

SCHRODERS gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Vermögensverwalter.

Mit einer Marktkapitalisierung von 7,79 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 462,60 und GBp 352,80. Der aktuelle Preis von GBp 372,80 liegt 19,4% unter ihrem höchsten und 5,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: SCHRODERS: -18,8%, Finanzdienstleistungen: 14,7%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SCHRODERS	GB	372,80	-13,3%	7,79	★★★★		10,1	8,6%	5,8%	1,6%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	181,00	1,4%	719,79	★★★★		11,4	12,9%	3,7%	-1,9%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 5,8% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 3,7%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

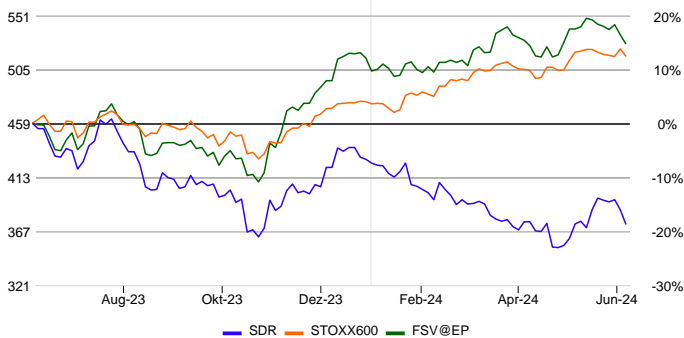
Seit dem 10. November 2023 korrigieren die Analysten die Gewinnerwartungen für die Branche nach oben.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 11. Juni 2024 negativ.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,9%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 23. April 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

Gesamteindruck			SCHRODERS verliert einen Basisstern und sieht ihren Gesamteindruck auf Neutral herabgesetzt.
Sterne	★★★★	★★★★	Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Zwei Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Potenzial	★	★	Negative Analystenhaltung seit 23-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
MF Tech. Trend	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
4W Rel. Perf.	★	★	Negative Tendenz seit dem 11-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
Sensitivität			vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Zielpreis	406,54 GBp		Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SCHRODERS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 08-Mrz-2024.
			Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 372,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 406,54 (+9%).

SCHRODERS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SCHRODERS	SDR	GB	372,80	-13,3%	7,79	★★★★☆		10,1	8,6%	5,8%	9,1%	
HARGREAVES LANSDOWN	HL	GB	1.059,00	44,3%	6,49	★★★★★		15,6	6,7%	4,2%	3,8%	
M&G PLC.	MNG	GB	199,65	-10,2%	6,10	★★★★☆		7,6	6,7%	10,1%	9,3%	
MAN GROUP	EMG	GB	254,40	9,4%	3,79	★★★★☆		6,3	16,0%	5,6%	9,2%	
NINETY ONE	N91	GB	156,90	-14,5%	3,06	★★★★☆		9,3	6,9%	8,1%	13,2%	
PETERSHILL PARTNERS	PHIL	GB	211,00	24,4%	2,97	★★★★★		9,3	14,4%	6,0%	6,9%	
RATHBONES GROUP	RAT	GB	1.718,00	-1,4%	2,30	★★★★☆		8,7	10,1%	5,3%	8,9%	
BRIDGEPOINT GROUP	BPT	GB	209,40	-25,0%	2,13	★★★★☆		10,3	11,2%	4,6%	18,2%	
QUILTER PLC	QLT	GB	117,40	14,2%	2,01	★★★★☆		11,1	8,2%	4,9%	8,6%	
JTC PLC	JTC	GB	874,00	7,2%	1,86	★★★★☆		16,0	14,5%	1,6%	8,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

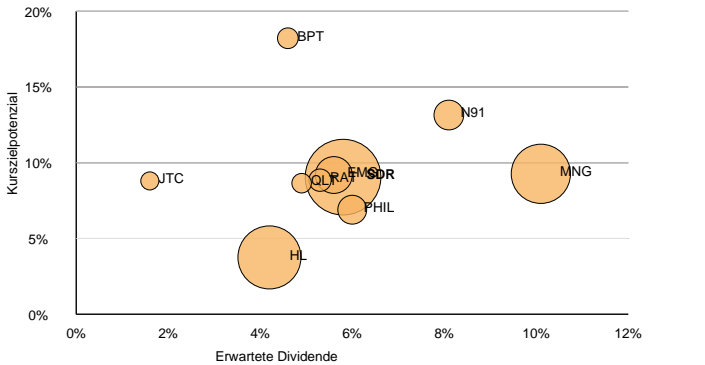
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SCHRODERS, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
SCHRODERS erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,7%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 23. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei GBp 372,80 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,6%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,8% erwartet, für deren Ausschüttung SCHRODERS 58,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

