

ENTAIN gehört zur Branche Reisen & Freizeit und dort zum Sektor Glücksspiel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,24 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.475,00 und GBp 564,00. Der aktuelle Preis von GBp 783,80 liegt 46,9% unter ihrem höchsten und 39,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ENTAIN: -46,5%, Reisen & Freizeit: 11,2%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ENTAIN	GB	783,80	-21,2%	6,24	★★★★		10,9	21,3%	2,4%	-7,2%	
Reisen & Freizeit (TRL@EP)	EP	195,00	3,9%	293,07	★★★★		9,6	21,1%	2,2%	-0,3%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

Die erwartete Dividende von 2,4% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✓

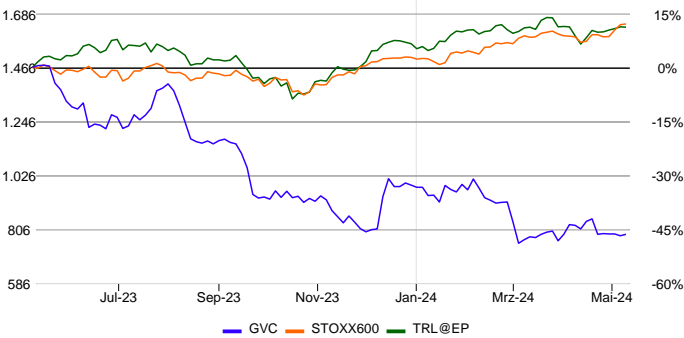
Die Aktie wird derzeit 47% günstiger gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Hoch, von GBp 1.475,00 am 19. Mai 2023.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 7,2% hinter dem STOXX600 zurück.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 3. Mai 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 20. Februar 2024 negativ.

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 15. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 15-Mrz-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 03-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 20-Feb-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 ENTAIN im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15-Mrz-2024.
Zielpreis	720,55 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 783,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 720,55 (-8%).

ENTAIN - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ENTAIN	GVC	GB	783,80	-21,2%	6,24	★★★★☆		10,9	21,3%	2,4%	-8,1%	
DRAFTKINGS INCO.	DKNG	US	44,13	25,2%	37,56	★★★★☆		22,8	176,9%	0,0%	-12,1%	
LAS VEGAS SANDS	LVS	US	46,32	-5,9%	34,96	★★★★☆		12,9	17,3%	1,7%	-10,1%	
SANDS CHINA	1928	HK	20,45	-10,5%	21,65	★★★★☆		11,6	25,8%	1,4%	11,2%	
GALAXY ENTERTAINMENT GP.	27	HK	36,80	-15,9%	21,43	★★★★☆		12,6	18,7%	2,0%	12,0%	
ARISTOCRAT LEISURE	ALL	AU	39,96	-2,1%	16,48	★★★★☆		15,4	11,7%	2,0%	8,4%	
MGM RESORTS	MGM	US	41,29	-7,6%	12,84	★★★★☆		11,0	11,6%	0,0%	-13,4%	
WYNN RESORTS	WYNN	US	98,04	7,6%	10,98	★★★★☆		13,8	14,7%	1,0%	-11,4%	
CHURCHILL DOWNS	CHDN	US	133,90	-0,8%	9,91	★★★★☆		17,0	20,3%	0,3%	5,3%	
LIGHT WONDER	SGMS	US	92,99	13,3%	8,30	★★★★☆		14,7	32,6%	0,0%	11,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

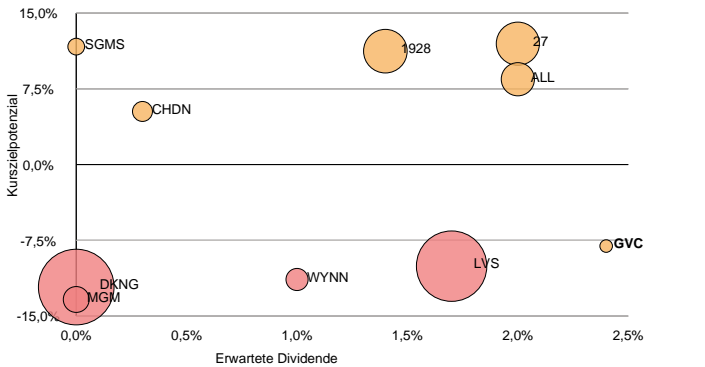
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ENTAIN, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- ENTAIN fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Reisen & Freizeit.
Das fundamentale Kurspotenzial von ENTAIN ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,19). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
ENTAIN erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 3. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 20. Februar 2024 bei Gbp 923,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -7,2%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Reisen & Freizeit registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,4% erwartet, für deren Ausschüttung ENTAIN 26,4% 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 0,56 reagiert der Kurs von ENTAIN auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,56%.
Korrelation 0,18 Dies bedeutet, dass 3% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 33,4%, 12 Monate: 37,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ENTAIN 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. ENTAIN 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 -3,43%.

