

BANCA PPO.DI SONDRIO

IT0000784196 | BPSO | Italien Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 EUR 7,00

BANCA PPO.DI SONDRIO gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,43 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Seit 7. Juli 2023 lag der Kurs zwischen EUR 8,28 und EUR 3,83. Der aktuelle Preis von EUR 7,00 liegt 15,5% unter ihrem höchsten und 82,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BANCA PPO.DI SONDRIO: 82,4%, Geldinstitute: 29,5%, STOXX600: 14,3%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BANCA PPO.DI SONDRIO	IT	7,00	19,4%	3,43	★★★★★		8,3	0,5%	7,3%	2,1%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	55,00	15,4%	1.599,63	★★★★★		6,2	11,3%	6,7%	1,9%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Seit dem 26. April 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✗

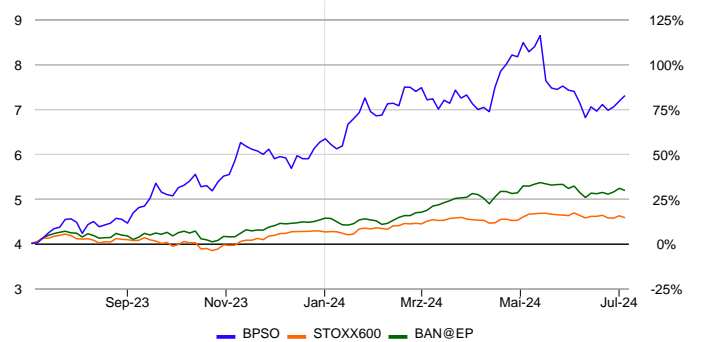
Das prognostizierte KGV von 8,3 ist relativ hoch, 33,4% über dem Branchendurchschnitt von 6,2.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 0,5% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 11,3%.
- ✓

Die erwartete Dividende von 7,3% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			BANCA PPO.DI SONDRIO gewinnt einen Stern und bestätigt ihren Gesamteindruck von Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 18-Jun-2024.
Sterne	★★★★★ ↑	★★★★★ ↑	Zwei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 18-Jun-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 21-Mai-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			Gesamthft wird die Sensitivität von BANCA PPO.DI SONDRIO im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26-Apr-2024.
Zielpreis	7,98 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 7,00 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 7,98 (+14%).

BANCA PPO.DI SONDRIO - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BANCA PPO.DI SONDRIO	BPSO	IT	7,00	19,4%	3,43	★★★★☆		8,3	0,5%	7,3%	14,1%	
INTESA SANPAOLO	ISP	IT	3,55	34,4%	70,34	★★★★☆		7,1	6,2%	9,5%	7,3%	
UNICREDIT	UCG	IT	36,73	49,5%	63,95	★★★★★		5,9	7,0%	6,6%	8,6%	
MEDIOBANCA	MB	IT	14,16	26,4%	12,40	★★★★☆		8,3	7,0%	8,0%	7,4%	
BANCO BPM	BAMI	IT	6,34	32,7%	10,41	★★★★☆		6,9	3,9%	10,5%	8,7%	
FINECOBANK	FBK	IT	14,83	9,2%	9,95	★★★★★		14,8	7,7%	4,9%	10,6%	
BANCA MEDIOLANUM	BMED	IT	10,57	23,9%	8,52	★★★★☆		8,9	5,1%	7,1%	6,4%	
BPER BANCA	BPE	IT	5,25	73,4%	8,10	★★★★☆		6,9	-1,6%	8,5%	-15,1%	
BANCA MONTE DEI PASCHI	BMPS	IT	4,95	62,5%	6,78	★★★★☆		7,2	-4,6%	10,0%	-15,4%	
BANCA GENERALI	BGN	IT	37,62	11,8%	4,71	★★★★☆		11,7	6,9%	6,4%	7,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BANCA PPO.DI SONDRIO, 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:

- BANCA PPO.DI SONDRIO fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.

