

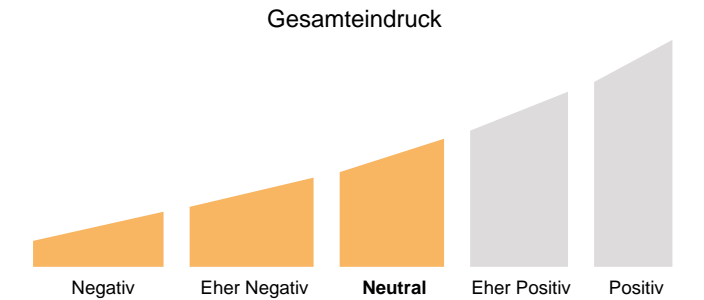
UBS GROUP

UBS GROUP gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 98,15 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 28,49 und CHF 19,13. Der aktuelle Preis von CHF 24,13 liegt 15,3% unter ihrem höchsten und 26,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: UBS GROUP: 25,2%, Geldinstitute: 17,0%, STOXX600: 6,6%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
UBS GROUP	CH	24,13	-7,6%	98,15	★★★★★		8,7	51,4%	3,1%	-8,0%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	53,00	10,5%	1.574,67	★★★★★		5,9	10,8%	7,1%	-1,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 51,4% entspricht 4,8 mal dem Branchendurchschnitt von 10,8%.

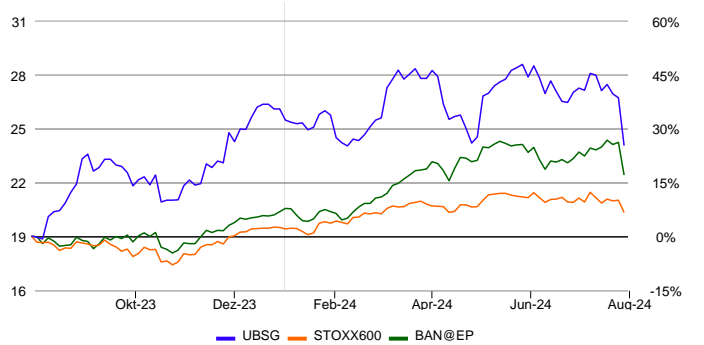
✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 43,9% ist höher als der Branchendurchschnitt von 26,4%.

✓ Historisch gute Eigenkapitalrendite (16,1%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (9,1%).
- ✗ Die erwartete Dividende von 3,1% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 7,1%.

✗ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 30. Juli 2024 negativ.

✗ Das prognostizierte KGV von 8,7 ist relativ hoch, 47,8% über dem Branchendurchschnitt von 5,9.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

	UBSG		
			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 14. Juni 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			↓ Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 14-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	↓ Ein Stern seit dem 30-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 09-Jul-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	↓ Negative Tendenz seit dem 30-Jul-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	↓ [!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			↓ Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von UBS GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	28,10 CHF		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 24,13 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 28,10 (+16%).

UBS GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
UBS GROUP	UBSG	CH	24,13	-7,6%	98,15	★★★★☆		8,7	51,4%	3,1%	16,4%	
JULIUS BAER GRUPPE	BAER	CH	46,73	-0,9%	10,89	★★★★☆		7,8	20,1%	5,8%	15,9%	
BANQUE CANT VAUDOISE	BCVN	CH	91,40	-15,8%	9,21	★★★★☆		17,9	7,7%	4,9%	7,9%	
EFG INTERNATIONAL	EFGN	CH	11,82	9,4%	4,52	★★★★☆		10,6	8,8%	5,3%	14,4%	
ST GALLER KANTONALBANK	SGKN	CH	433,00	-11,9%	2,98	★★★★☆		12,0	5,0%	4,4%	5,5%	
VALIANT HOLDING	VATN	CH	97,80	2,5%	1,81	★★★★☆		8,8	8,2%	6,4%	9,2%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	199,14	17,1%	597,19	★★★★☆		10,4	6,6%	2,5%	8,3%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	37,58	11,6%	306,50	★★★★☆		8,7	10,3%	2,8%	14,3%	
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,32	13,1%	267,31	★★★★☆		3,8	3,3%	7,8%	13,2%	
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHINA 'A	601398	CN	5,88	23,0%	267,31	★★★★☆		5,6	4,2%	5,3%	8,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