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

Schlussfolgerung

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

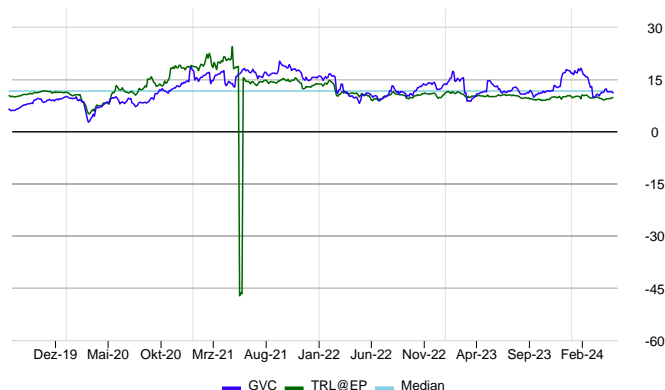
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert.
Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen minim besser aus.
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.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	21,3%
Dividende (Ex Date : 14-Mrz-2024)	GBP 8,90
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	15-Mrz-2016
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C-

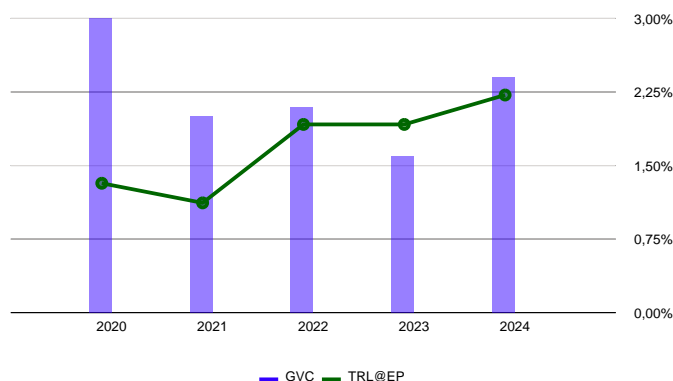
ENTAIN - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



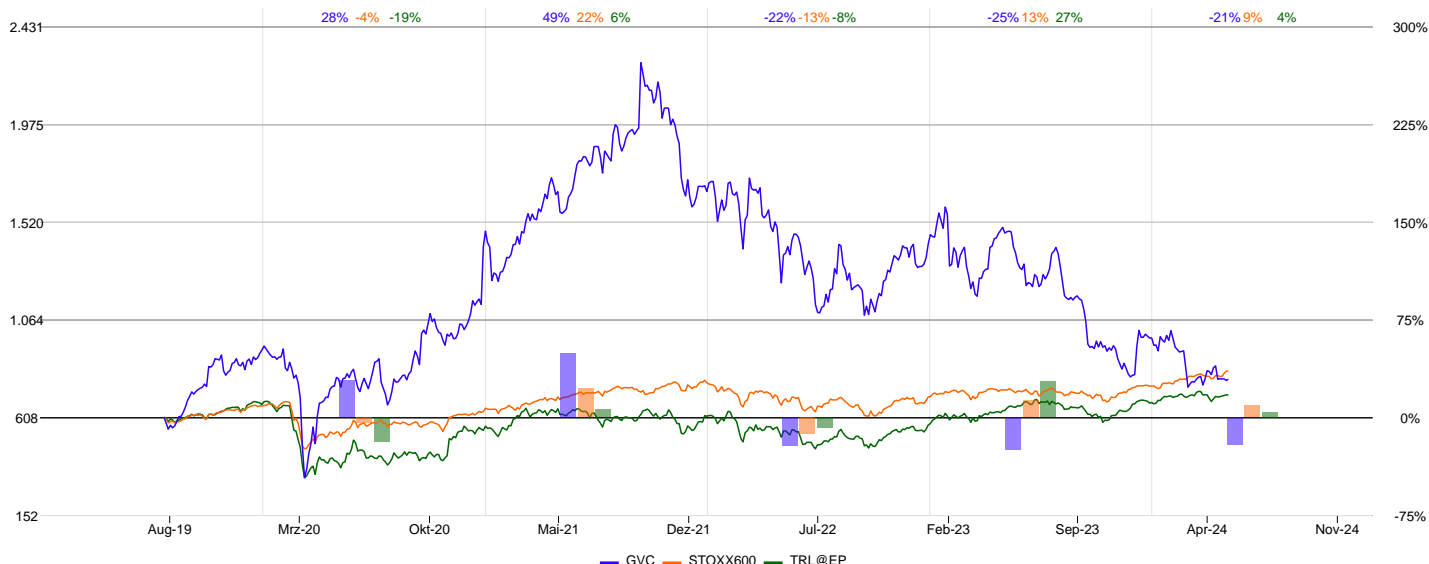
ENTAIN ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,86 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Reisen & Freizeit mit 9,61. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 11,50.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



