

VIRGIN MONEY UK

VIRGIN MONEY UK gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,53 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 216,20 und GBp 142,20. Der aktuelle Preis von GBp 213,60 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 50,2% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: VIRGIN MONEY UK: 37,1%, Geldinstitute: 29,5%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
VIRGIN MONEY UK	GB	213,60	29,9%	3,53	★★★★		6,0	6,5%	4,3%	0,0%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	55,00	14,5%	1.593,16	★★★★		6,1	11,1%	6,7%	-2,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 29,9% deutlich besser als die 8,0% des STOXX600.
- ✓

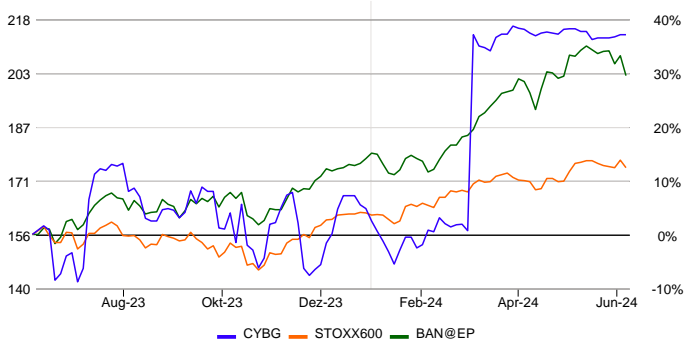
Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 16. Februar 2024 positiv.
- ✗

Die erwartete Dividende von 4,3% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 6,7%.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 6,5% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 11,1%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 17. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 17. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 17-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 17-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 17-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
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 16-Feb-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von VIRGIN MONEY UK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15-Mrz-2024.
Zielpreis	242,89 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 213,60 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 242,89 (+14%).

VIRGIN MONEY UK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
VIRGIN MONEY UK	CYBG	GB	213,60	29,9%	3,53	★★★★☆		6,0	6,5%	4,3%	13,7%	
HSBC HOLDINGS	HSBA	GB	677,60	6,6%	165,28	★★★★☆		6,7	5,1%	8,6%	7,9%	
LLOYDS BANKING GROUP	LLOY	GB	53,38	11,9%	43,30	★★★★☆		6,0	8,7%	5,9%	9,0%	
BARCLAYS	BARC	GB	209,05	35,9%	40,69	★★★★☆		4,4	12,3%	4,2%	8,9%	
NATWEST GROUP	NWG	GB	303,80	38,5%	32,96	★★★★☆		5,8	6,2%	5,7%	10,5%	
STANDARD CHARTERED	STAN	GB	721,20	8,2%	24,33	★★★★☆		4,2	11,1%	3,6%	11,5%	
NOVA LJUBLJANSKA BKA.DD	NLB	GB	122,00	43,5%	2,60	★★★★★		4,8	1,3%	9,6%	6,5%	
OSB GROUP	OSB	GB	451,80	-2,8%	2,24	★★★★★		4,0	9,4%	7,6%	-9,5%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	194,36	14,3%	573,21	★★★★☆		11,6	6,1%	2,4%	7,6%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	38,86	15,4%	310,23	★★★★★		10,6	9,5%	2,7%	11,4%	

Fundamentale und Technische Analyse

**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von VIRGIN MONEY UK, 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:

- VIRGIN MONEY UK fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.

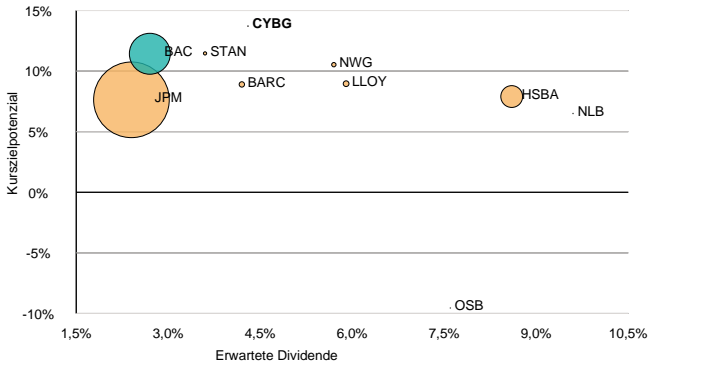
Das fundamentale Kurspotenzial von VIRGIN MONEY UK ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,79). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

**Gewinnprognosen** ★  
VIRGIN MONEY UK 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 nach unten um -13,3%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 17. Mai 2024.