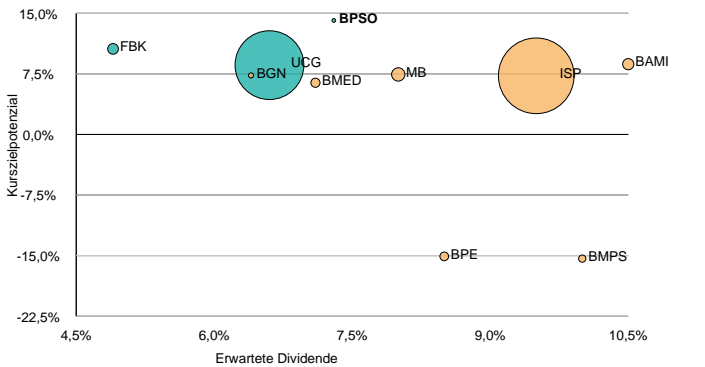
Das fundamentale Kurspotenzial von BANCA PPO.DI SONDRIO ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
BANCA PPO.DI SONDRIO wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 4 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -15,5%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 21. Mai 2024 bei EUR 7,31 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,1%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,3% erwartet, für deren Ausschüttung BANCA PPO.DI SONDRIO 60,7% 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 0,99 reagiert der Kurs von BANCA PPO.DI SONDRIO auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,99%.
Korrelation 0,29 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 27,4%, 12 Monate: 31,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BANCA PPO.DI SONDRIO hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,60% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. BANCA PPO.DI SONDRIO 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 -2,59%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von BANCA PPO.DI SONDRIO im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26. April 2024.

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.

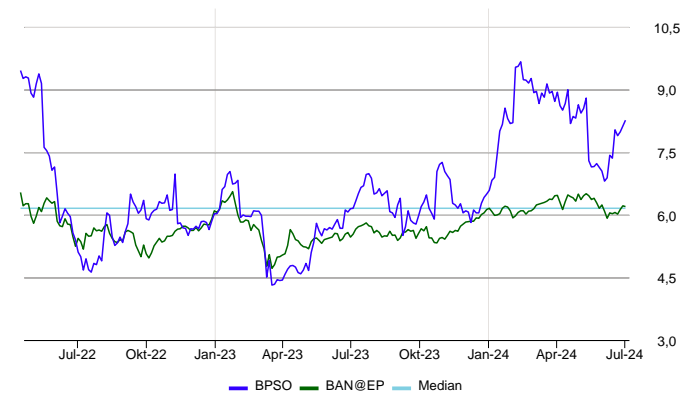
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	0,5%
Dividende (Ex Date : 20-Mai-2024)	EUR 0,56
Anzahl Analysten	4
Datum der ersten Analyse	22-Apr-2022
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

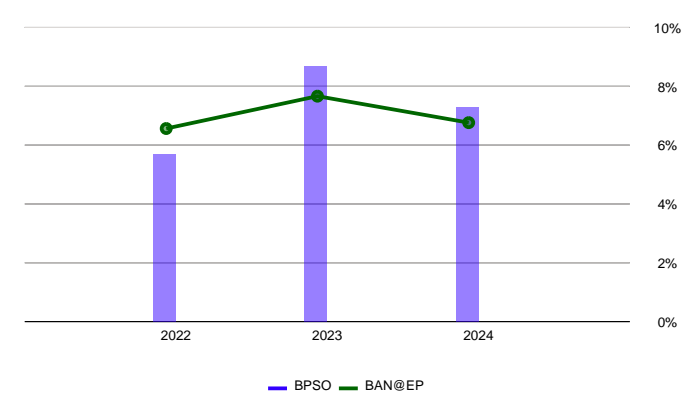
BANCA PPO.DI SONDRIO - Historische Entwicklung seit dem 22. April 2022 **

KGV Entwicklung 22. April 2022 - 9. Juli 2024



BANCA PPO.DI SONDRIO ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,26 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,19. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 6,15.

Erwartete Dividendenrendite 2022 - 2024



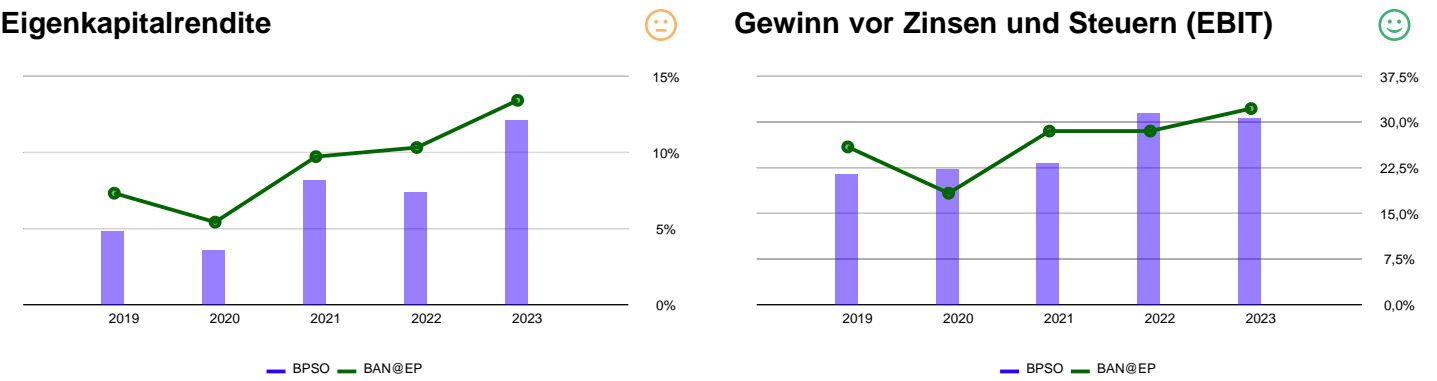
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,3%, während der Durchschnittswert der Branche von BANCA PPO.DI SONDRIO mit 6,7% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 60,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,2%.

