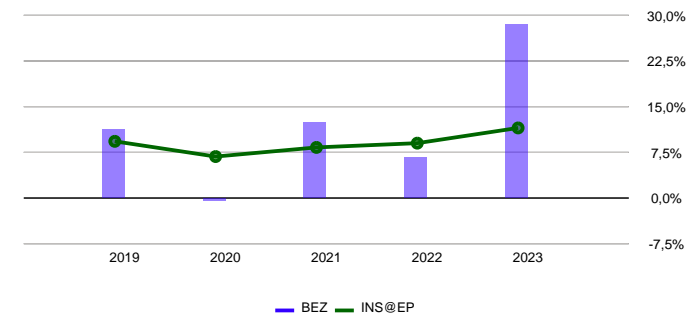
Beazley plc bietet Risikoversicherungs- und Rückversicherungslösungen in den Vereinigten Staaten, im Vereinigten Königreich, im übrigen Europa und international an. Das Unternehmen ist in den Segmenten Cyber Risks, Digital, MAP Risks, Property Risks und Specialty Risks tätig. Das Segment Cyber Risks zeichnet Cyber- und Technologierisiken. Das Segment Digital zeichnet verschiedene Transport-, Eventual- und KMU-Haftpflichtrisiken über digitale Kanäle wie E-Trading-Plattformen und Maklerportale. Das Segment MAP Risks zeichnet Transport-, Portfolio-, Politik- und Eventualrisiken. Das Segment Property Risks zeichnet Sachrisiken und Rückversicherungsgeschäft. Das Segment Specialty Risks zeichnet Haftpflichtrisiken, einschließlich Risiken im Zusammenhang mit Beschäftigungspraktiken und Organmitgliedern, sowie Gesundheitsfürsorge, Anwälte und internationale Finanzinstitute. Darüber hinaus werden Lebens-, Kranken- und Unfallversicherungen sowie Versicherungen für Schmuck, Kunstgegenstände und Spezialprodukte angeboten. Das Unternehmen wurde 1986 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



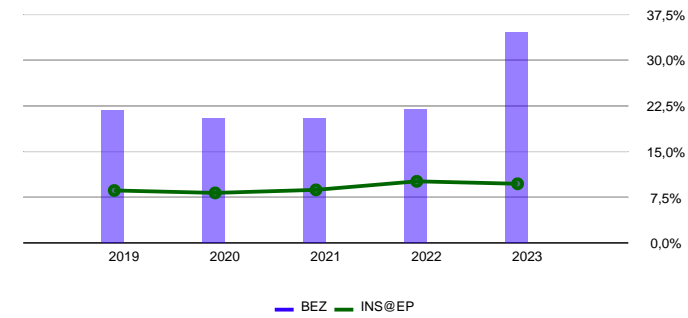
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BEAZLEY lag der mittlere ROE bei 12% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 27% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 12%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



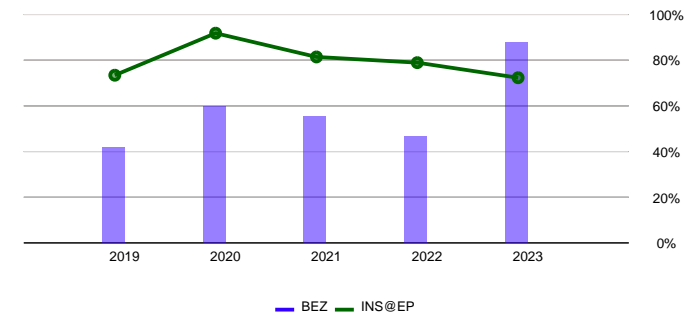
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BEAZLEY liegt im historischen Mittel bei 12%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 28% liegen über dem historischen Mittel von 12%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BEAZLEY weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 24% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 9%. Die aktuellen 35% liegen über dem historischen Mittel von 24%.

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 BEAZLEY liegt mit 58% unterhalb des Branchendurchschnitts von 79%. Mit 88% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 58%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	727	8%
Sachanlagen	70	62	59	1%
Immaterielle Aktiven	76	87	130	1%
Total Aktiven	7.689	9.740	8.816	100%
Verbindlichkeiten	-	-	6.269	71%
Kurzfristiges Fremdkapital	8	8	-	
Total kurzfristige Passiven	-	-	4.855	55%
Lfr. Fremdkapitalquote	459	505	435	5%
Eigenkapital	1.575	2.128	3.045	35%
Total Passiven	7.689	9.740	8.816	100%