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ★★  
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 16. Februar 2024 bei Gbp 160,65 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,0%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,3% erwartet, für deren Ausschüttung VIRGIN MONEY UK 25,6% 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.

Im In-House-Universum Ausserhalb des In-House-Universums

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

**Beta** 2,12 reagiert der Kurs von VIRGIN MONEY UK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 2,12%.  
**Korrelation** 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 6,9%, 12 Monate: 44,9%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. VIRGIN MONEY UK 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. VIRGIN MONEY UK 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 -1,99%.

**Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse**  
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von VIRGIN MONEY UK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15. März 2024.

**Schlussfolgerung**

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

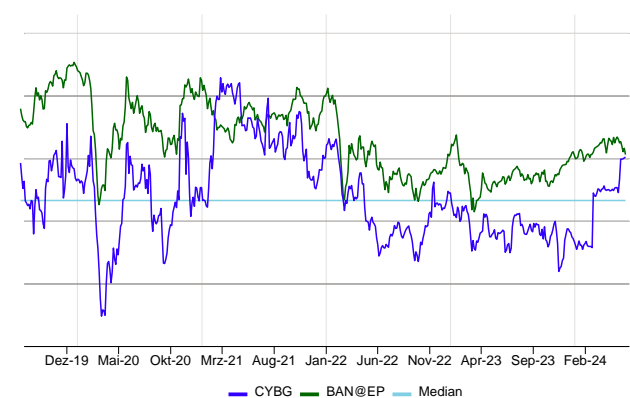
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Sie verfügt über attraktives fundamentales Kurspotenzial und einen stabilen 40 Tage-Kurstrend. Sie konnte sich jedoch nicht vom STOXX600 Index abheben und hat auch von den Analysten in letzter Zeit keine Unterstützung erhalten. Das Branchenumfeld sieht 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 Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

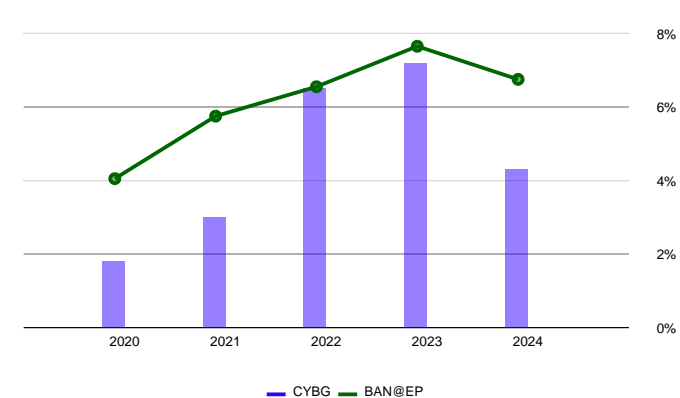
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	6,5%
Dividende (Ex Date : 27-Jun-2024)	GBP 2,00
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	28-Okt-2016
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