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 1,43 reagiert der Kurs von SCHRODERS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,43%.
Korrelation 0,72 Dies bedeutet, dass 52% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 24,5%, 12 Monate: 22,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SCHRODERS 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. SCHRODERS 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 -1,71%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SCHRODERS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 8. März 2024.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr theoretisch fairer Wert lag am 11. Juni 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.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. 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	10,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,6%
Dividende (Ex Date : 21-Mrz-2024)	GBP 15,00
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

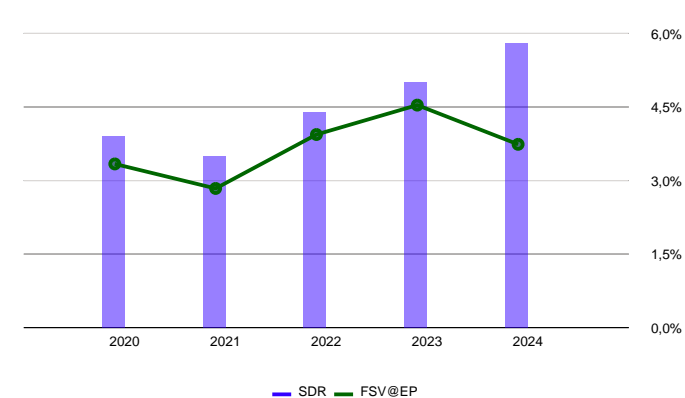
SCHRODERS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



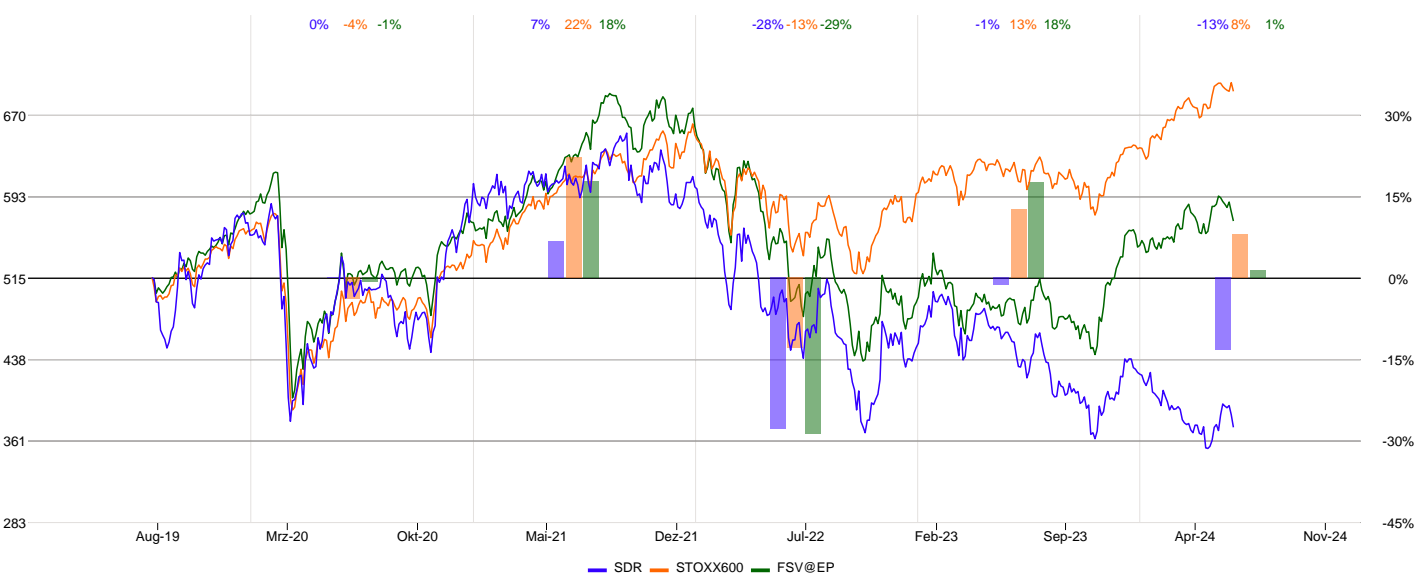
SCHRODERS ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,12 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,40. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,79.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