Performance 22. April 2022 - 9. Juli 2024



Die Banca Popolare di Sondrio S.p.A. bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften verschiedene Bankprodukte und -dienstleistungen in Italien an. Das Unternehmen bietet Girokonten und Sichteinlagen, Spareinlagen, Einlagenzertifikate, Festgeldeinlagen und Anleihen sowie Kredite in Form von Fremdwährungskrediten, Handwerkerkrediten, Agrarkrediten, Privatkrediten und Hypothekendarlehen für kleine und mittlere Unternehmen und private Haushalte. Es bietet Pensionsgeschäfte, Wertpapierleihe, Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren, Beratung, individuelle Portfolioverwaltung, Garantien, Leasing sowie Factoring und Bestätigungsdienste an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Kredit- und Debitkarten, Versicherungsprodukte sowie Inkasso- und Zahlungsdienstleistungen an, verwaltet Hotels, emittiert Staatsanleihen und erstklassige Unternehmensanleihen und verwaltet und unterhält vermietete Einheiten. Das Unternehmen wurde 1871 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Sondrio, Italien.

**Die Aktie wird erst seit dem 22. April 2022 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

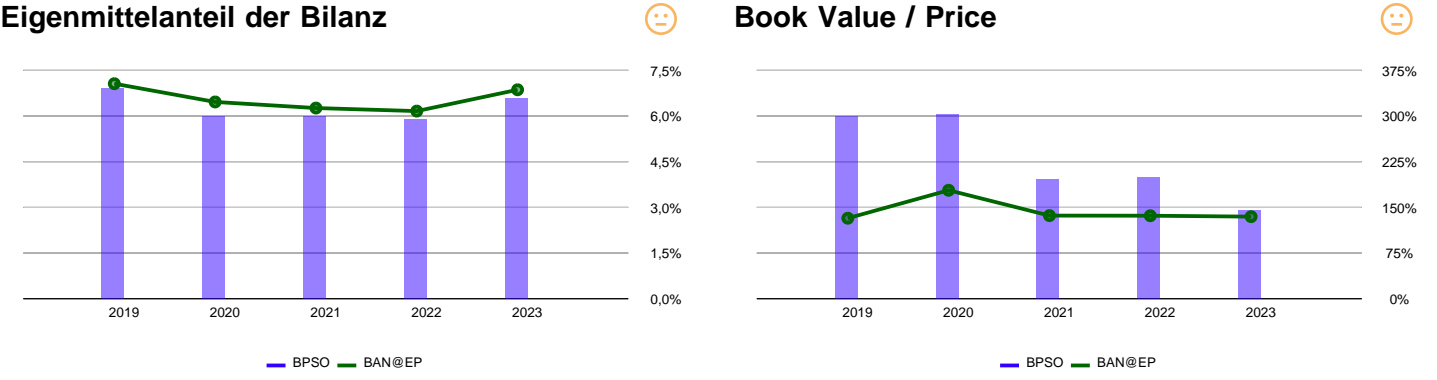


Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BANCA PPO.DI SONDRIO lag der mittlere ROE bei 7% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 12% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 7%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BANCA PPO.DI SONDRIO liegt im historischen Mittel bei 26%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 26%.

Die zuletzt ausgewiesenen 31% liegen nahe beim historischen Mittel von 26%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BANCA PPO.DI SONDRIO weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 6% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 7%.

Die aktuellen 7% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.

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 BANCA PPO.DI SONDRIO liegt mit 229% oberhalb des Branchendurchschnittes von 141%.

