

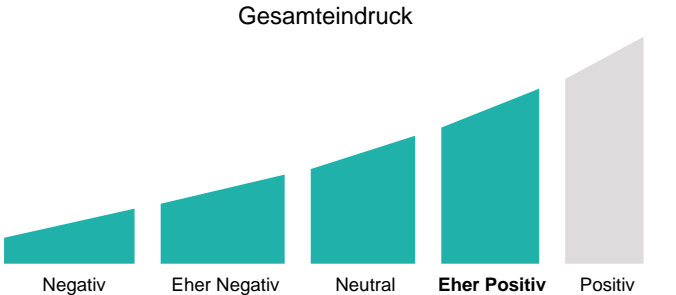


WPP gehört zur Branche Medien und dort zum Sektor Medien-Agenturen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 11,37 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 895,20 und GBp 681,20. Der aktuelle Preis von GBp 846,60 liegt 5,4% unter ihrem höchsten und 24,3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: WPP: -5,4%, Medien: 24,9%, STOXX600: 12,1%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
WPP	GB	846,60	12,4%	11,37	★★★★		8,1	6,2%	4,7%	7,6%	
Medien (MED@EP)	EP	93,00	14,8%	414,44	★★★★		15,1	15,2%	2,0%	4,3%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 4,7% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 2,0%.
- ✓

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

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 6,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 15,2%.
- ✗

Mit 15,6% verfügt das Unternehmen über deutlich weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 42,9%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 29. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 29-Mrz-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 19-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 19-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 22-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
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 WPP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	888,93 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 846,60 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 888,93 (+5%).

WPP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
WPP	WPP	GB	846,60	12,4%	11,37	★★★★★		8,1	6,2%	4,7%	5,0%	
RIGHTMOVE	RMV	GB	547,80	-4,8%	5,32	★★★★★		16,6	13,7%	1,8%	8,2%	
4IMPRINT GROUP	FOUR	GB	6.200,00	35,7%	2,22	★★★★★		16,7	12,2%	3,0%	13,0%	
PUBLICIS GROUPE	PUB	FR	106,00	26,2%	29,25	★★★★★		13,1	9,2%	3,5%	6,8%	
OMNICOM GROUP	OMC	US	96,58	11,6%	18,86	★★★★★		9,6	9,2%	3,0%	8,5%	
LAMAR ADVERTISING CO	LAMR	US	119,53	12,5%	12,17	★★★★★		21,0	15,5%	4,4%	7,0%	
INTERPUBLIC GROUP	IPG	US	31,73	-2,8%	11,85	★★★★★		10,1	6,8%	4,2%	-10,5%	
INFO EDGE (INDIA)	INFOE	IN	6.017,60	17,1%	9,38	★★★★★		67,5	41,3%	0,4%	-11,8%	
CARSales.COM	CRZ	AU	35,02	12,5%	8,74	★★★★★		29,0	22,0%	2,3%	-8,2%	
MATCH GROUP	MTCH	US	31,94	-12,5%	8,23	★★★★★		12,0	10,4%	0,0%	-9,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

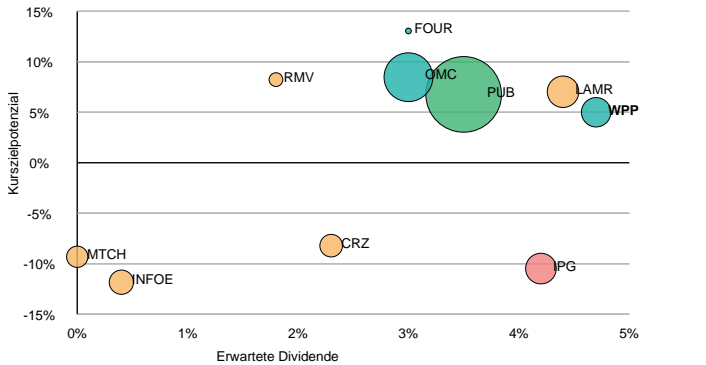
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von WPP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
WPP 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 oben um 6,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 22. März 2024 bei GBp 742,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 7,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Medien registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,7% erwartet, für deren Ausschüttung WPP 37,9% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,18 reagiert der Kurs von WPP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,18%.
Korrelation 0,55 Dies bedeutet, dass 30% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 12,6%, 12 Monate: 23,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. WPP 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. WPP 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 -2,39%.

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

Schlussfolgerung

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. WPP wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.