VIRGIN MONEY UK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



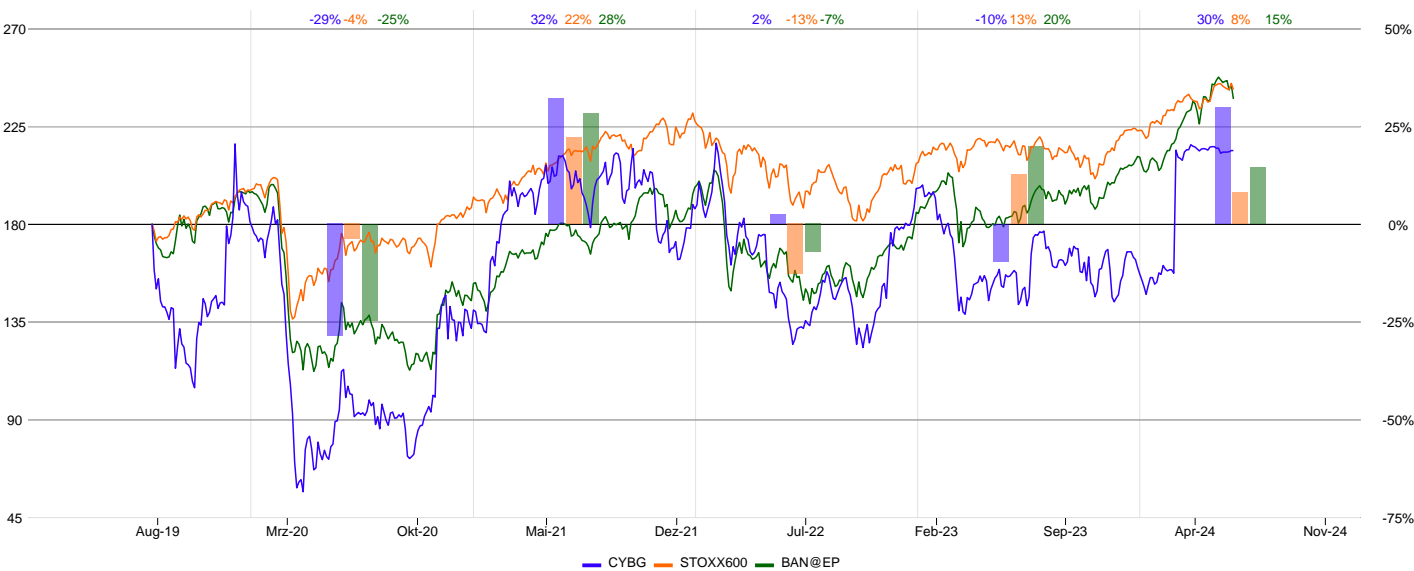
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



VIRGIN MONEY UK ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,02 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,08. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 4,98.

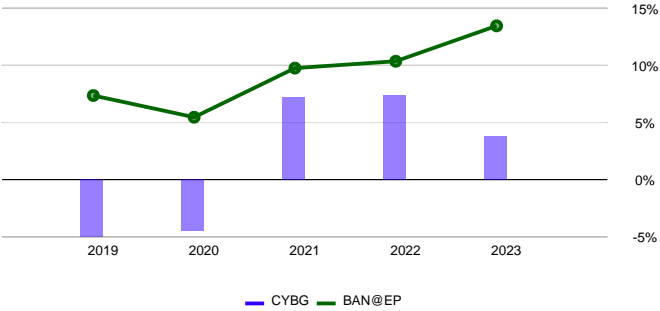
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,3%, während der Durchschnittswert der Branche von VIRGIN MONEY UK mit 6,7% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 25,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