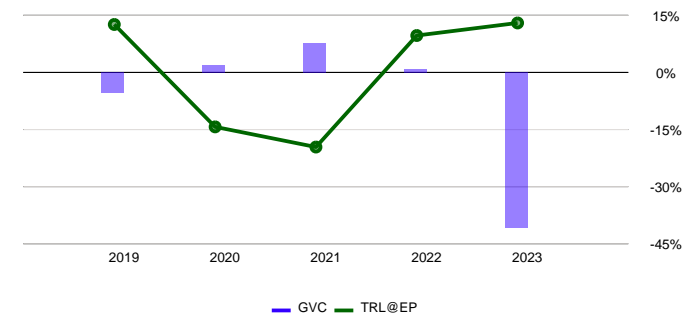
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,4%, während der Durchschnittswert der Branche von ENTAIN mit 2,2% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 26,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,2%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



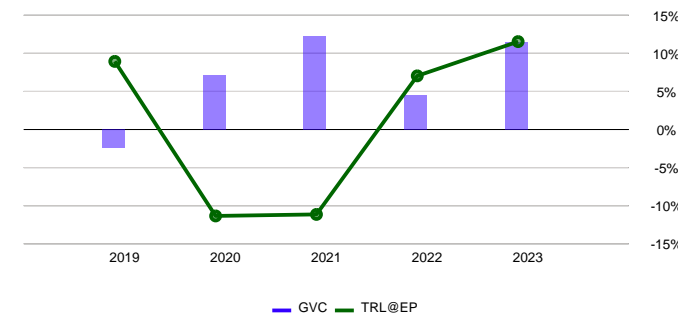
Entain Plc ist als Sportwetten- und Glücksspielunternehmen tätig. Das Unternehmen bietet Online- und Multi-Channel-Wetten unter dem Namen Ladbrokes; Straßen- und Online-Wetten unter dem Namen Coral; Online-Sportwetten, Casino und Glücksspiele unter dem Namen Eurobet; Ergebnisse, Sportinformationen, redaktionelle und soziale Inhalte und sportbezogene Free-to-Play-Spiele unter dem Namen 365Scores; Sportwetten und Spiele unter den Namen SuperSport und BetCity; Online-Wetten unter dem Namen bwin; und Sportwetten, Poker und Casino-Spiele unter dem Namen Crystalbet. Es bietet auch Online-Casino und Sportwetten unter dem Namen Optibet; Online-Bingo unter dem Namen Gala Bingo; Online-Bingo unter dem Namen Foxy Bingo; Sportwetten und Spiele unter den Namen Sports Interaction und Vistabet; Spiele unter den Namen Nutz und Iaimz; Spiel unter dem Namen Boost Casino; Online-Gaming unter dem Namen Borgata Bingo; Bingo und Casino unter dem Namen Foxy Games; Online-Bingo, Sportwetten, Casino und Poker unter dem Namen betboo; und Management-Software-Lösungen für Rennen und Sportwetten unter dem Namen Stadium. Darüber hinaus betreibt das Unternehmen Sportwetten und iGaming unter den Namen BetMGM und Sportingbet; Sportwetten unter den Namen Ladbrokes Australia, TAB NZ und STS; Gioco Digitale, eine Kasino-Plattform; Ladbrokes.be, eine Sportwetten-Verkaufsstelle; Online-Kasino unter den Namen NinjaCasino und PartyCasino; Kasino und Live-Kasino unter dem Namen Gala Casino; Online-Poker unter dem Namen partypoker; Sport unter den Namen Neds und Klondaika; und iGaming-Plattform unter dem Namen Finnplay. Entain Plc wurde im Jahr 2004 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Douglas, Isle of Man.