Mit 145% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 229%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	8.885	6.936	12%
Sachanlagen	498	566	595	1%
Immaterielle Aktiven	31	37	38	0%
Total Aktiven	54.694	57.854	57.722	100%
Verbindlichkeiten	-	491	597	1%
Kurzfristiges Fremdkapital	9.901	2.691	6.044	10%
Total kurzfristige Passiven	-	36.959	37.348	65%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.884	14.065	10.727	19%
Eigenkapital	3.271	3.390	3.810	7%
Total Passiven	54.694	57.854	57.722	100%

Kennzahlen

Book Value	7,27	7,53	8,47
Anzahl Aktien ('000)	449.706	449.744	449.753
Anzahl Mitarbeiter	3.395	3.483	3.611

Erfolgsrechnung

	2021 😊 31-Dec EUR	2022 😞 31-Dec EUR	2023 😞 31-Dec EUR	
in Millionen				
Umsatz	1.160	1.288	2.428	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	325	326	621	26%
Abschreibungen	54	62	72	3%
Gewinn vor Extras	269	251	461	19%
Gewinn vor Steuern	442	404	743	31%
Dividenden	0	90	127	5%
Reingewinn	269	251	461	19%

Ratios

Current Ratio	-	0,2	0,2
Langfristiges Eigenkapital	7,1%	24,3%	18,6%
Umsatz zu Aktiven	2,1%	2,2%	4,2%
Cash flow zu Umsatz	27,8%	24,4%	22,0%

Unternehmen

B-

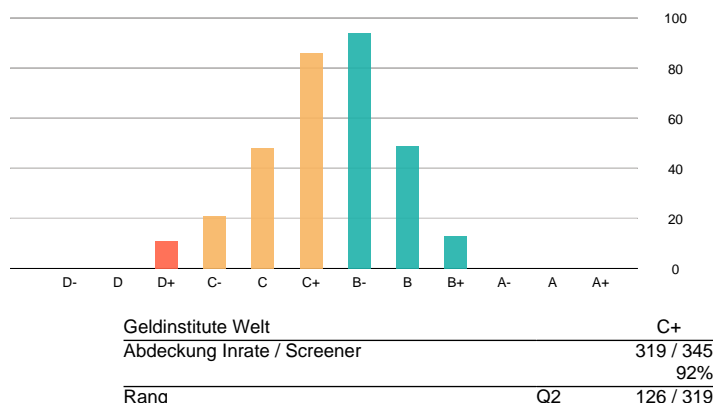
Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	C
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	B
BPSO		B-
Geldinstitute Welt		C+



Die ESG-Bewertung von Inrate für BANCA PPO.DI SONDRIO liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B und Governance B. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Geldinstitute von C+.

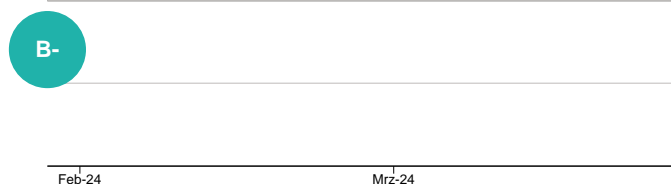
Industrie

C+



Die Branche Geldinstitute enthält 319 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und die durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. BANCA PPO.DI SONDRIO hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 126, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch











Zum letzten Analysedatum vom 31-Jan-2024 wurde BANCA PPO.DI SONDRIO mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 31-Jan-2024 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%

BANCA PPO.DI SONDRIO ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.
Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

BANCA PPO.DI SONDRIO - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 BANCA PPO.DI SONDRIO	BPSO	IT	7,00	19,4%	3,43		B-	Q2	-	-	31-Jan-2024
 INTESA SANPAOLO	ISP	IT	3,55	34,4%	70,34		B+	Q1	-	-	20-Sep-2023
 UNICREDIT	UCG	IT	36,73	49,5%	63,95		B-	Q1	-	-	02-Apr-2023
 MEDIOBANCA	MB	IT	14,16	26,4%	12,40		B	Q1	-	-	09-Okt-2023
 BANCO BPM	BAMI	IT	6,34	32,7%	10,41		B	Q1	-	-	09-Jun-2023
 FINECOBANK	FBK	IT	14,83	9,2%	9,95		B	Q1	-	-	15-Mrz-2024
 BANCA MEDIOLANUM	BMED	IT	10,57	23,9%	8,52		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024
 BPER BANCA	BPE	IT	5,25	73,4%	8,10		B	Q1	-	-	25-Mrz-2024
 BANCA MONTE DEI PASCHI	BMPS	IT	4,95	62,5%	6,78		B	Q1	-	-	15-Aug-2023
 BANCA GENERALI	BGN	IT	37,62	11,8%	4,71		B-	Q1	-	-	11-Jun-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esq.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.