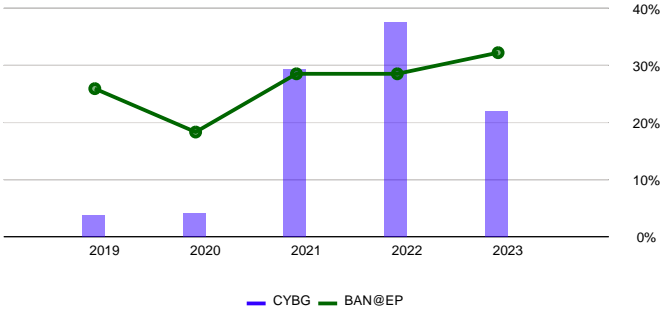
Virgin Money UK PLC bietet unter den Marken Clydesdale Bank, Yorkshire Bank und Virgin Money im Vereinigten Königreich Bankprodukte und -dienstleistungen für Verbraucher sowie kleine und mittlere Unternehmen an. Das Unternehmen bietet Spar- und Girokonten, Hypotheken, Kreditkarten und Wohnungsbaudarlehen, Geschäftskredite, Überziehungskredite, Treasury-Lösungen sowie Unternehmens- und strukturierte Finanzierungen, Risikomanagement, Vermögens- und Rechnungsfinanzierungsdienste, internationale Handelsdienstleistungen sowie Haus-, Auto- und Lebensversicherungen und Versicherungen für schwere Krankheiten. Das Unternehmen bietet auch Online- und Mobile-Banking sowie Telefon-Banking an. Das Unternehmen war früher unter dem Namen CYBG PLC bekannt und änderte im Oktober 2019 seinen Namen in Virgin Money UK PLC. Virgin Money UK PLC wurde 1838 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Glasgow, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



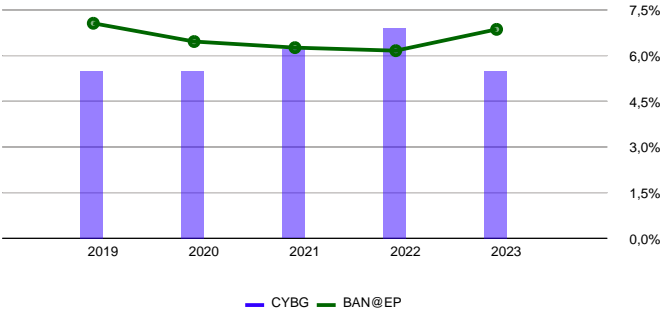
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei VIRGIN MONEY UK lag der mittlere ROE bei 2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 4% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



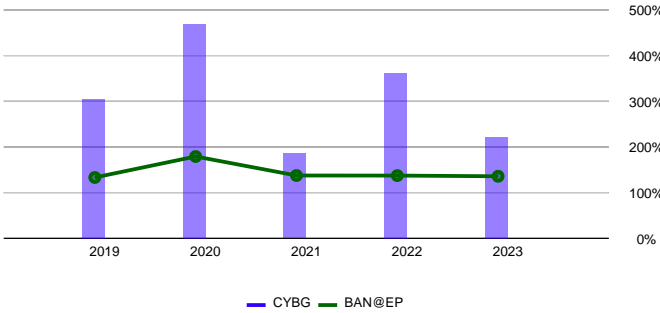
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von VIRGIN MONEY UK liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 22% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. VIRGIN MONEY UK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 6% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 5% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.

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 VIRGIN MONEY UK liegt mit 309% oberhalb des Branchendurchschnittes von 141%. Mit 221% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 309%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	11.467	12%
Sachanlagen	250	211	184	0%
Immaterielle Aktiven	373	267	173	0%
Total Aktiven	88.723	91.761	91.786	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	1.334	2.826	5.283	6%
Total kurzfristige Passiven	-	-	49.270	54%
Lfr. Fremdkapitalquote	12.416	14.317	13.824	15%
Eigenkapital	5.474	6.341	5.012	5%
Total Passiven	88.723	91.761	91.786	100%

Kennzahlen

Book Value	3,80	4,50	3,73
Anzahl Aktien ('000)	1.439.993	1.408.531	1.344.641
Anzahl Mitarbeiter	7.415	6.866	8.045

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	2.057	2.375	4.044	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	420	595	348	9%
Abschreibungen	191	179	113	3%
Gewinn vor Extras	395	467	192	5%
Gewinn vor Steuern	605	892	885	22%
Dividenden	14	142	148	4%
Reingewinn	395	467	192	5%

Ratios

Current Ratio	-	-	0,2
Langfristiges Eigenkapital	14,0%	15,6%	15,1%
Umsatz zu Aktiven	2,3%	2,6%	4,4%
Cash flow zu Umsatz	28,5%	27,2%	7,5%