Eigenkapitalrendite



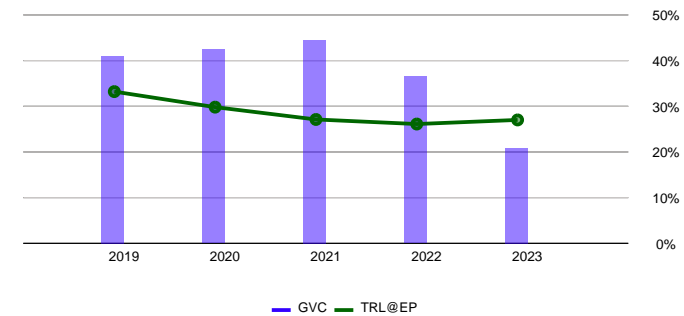
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ENTAIN lag der mittlere ROE bei -7% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 0%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -41% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von -7%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



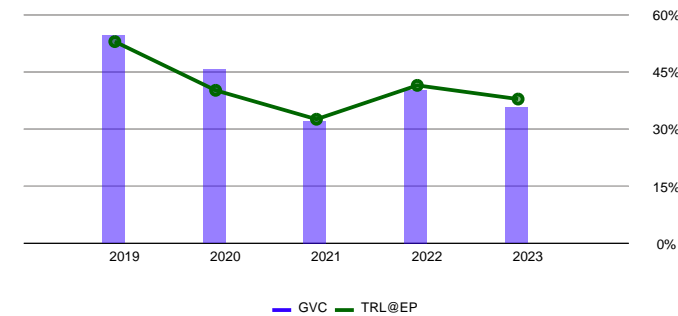
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ENTAIN liegt im historischen Mittel bei 7%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 0%. Die zuletzt ausgewiesenen 11% liegen über dem historischen Mittel von 7%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ENTAIN weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 37% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 28%. Die aktuellen 21% liegen unter dem historischen Mittel von 37%.

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 ENTAIN liegt mit 42% in der Nähe des Branchendurchschnitts von 41%. Mit 36% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 42%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	648	826	401	4%
Forderungen	605	520	575	5%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	1.319	1.426	1.007	9%
Sachanlagen	556	573	533	5%
Immaterielle Aktiven	6.394	7.518	8.676	80%
Total Aktiven	8.467	9.693	10.851	100%
Verbindlichkeiten	325	299	879	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	237	553	385	4%
Total kurzfristige Passiven	1.476	1.992	1.804	17%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.830	3.281	3.249	30%
Eigenkapital	3.771	3.538	2.268	21%
Total Passiven	8.467	9.693	10.851	100%

Kennzahlen

Book Value	6,43	6,01	3,55
Anzahl Aktien ('000)	586.550	588.847	638.800
Anzahl Mitarbeiter	25.554	28.940	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Umsatz	4.461	5.032	4.770	100%
Kosten	1.697	1.946	1.863	39%
Bruttogewinn	2.336	2.670	2.351	49%
Admin- & Gemeinkosten	1.511	1.656	1.938	41%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	585	725	413	9%
Abschreibungen	428	416	556	12%
Gewinn vor Extras	290	28	-645	-14%
Gewinn vor Steuern	548	225	548	11%
Dividenden	0	117	107	2%
Reingewinn	290	28	-929	-19%

Ratios

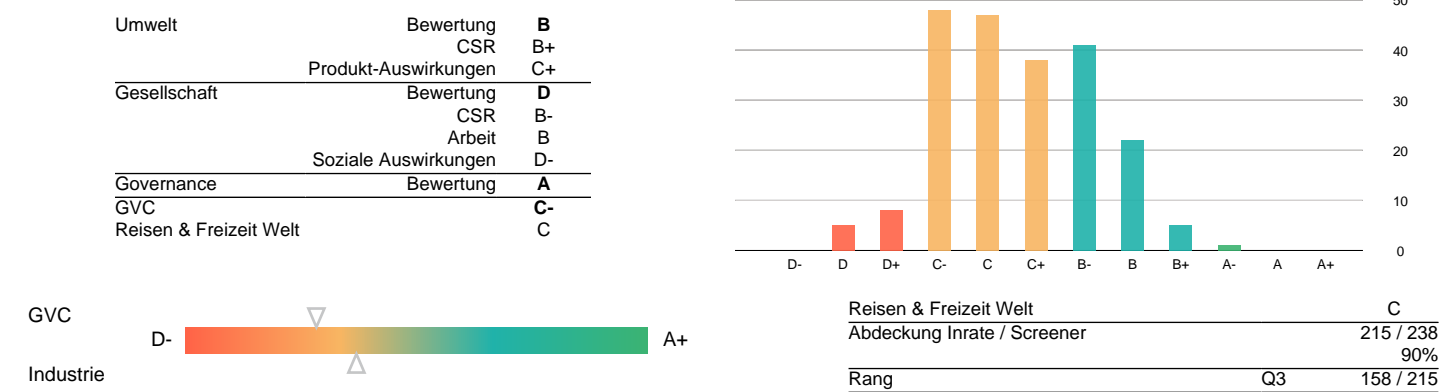
Current Ratio	0,9	0,7	0,6
Langfristiges Eigenkapital	33,4%	33,8%	29,9%
Umsatz zu Aktiven	52,7%	51,9%	44,0%
Cash flow zu Umsatz	16,1%	8,8%	-7,8%