Kennzahlen

Book Value	2,58	3,17	4,60
Anzahl Aktien ('000)	609.200	671.200	662.700
Anzahl Mitarbeiter	1.617	1.808	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec GBP	
Umsatz	2.395	3.028	3.659	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	804	1.019	1.182	32%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	263	206	1.045	29%
Abschreibungen	29	24	-	
Gewinn vor Extras	224	130	826	23%
Gewinn vor Steuern	297	186	1.042	28%
Dividenden	57	155	87	2%
Reingewinn	224	130	826	23%

Ratios

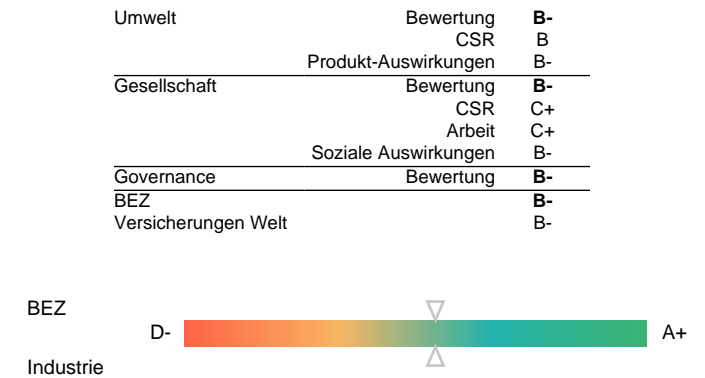
Current Ratio	-	-	0,1
Langfristiges Eigenkapital	6,0%	5,2%	4,9%
Umsatz zu Aktiven	31,2%	31,1%	41,5%
Cash flow zu Umsatz	10,6%	5,1%	-

Unternehmen

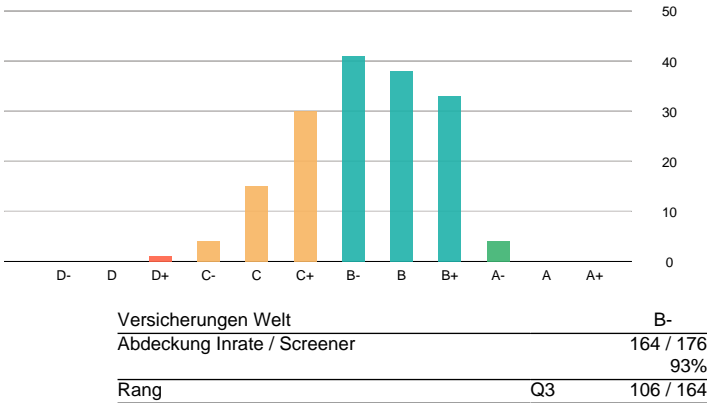
B-

Industrie

B-

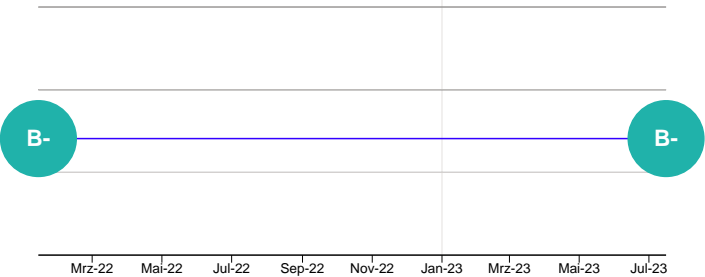


Die ESG-Bewertungl von Inrate für BEAZLEY liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B- und Governance B-. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Versicherungen von B-.



Die Branche Versicherungen enthält 164 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. BEAZLEY hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 106, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 17-Jul-2023 wurde BEAZLEY mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 13-Jan-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%

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

BEAZLEY - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BEAZLEY	BEZ	GB	683,50	30,9%	5,65		B-	Q3	-	-	17-Jul-2023
ADMIRAL GROUP	ADM	GB	2.593,00	-3,4%	10,23		B-	Q3	-	-	30-Mrz-2023
HISCOX PLC	HSX	GB	1.239,00	17,6%	5,50		B	Q2	0,1%	-	09-Jun-2023
LANCASHIRE HOLDINGS LTD.	LRE	GB	610,00	-2,2%	1,95		C+	Q4	-	-	30-Jan-2024
CONDUIT HOLDINGS	CRE	GB	496,50	5,9%	1,07						
PROGRESSIVE OHIO	PGR	US	209,49	31,5%	122,83		B-	Q3	-	-	07-Jun-2024
CHUBB	CB	US	253,34	12,1%	102,73		B-	Q3	0,1%	-	15-Sep-2023
TOKIO MARINE HOLDINGS	8766	JP	6.292,00	78,3%	74,72		B+	Q1	-	-	16-Mai-2023
ARTHUR J GALLAGHER	AJG	US	263,93	17,4%	57,80		B-	Q3	0,3%	-	03-Jun-2024
TRAVELERS COS	TRV	US	203,14	6,6%	46,77		B	Q2	-	-	17-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.