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 leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

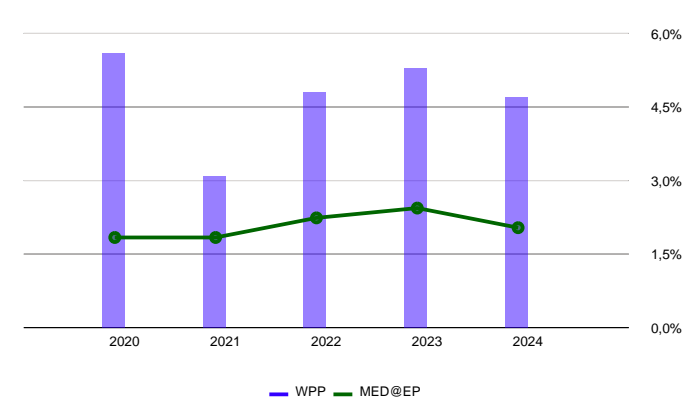
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	6,2%
Dividende (Ex Date : 06-Jun-2024)	GBP 24,40
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

WPP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



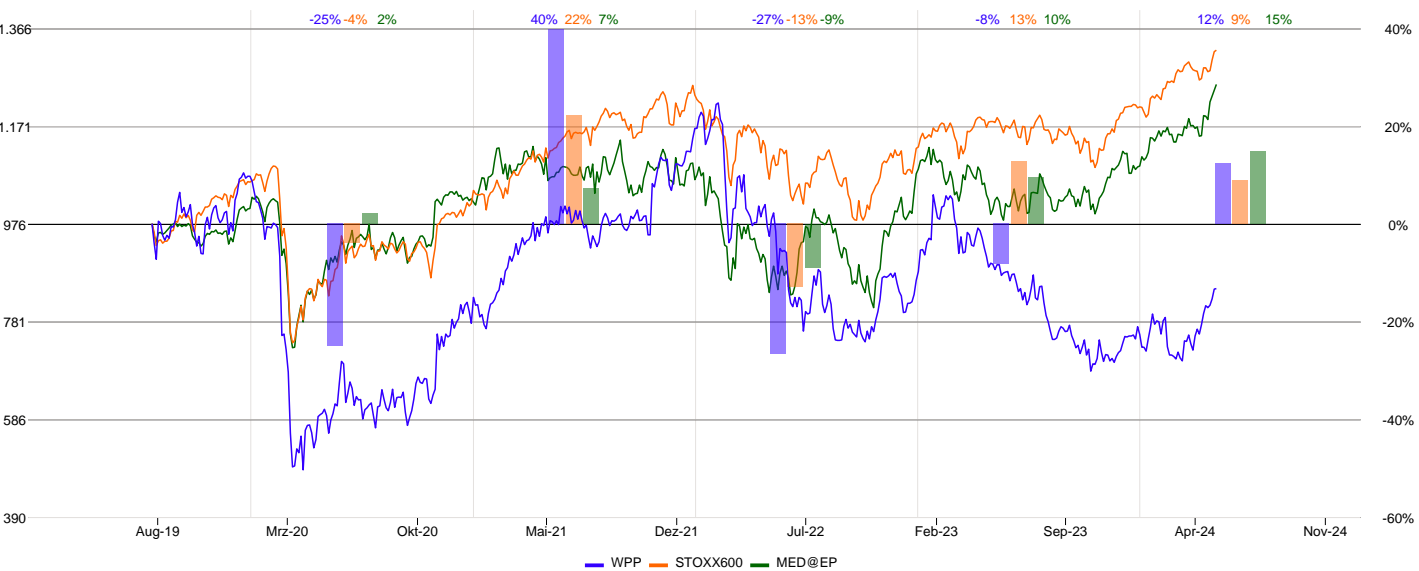
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



WPP ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,15 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Medien mit 15,07. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 8,11.

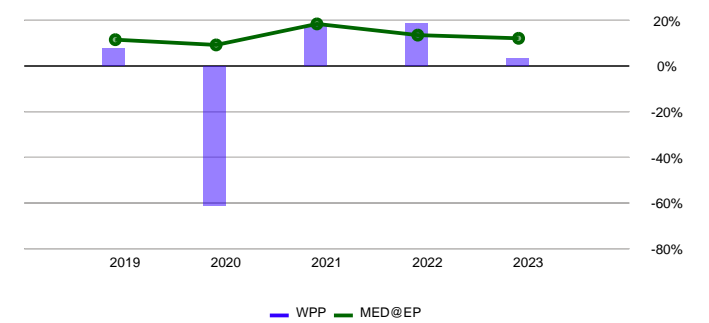
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,7%, während der Durchschnittswert der Branche von WPP mit 2,0% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 37,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,7%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