Unternehmen

C-

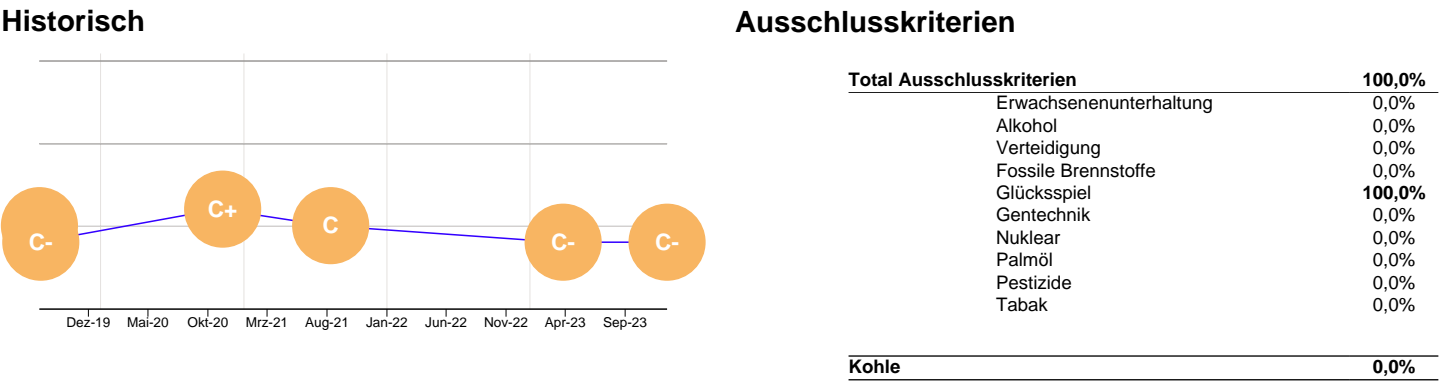
Industrie

C



Die ESG-Bewertungl von Inrate für ENTAIN liegt bei C- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales D und Governance A. Das resultierende C- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Reisen & Freizeit von C.

Die Branche Reisen & Freizeit enthält 215 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. ENTAIN hat ein Rating von C- und liegt in ihrer Branche auf Platz 158, womit sie im dritten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 20-Dez-2023 wurde ENTAIN mit einem ESG Rating von C- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 28-Mrz-2023 unverändert.

ENTAIN ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 100,0% seines Umsatzes im Bereich "Glücksspiel". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ENTAIN - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ENTAIN	GVC	GB	783,80	-21,2%	6,24		C-	Q3	100,0%	-	20-Dez-2023
DRAFTKINGS INCO.	DKNG	US	44,13	25,2%	37,56		D	Q4	96,5%	-	22-Aug-2023
LAS VEGAS SANDS	LVS	US	46,32	-5,9%	34,96		C	Q3	68,3%	-	28-Mrz-2023
SANDS CHINA	1928	HK	20,45	-10,5%	21,65		C	Q3	68,5%	-	25-Sep-2023
GALAXY ENTERTAINMENT GP.	27	HK	36,80	-15,9%	21,43		C-	Q4	71,1%	-	28-Mrz-2023
ARISTOCRAT LEISURE	ALL	AU	39,96	-2,1%	16,48		C-	Q4	93,9%	-	30-Mrz-2023
MGM RESORTS	MGM	US	41,29	-7,6%	12,84		C-	Q3	57,1%	-	29-Mrz-2023
WYNN RESORTS	WYNN	US	98,04	7,6%	10,98		C+	Q2	43,5%	-	25-Sep-2023
CHURCHILL DOWNS	CHDN	US	133,90	-0,8%	9,91		D	Q4	85,0%	-	15-Dez-2023
LIGHT WONDER	SGMS	US	92,99	13,3%	8,30		D+	Q4	71,2%	-	15-Dez-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 Baisse 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.