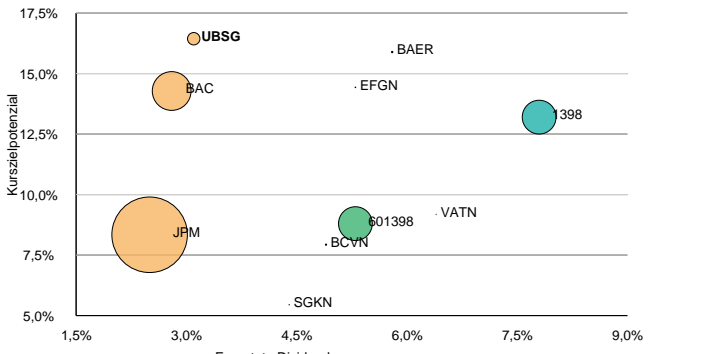
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von UBS GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- UBS GROUP fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.
Das fundamentale Kurspotenzial von UBS GROUP ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (6,24). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
UBS GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -9,1%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 30. Juli 2024 bei CHF 26,70 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -8,0%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,1% erwartet, für deren Ausschüttung UBS GROUP 27,1% 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 1,55 reagiert der Kurs von UBS GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,55%.
Korrelation 0,61 Dies bedeutet, dass 38% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 40,4%, 12 Monate: 27,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. UBS 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. UBS 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 -1,74%.

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

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert.
Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

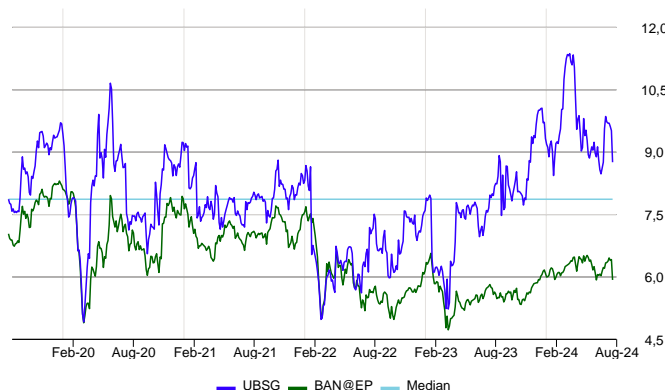
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	51,4%
Dividende (Ex Date : 30-Apr-2024)	CHF 0,31
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

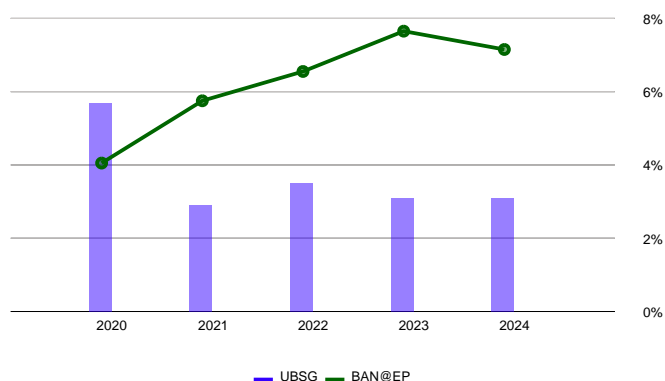
UBS GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



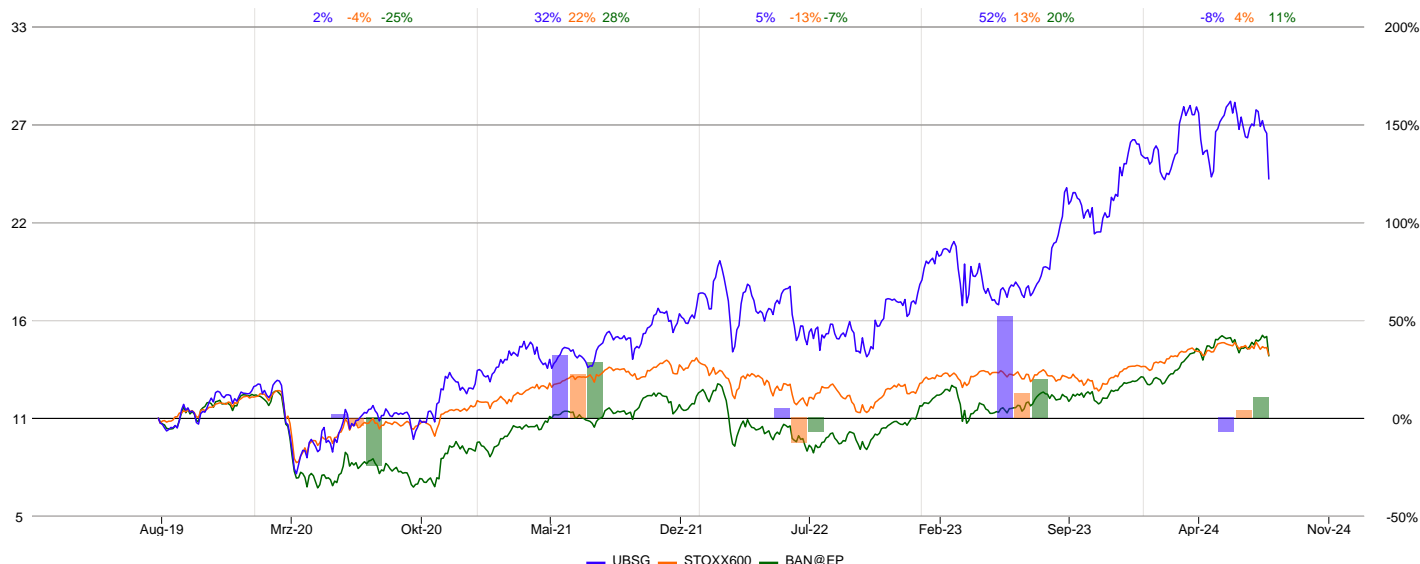
UBS GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,74 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 5,91. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 7,85.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



