OUNITE GROUP

GB0006928617 | UTG | Grossbritannien

Analyse vom 10-Jul-2024

Schlusskurs vom 09-Jul-2024

GBp 917,00

UNITE GROUP gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Immobilienbesitz & Entwicklung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,16 Milliarden US Dollar zählt sie zu den midcap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.055,00 und GBp 847,00. Der aktuelle Preis von GBp 917,00 liegt 13,1% unter ihrem höchsten und 8.3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: UNITE GROUP: 8,3%, Finanzdienstleistungen: 21,6%, STOXX600: 14,3%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamt- eindruck
O UNITE GROUP	GB	917,00	-12,2%	5,16	***		18,3	11,3%	4,1%	2,8%	-4411
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	182,00	2,3%	725,66	***		11,5	13,3%	3,6%	1,9%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	***		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

Die erwartete Dividende von 4,1% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.

Die Eigenmittel liegen mit 67,5% über dem Branchendurchschnitt von 46,0%.

 Fundamental betrachtet ist die Aktie korrekt bewertet. Das prognostizierte KGV von 18,3 ist relativ hoch, 59,1% über dem Branchendurchschnitt von 11,5.

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 11,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 4. Juni 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

...

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

	<u>U3</u>		6 6	UNITE GROUP: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck	_4411			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 16-Jan-2024.
Sterne	****	1	***	Zwei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	*		*	Negative Analystenhaltung seit 04-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	*		*	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	*		*	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 24-Mai-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	*	\uparrow	*	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität				Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von UNITE GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	987,10 GBp			Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 917,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 987,10 (+8%).

UNITE GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt- eindruck
O UNITE GROUP	UTG	GB	917,00	-12,2%	5,16	***		18,3	11,3%	4,1%	7,6%	
O LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	191,50	0,0%	4,99	***		13,2	10,8%	6,3%	10,4%	-4411
○ TRITAX BIG BOX REIT PLC.	ввох	GB	154,30	-8,6%	4,97	***		15,8	12,0%	5,1%	9,9%	11
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	142,40	3,1%	3,64	***		28,3	19,1%	2,7%	-10,5%	_4411
S GRAINGER PLC.	GRI	GB	238,50	-9,8%	2,27	***		17,6	17,5%	3,4%	10,9%	
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	788,00	-10,9%	2,22	***		17,0	10,7%	4,0%	-10,5%	
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.178,00	21,6%	2,08	***		12,7	26,5%	2,8%	7,4%	
S ASSURA S	AGR	GB	41,90	-12,9%	1,60	***		11,3	7,1%	8,0%	9,1%	_441
O PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	92,20	-11,2%	1,58	****		13,0	7,5%	7,5%	11,5%	11
MERICAN TOWER	AMT	US	195,96	-9,2%	91,61	***		28,1	26,2%	3,4%	7,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von UNITE GROUP, 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:

- UNITE GROUP fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Finanzdienstleistungen.

Das fundamentale Kurspotenzial von UNITE GROUP ist angemessen.

Gewinnprognosen 🖈

UNITE GROUP erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 9 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 4. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆ ★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 24. Mai 2024 bei GBp 922,50 eingesetzt hat.

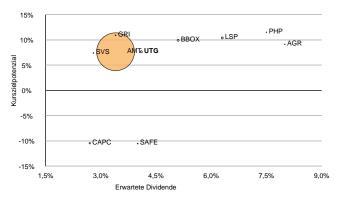
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,8%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.

Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,1% erwartet, für deren Ausschüttung UNITE GROUP 74,6% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 1,26 reagiert der Kurs von UNITE GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,26%.

Korrelation 0,59 Dies bedeutet, dass 34% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 16,5%, 12 Monate: 21,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. UNITE GROUP 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. UNITE GROUP 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 -1,55%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von UNITE GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

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

Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationer

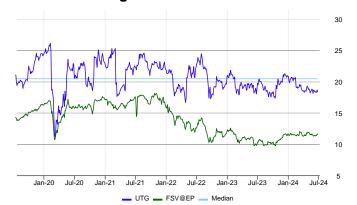
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	18,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	11,3%
Dividende (Ex Date : 19-Sep-2024)	GBP 9,92
Anzahl Analysten	9
Datum der ersten Analyse	17-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

UNITE GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

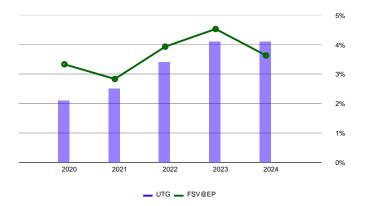
KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



UNITE GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 18,29 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,50. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen.

Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 20,43.

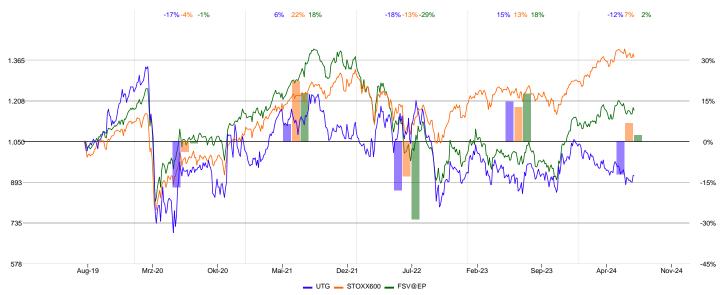
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,1%, während der Durchschnittswert der Branche von UNITE GROUP mit 3,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 74,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt.

Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,2%.