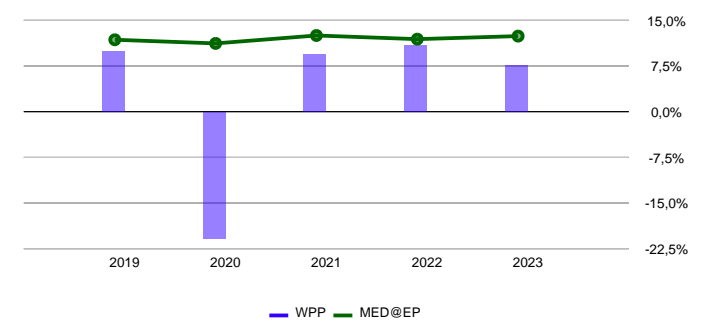
WPP plc, ein Unternehmen der kreativen Transformation, bietet Kommunikations-, Erlebnis-, Handels- und Technologiedienstleistungen in Nordamerika, Großbritannien, Westkontinentaleuropa, dem asiatisch-pazifischen Raum, Lateinamerika, Afrika, dem Nahen Osten sowie Mittel- und Osteuropa. Das Unternehmen ist in drei Segmenten tätig: Global Integrated Agencies, Public Relations und Spezialagenturen. Es bietet Marketing-Strategie, kreative Ideen, Produktion, Handel, Influencer Marketing, Social Media Management und Technologie-Implementierung; Medien-Strategie, Planung, Einkauf und Aktivierung, Commerce Media, Datenanalyse und Beratungsdienste; und Medien-Management, Public Affairs, Reputation, Risiko- und Krisenmanagement, Social Media Management und strategische Beratung. Das Unternehmen bietet auch Markenberatung, Markenidentität, Produkt- und Dienstleistungsdesign sowie Unternehmens- und Markenpublikationen an. WPP plc wurde 1985 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



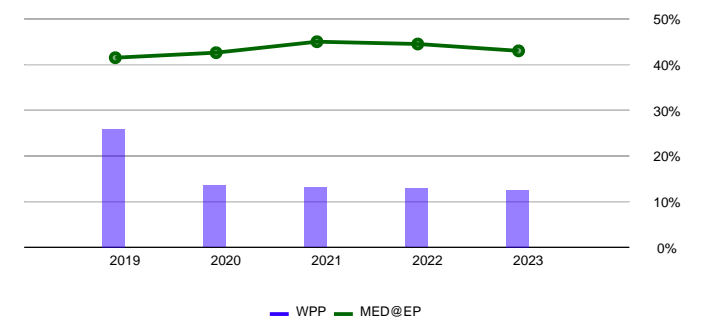
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei WPP lag der mittlere ROE bei -3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 3% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -3%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



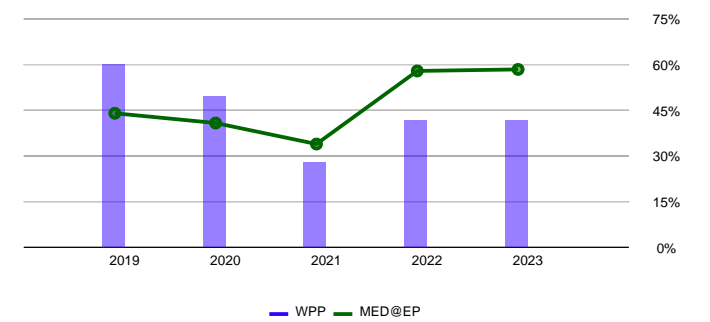
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von WPP liegt im historischen Mittel bei 3%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 8% liegen über dem historischen Mittel von 3%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. WPP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 16% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 43%. Die aktuellen 13% liegen nahe beim historischen Mittel von 16%.