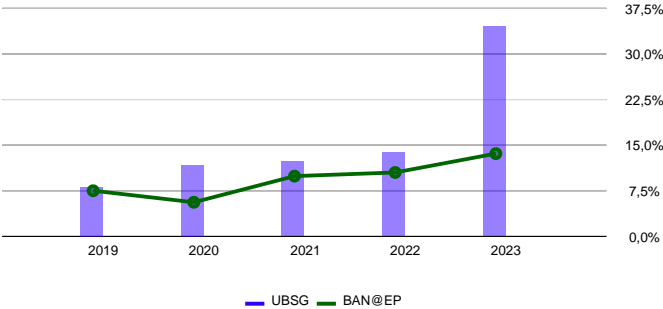
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,1%, während der Durchschnittswert der Branche von UBS GROUP mit 7,1% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 27,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,6%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



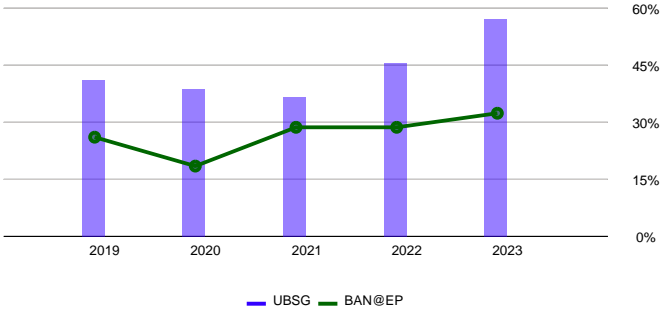
Die UBS Group AG bietet Finanzberatung und -lösungen für private, institutionelle und Firmenkunden weltweit an. Sie ist in fünf Unternehmensbereichen tätig: Global Wealth Management, Personal & Corporate Banking, Asset Management, Investment Bank sowie Non-core and Legacy. Das Unternehmen bietet Anlageberatung, Nachlass- und Vermögensplanung, Investitionen, Unternehmens- und Bankgeschäfte, Investment Management sowie Hypotheken-, wertpapierbasierte und strukturierte Kreditlösungen an. Es bietet auch persönliche Bankprodukte und -dienstleistungen, wie Einlagen, Kredit- und Debitkarten und Online- und Mobile-Banking, sowie Kredit-, Investitions-, Ruhestands- und Vermögensverwaltungsdienstleistungen; und Unternehmens- und institutionelle Lösungen, einschließlich Eigenkapital- und Fremdkapitalmärkte, syndizierte und strukturierte Kredite, Privatplatzierungen, Leasing, traditionelle Finanzierungen und Transaction-Banking-Lösungen für den Zahlungsverkehr und Cash-Management-Dienstleistungen, Handels- und Exportfinanzierung und Global Custody-Lösungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Aktien, festverzinsliche Wertpapiere, Hedgefonds, Immobilien und Privatmärkte, indexierte und alternative Beta-Strategien, Vermögensallokation und Währungsanlagestrategien, maßgeschneiderte Multi-Asset-Lösungen, Beratungs- und Treuhanddienstleistungen sowie Multi-Manager-Hedgefonds-Lösungen und Beratungsdienstleistungen an. Darüber hinaus berät das Unternehmen Kunden bei strategischen Geschäftsmöglichkeiten und unterstützt sie bei der Kapitalbeschaffung zur Finanzierung ihrer Aktivitäten; es ermöglicht seinen Kunden den Kauf, Verkauf und die Finanzierung von Wertpapieren an den Kapitalmärkten sowie das Risiko- und Liquiditätsmanagement; es vertreibt, handelt, finanziert und verrechnet Cash-Aktien und aktiengebundene Produkte; es strukturiert, begibt und vertreibt neue Aktien- und aktiengebundene Emissionen; und es begibt, vertreibt, verwaltet Risiken und bietet Liquidität in den Bereichen Devisen, Zinsen, Kredite und Edelmetalle. Das Unternehmen war früher unter dem Namen UBS AG bekannt und änderte im Dezember 2014 seinen Namen in UBS Group AG. Die UBS Group AG wurde 1862 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Zürich, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