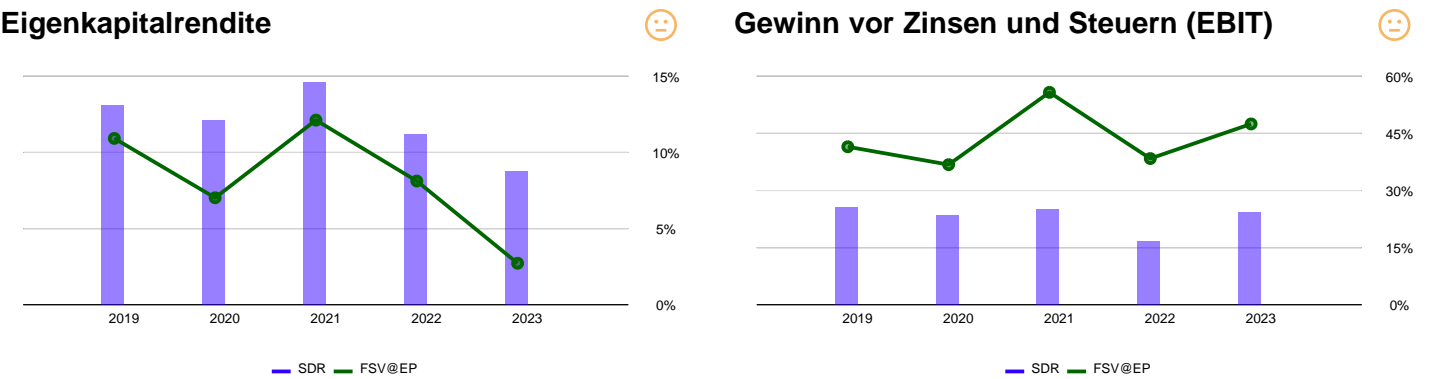
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,8%, während der Durchschnittswert der Branche von SCHRODERS mit 3,7% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 58,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 4,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



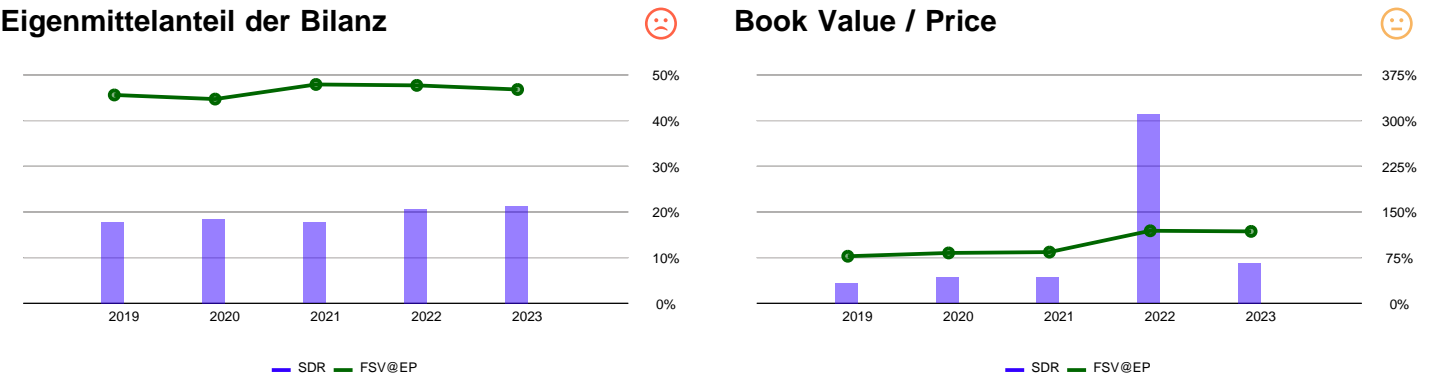
Schroders

Schroders plc ist ein staatlicher Vermögensverwalter. Das Unternehmen bietet auch Beratungs- und Consultingdienste an. Sie bietet ihre Dienstleistungen Finanzinstituten, vermögenden Kunden, großen Unternehmen, lokalen Behörden, gemeinnützigen Einrichtungen, Einzelpersonen, Pensionsplänen, staatlichen Fonds, Versicherungsgesellschaften und Stiftungen an. Das Unternehmen legt für seine Kunden Aktienfonds auf und verwaltet sie, ebenso wie festverzinsliche Investmentfonds. Außerdem verwaltet sie für ihre Kunden Hedge-Fonds. Das Unternehmen investiert weltweit in die öffentlichen Aktien-, Renten- und alternativen Anlagemärkte. Zu den alternativen Anlagen des Unternehmens gehören Immobilienmärkte, Schwellenländeranleihen, Rohstoff- und Agrarfonds, Dach-Hedgefonds und Private-Equity-Dachfonds. Das Unternehmen führt ein internes Research durch, um seine Investitionen zu tätigen. Schroders plc wurde im Jahr 1804 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SCHRODERS lag der mittlere ROE bei 12% und damit über dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 9% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 12%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SCHRODERS liegt im historischen Mittel bei 23%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 24% liegen nahe beim historischen Mittel von 23%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SCHRODERS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 19% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 21% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.