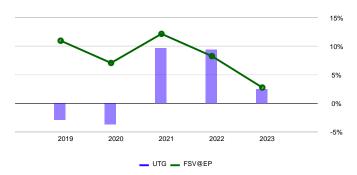
Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



UNITE STUDENTS

Unite Group PLC besitzt, verwaltet und entwickelt zweckbestimmte Studentenwohnheime für den Hochschulsektor im Vereinigten Königreich. Das Unternehmen ist in den Segmenten Operations und Property tätig. Es verwaltet Mietobjekte und bietet Vermögensverwaltungsdienste an. Das Unternehmen wurde 1991 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Bristol, England.

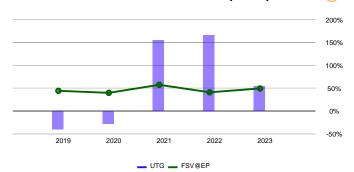
Eigenkapitalrendite



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei UNITE GROUP lag der mittlere ROE bei 3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 3% liegt liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 3%.

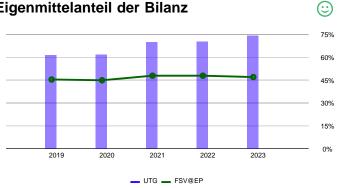
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



Die operative Gewinnmarge (EBIT) von UNITE GROUP liegt im historischen Mittel bei 62%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 44%.

Die zuletzt ausgewiesenen 55% liegen unter dem historischen Mittel von 62%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. UNITE GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 68% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 46%.

Die aktuellen 74% liegen über dem historischen Mittel von 68%.

Book Value / Price 125% 100% 75% 50% 25% 2019 2020 2022 2023

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 UNITE GROUP liegt mit 84% unterhalb des Branchendurchschnittes von 93%

2021

2022

2023

__ UTG __ FSV@EP

Mit 89% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 84%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	\odot	\odot	<u>:</u>	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	116	38	38	1%
Forderungen	94	85	133	2%
Inventar	12	13	26	0%
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	3.523	3.922	2	0%
Immaterielle Aktiven	16	18	-	
Total Aktiven	5.048	5.396	5.471	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	39	5	305	6%
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	1.254	1.353	861	16%
Eigenkapital	3.528	3.792	4.067	74%
Total Passiven	5.048	5.396	5.471	100%

8,84

1.797

399.140

3		-		
	\odot	\odot	<u>:</u>	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Umsatz	255	244	276	100%
Kosten	57	63	77	28%
Bruttogewinn	191	173	193	70%
Admin- & Gemeinkosten	3	2	38	14%
Forschung & Entwicklung	=	-	-	
Betriebsertrag	104	97	138	50%
Abschreibungen	8	8	6	2%
Gewinn vor Extras	342	355	104	38%
Gewinn vor Steuern	390	401	151	55%
Dividenden	79	131	103	37%
Reingewinn	342	355	103	37%

Ratios

Erfolgsrechnung

Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	24,8%	25,1%	15,7%
Umsatz zu Aktiven	5,0%	4,5%	5,0%
Cash flow zu Umsatz	137,4%	148,9%	39,4%

Kennzahlen

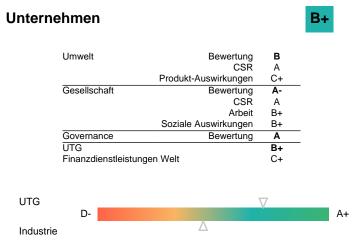
Anzahl Aktien ('000)

Anzahl Mitarbeiter

Book Value

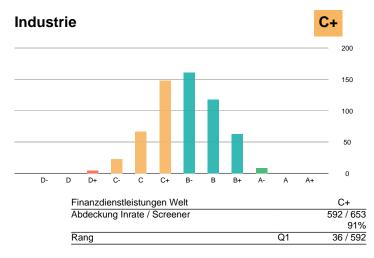
400.317

435.855





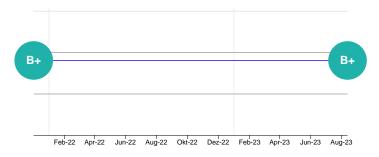
Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Finanzdienstleistungen von C+.



Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 592 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

UNITE GROUP hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 36, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 16-Aug-2023 wurde UNITE GROUP mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 02-Dez-2021 unverändert.

Ausschlusskriterien

0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0,0%
0.0%

UNITE GROUP keinem der sieben aufgeführten Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig

UNITE GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Gesamt- eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss- kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
O UNITE GROUP	UTG	GB	917,00	-12,2%	5,16		B+	Q1	-	-	16-Aug-2023
O LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	191,50	0,0%	4,99	_4411	В	Q1	-	-	16-Aug-2023
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	ввох	GB	154,30	-8,6%	4,97	_4411	В	Q1	-	-	11-Jun-2024
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	142,40	3,1%	3,64	_4411	В	Q2	-	-	11-Jan-2024
S GRAINGER PLC.	GRI	GB	238,50	-9,8%	2,27	_4411	В	Q1	-	-	29-Sep-2023
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	788,00	-10,9%	2,22		В	Q1	-	-	12-Mai-2023
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.178,00	21,6%	2,08		B-	Q2	-	-	28-Dez-2023
○ ASSURA	AGR	GB	41,90	-12,9%	1,60		B+	Q1	-	-	15-Aug-2023
O PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	92,20	-11,2%	1,58		В	Q1	-	-	11-Jun-2024
MERICAN TOWER	AMT	US	195,96	-9,2%	91,61	_4411	B+	Q1	-	-	15-Apr-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Im In-House-Universum

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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

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 halbwöchentlichen 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 Baissen 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

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.

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 wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiler als ihr Referenzindex.

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 Anlagewährung 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.