## Unternehmen

**B-**

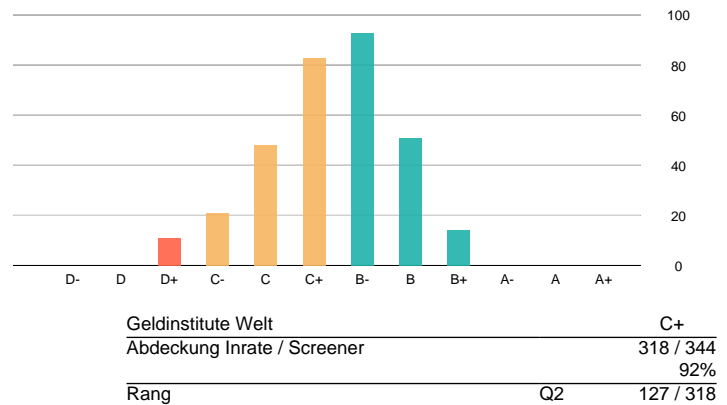
Umwelt	Bewertung	<b>C+</b>
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	<b>C+</b>
	CSR	C+
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	C+
Governance	Bewertung	<b>A-</b>
CYBG		<b>B-</b>
Geldinstitute Welt		C+



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

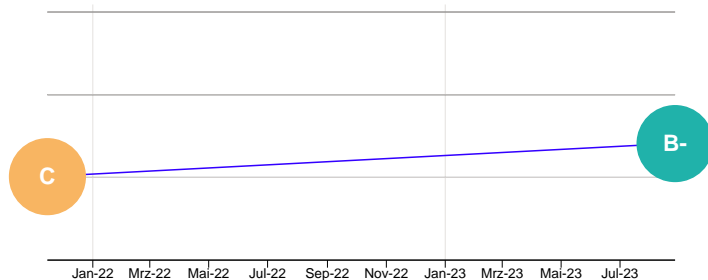
## Industrie

**C+**



Die Branche Geldinstitute enthält 318 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. VIRGIN MONEY UK hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 127, womit sie im zweiten Quartil liegt.

## Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 29-Aug-2023 wurde VIRGIN MONEY UK mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 17-Nov-2021 lag die Bewertung noch bei C.

## Ausschlusskriterien

<b>Total Ausschlusskriterien</b>	<b>0,0%</b>
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%
<b>Kohle</b>	<b>0,0%</b>

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

## VIRGIN MONEY UK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamteindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschlusskriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 VIRGIN MONEY UK	CYBG	GB	213,60	29,9%	3,53		B-	Q2	-	-	29-Aug-2023
 HSBC HOLDINGS	HSBA	GB	677,60	6,6%	165,28		C-	Q4	-	-	03-Aug-2023
 LLOYDS BANKING GROUP	LLOY	GB	53,38	11,9%	43,30		B-	Q2	-	-	04-Aug-2023
 BARCLAYS	BARC	GB	209,05	35,9%	40,69		C-	Q4	-	-	08-Aug-2023
 NATWEST GROUP	NWG	GB	303,80	38,5%	32,96		C+	Q3	-	-	04-Sep-2023
 STANDARD CHARTERED	STAN	GB	721,20	8,2%	24,33		C	Q4	-	-	15-Mrz-2024
 NOVA LJUBLJANSKA BKA.DD	NLB	GB	122,00	43,5%	2,60						
 OSB GROUP	OSB	GB	451,80	-2,8%	2,24		B-	Q2	-	-	12-Feb-2024
 JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	194,36	14,3%	573,21		C-	Q4	-	-	15-Sep-2023
 BANK OF AMERICA	BAC	US	38,86	15,4%	310,23		D+	Q4	-	-	10-Aug-2023

Mehr Informationen: [cio.thescreener.com/help/esq.htm](http://cio.thescreener.com/help/esq.htm)

 Im In-House-Universum       Ausserhalb des In-House-Universums

# 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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.