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 SCHRODERS liegt mit 99% oberhalb des Branchendurchschnittes von 93%. Mit 66% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 99%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec GBP	2022 😊 31-Dec GBP	2023 😊 31-Dec GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	4.076	4.410	3.650	18%
Forderungen	930	817	920	4%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	560	524	464	2%
Immaterielle Aktiven	1.169	1.930	1.885	9%
Total Aktiven	24.197	21.149	20.629	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	1.859	153	-	
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	343	322	383	2%
Eigenkapital	4.285	4.357	4.390	21%
Total Passiven	24.197	21.149	20.629	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	2,58	2,70	2,83
Anzahl Aktien ('000)	1.661.765	1.612.100	1.553.300
Anzahl Mitarbeiter	5.650	6.196	-

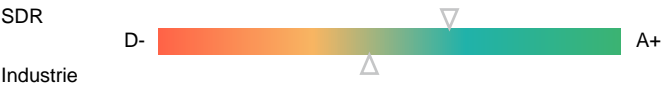
Erfolgsrechnung	2021 😊 31-Dec GBP	2022 😊 31-Dec GBP	2023 😊 31-Dec GBP	
in Millionen				
Umsatz	3.061	2.910	2.970	100%
Kosten	464	343	602	20%
Bruttogewinn	2.434	2.378	2.156	73%
Admin- & Gemeinkosten	1.707	1.155	363	12%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	715	590	699	24%
Abschreibungen	163	189	212	7%
Gewinn vor Extras	624	486	488	16%
Gewinn vor Steuern	777	636	722	24%
Dividenden	319	332	349	12%
Reingewinn	624	486	388	13%

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	1,4%	1,5%	1,9%
Umsatz zu Aktiven	12,7%	13,8%	14,4%
Cash flow zu Umsatz	25,7%	23,2%	20,2%

Unternehmen

B

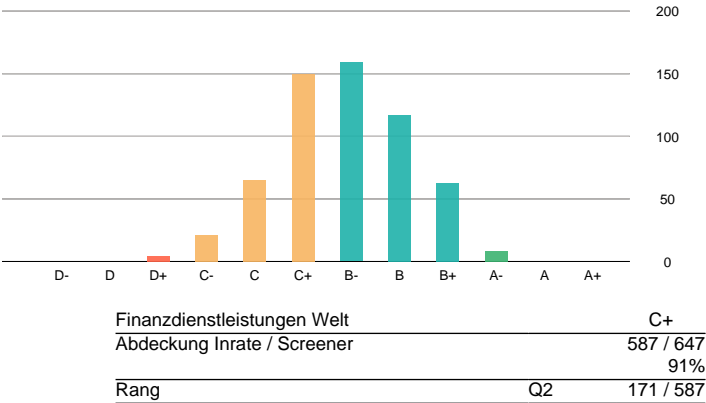
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	A-
SDR		B
Finanzdienstleistungen Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für SCHRODERS 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 Finanzdienstleistungen von C+.

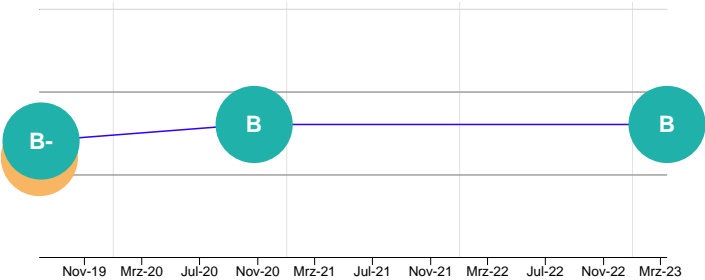
Industrie

C+



Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 587 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. SCHRODERS hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 171, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 16-Mrz-2023 wurde SCHRODERS mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 22-Okt-2020 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%

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

SCHRODERS - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SCHRODERS	SDR	GB	372,80	-13,3%	7,79		B	Q2	-	-	16-Mrz-2023
HARGREAVES LANSDOWN	HL	GB	1.059,00	44,3%	6,49		C+	Q3	-	-	27-Mrz-2024
M&G PLC.	MNG	GB	199,65	-10,2%	6,10		B+	Q1	-	-	22-Mrz-2023
MAN GROUP	EMG	GB	254,40	9,4%	3,79		B+	Q1	-	-	16-Mai-2023
NINETY ONE	N91	GB	156,90	-14,5%	3,06		B-	Q3	-	-	12-Mrz-2024
PETERSHILL PARTNERS	PHIL	GB	211,00	24,4%	2,97						
RATHBONES GROUP	RAT	GB	1.718,00	-1,4%	2,30		B-	Q3	-	-	21-Feb-2024
BRIDGEPOINT GROUP	BPT	GB	209,40	-25,0%	2,13		C+	Q4	-	-	11-Jun-2024
QUILTER PLC	QLT	GB	117,40	14,2%	2,01		B-	Q2	-	-	20-Sep-2023
JTC PLC	JTC	GB	874,00	7,2%	1,86		C+	Q4	-	-	30-Jan-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 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.