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 WPP liegt mit 44% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 46%. Mit 42% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 44%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	3.885	2.497	2.218	8%
Forderungen	10.981	12.013	11.487	43%
Inventar	254	352	0	0%
Kurzfristige Aktiven	15.336	15.098	13.944	52%
Sachanlagen	2.292	2.529	2.211	8%
Immaterielle Aktiven	8.972	9.905	9.239	34%
Total Aktiven	27.529	28.500	26.889	100%
Verbindlichkeiten	10.683	11.244	10.826	40%
Kurzfristiges Fremdkapital	847	1.451	1.239	5%
Total kurzfristige Passiven	16.485	17.708	16.251	60%
Lfr. Fremdkapitalquote	5.979	5.730	5.637	21%
Eigenkapital	3.617	3.679	3.375	13%
Total Passiven	27.529	28.500	26.889	100%

Kennzahlen

Book Value	3,13	3,44	3,14
Anzahl Aktien ('000)	1.153.970	1.070.937	1.074.347
Anzahl Mitarbeiter	109.382	115.473	114.173

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	12.801	14.429	14.845	100%
Kosten	10.056	11.347	11.151	75%
Bruttogewinn	2.252	2.569	2.519	17%
Admin- & Gemeinkosten	809	906	1.511	10%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	1.442	1.663	1.008	7%
Abschreibungen	494	513	1.175	8%
Gewinn vor Extras	638	683	197	1%
Gewinn vor Steuern	1.144	1.439	1.146	8%
Dividenden	0	0	423	3%
Reingewinn	638	683	110	1%

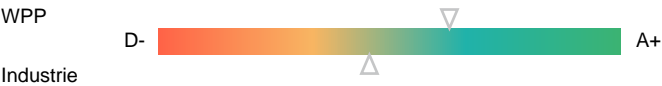
Ratios

Current Ratio	0,9	0,9	0,9
Langfristiges Eigenkapital	21,7%	20,1%	21,0%
Umsatz zu Aktiven	46,5%	50,6%	55,2%
Cash flow zu Umsatz	8,8%	8,3%	8,7%

Unternehmen

B

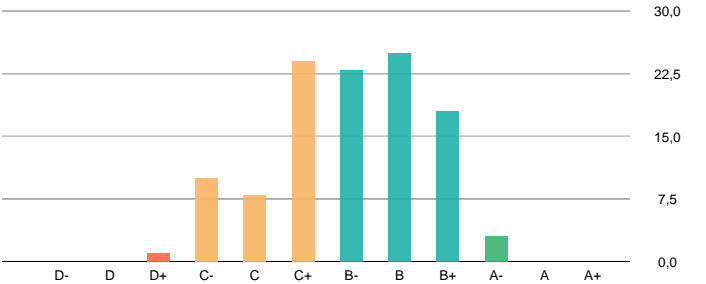
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	B+
WPP		B
Medien Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für WPP 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 Medien von C+.

Industrie

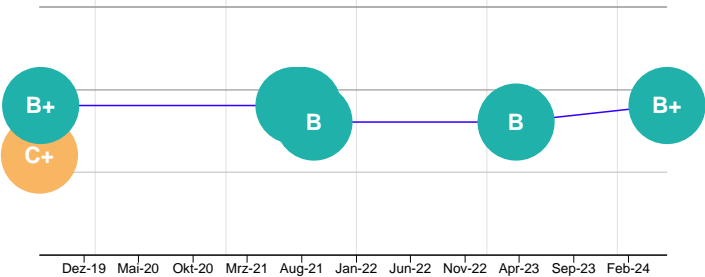
C+



Medien Welt	C+
Abdeckung Inrate / Screener	112 / 128
	88%
Rang	Q1
	23 / 112

Die Branche Medien enthält 112 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. WPP hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 23, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 24-Mrz-2023 wurde WPP mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 24-Mrz-2023 lag die Bewertung noch bei B.

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%

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

WPP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
WPP	WPP	GB	846,60	12,4%	11,37		B	Q1	-	-	24-Mrz-2023
RIGHTMOVE	RMV	GB	547,80	-4,8%	5,32		B-	Q2	-	-	11-Aug-2023
4IMPRINT GROUP	FOUR	GB	6.200,00	35,7%	2,22		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024
PUBLICIS GROUPE	PUB	FR	106,00	26,2%	29,25		B+	Q1	-	-	24-Mrz-2023
OMNICOM GROUP	OMC	US	96,58	11,6%	18,86		B	Q1	-	-	23-Mai-2023
LAMAR ADVERTISING CO	LAMR	US	119,53	12,5%	12,17		C+	Q4	-	-	05-Mrz-2024
INTERPUBLIC GROUP	IPG	US	31,73	-2,8%	11,85		B	Q1	-	-	07-Mrz-2023
INFO EDGE (INDIA)	INFOE	IN	6.017,60	17,1%	9,38		B	Q1	-	-	20-Sep-2023
CARSales.COM	CRZ	AU	35,02	12,5%	8,74		B	Q2	-	-	27-Dez-2023
MATCH GROUP	MTCH	US	31,94	-12,5%	8,23		C+	Q3	-	-	10-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.