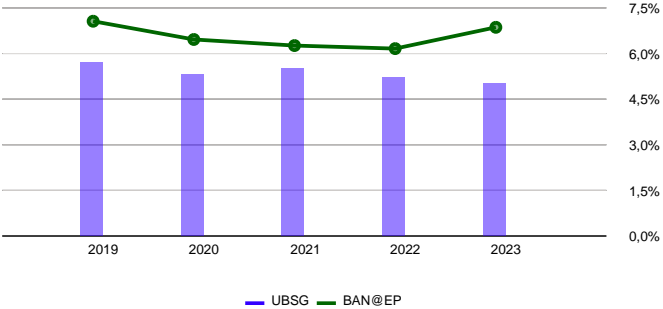
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei UBS GROUP lag der mittlere ROE bei 16% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 35% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 16%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



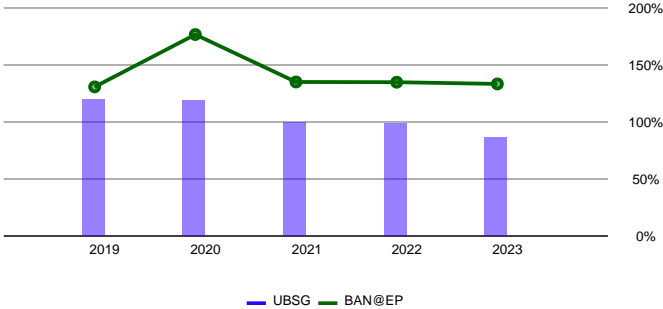
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von UBS GROUP liegt im historischen Mittel bei 44%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 57% liegen über dem historischen Mittel von 44%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



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

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 UBS GROUP liegt mit 104% unterhalb des Branchendurchschnitts von 141%. Mit 87% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 104%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	255.580	222.526	-	
Forderungen	25.009	22.872	-	
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	525.132	36%
Sachanlagen	11.754	11.366	8.708	1%
Immaterielle Aktiven	5.817	5.797	6.325	0%
Total Aktiven	1.010.775	1.012.852	1.445.320	100%
Verbindlichkeiten	-	-	37.067	3%
Kurzfristiges Fremdkapital	102.042	106.382	44.543	3%
Total kurzfristige Passiven	-	-	515.405	36%
Lfr. Fremdkapitalquote	136.365	115.271	351.417	24%
Eigenkapital	55.289	52.567	72.411	5%
Total Passiven	1.010.775	1.012.852	1.445.320	100%

Kennzahlen

Book Value	16,27	16,93	22,59
Anzahl Aktien ('000)	3.399.608	3.107.727	3.208.854
Anzahl Mitarbeiter	71.385	72.597	112.842

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec CHF	
Umsatz	31.471	32.589	64.300	100%
Kosten	1.816	1.737	-	
Bruttogewinn	27.726	28.889	-	
Admin- & Gemeinkosten	20.869	21.461	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	9.362	8.309	1.700	3%
Abschreibungen	1.929	1.962	2.836	4%
Gewinn vor Extras	6.822	7.271	25.027	39%
Gewinn vor Steuern	11.657	15.407	36.770	57%
Dividenden	3.110	923	1.509	2%
Reingewinn	6.822	7.271	25.027	39%

Ratios

Current Ratio	-	-	1,0
Langfristiges Eigenkapital	13,5%	11,4%	24,3%
Umsatz zu Aktiven	3,1%	3,2%	4,4%
Cash flow zu Umsatz	27,8%	28,3%	43,3%

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 Referenzindex 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 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 volatiliter als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindex.

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 Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.