

KINGFISHER PLC.

GB0033195214 | KGF | Grossbritannien      Analyse vom 12-Jun-2024      Schlusskurs vom 11-Jun-2024      GBp 254,80

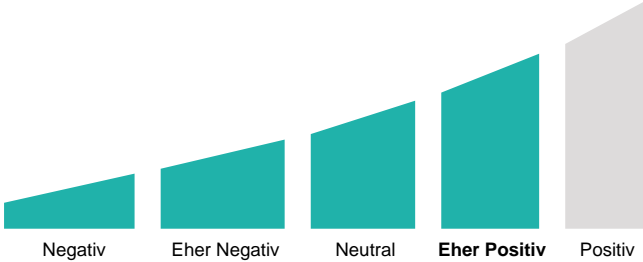
KINGFISHER PLC. gehört zur Branche Einzel- & Grosshandel und dort zum Sektor Baumärkte & Baufachhandel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,09 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 280,40 und GBp 201,20. Der aktuelle Preis von GBp 254,80 liegt 9,1% unter ihrem höchsten und 26,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: KINGFISHER PLC.: 7,2%, Einzel- & Grosshandel: 14,0%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
KINGFISHER PLC.	GB	254,80	4,7%	6,09	★★★★☆		9,1	10,1%	4,9%	-2,9%	
Einzel- & Grosshandel (RET@EP)	EP	161,00	4,5%	424,08	★★★★★		13,1	14,7%	3,3%	0,6%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 6,2% ist höher als der Branchendurchschnitt von 4,3%.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,7%.
- ✓

Die erwartete Dividende von 4,9% liegt über dem Branchendurchschnitt von 3,3%.
- ✗

Niedrige historische Eigenkapitalrendite (6,8%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (11,2%).
- ✓

Das prognostizierte KGV von 9,1 liegt 30,6% unter dem Branchendurchschnitt von 13,1.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			KINGFISHER PLC. behält seinen Gesamteindruck Eher Positiv trotz Verlust eines Basissterns.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 15-Mrz-2024.
Sterne	★★★★☆ ↓ ★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 14-Mai-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 16-Feb-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★ ↓ ★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von KINGFISHER PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 26-Sep-2023.
Zielpreis	286,63 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 254,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 286,63 (+12%).

KINGFISHER PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
KINGFISHER PLC.	KGF	GB	254,80	4,7%	6,09	★★★★☆		9,1	10,1%	4,9%	12,5%	
B&M EUROPEAN	BME	GB	485,00	-13,4%	6,24	★★★★☆		11,0	9,1%	3,3%	19,8%	
HOME DEPOT	HD	US	335,72	-3,1%	329,77	★★★★☆		19,3	12,5%	2,7%	-6,4%	
LOWE'S COMPANIES	LOW	US	218,35	-1,9%	124,28	★★★★☆		15,0	10,3%	2,1%	-5,4%	
WESFARMERS	WES	AU	67,49	18,3%	50,28	★★★★☆		24,9	17,4%	3,1%	6,5%	
FLOOR & DE	FND	US	115,86	3,9%	12,41	★★★★☆		48,4	32,0%	0,0%	-14,9%	
NITORI HOLDINGS	9843	JP	17.060,00	-9,6%	12,30	★★★★☆		19,7	13,3%	0,9%	17,6%	
MR DIY GROUP M BHD	MRDIY	MY	1,92	32,4%	3,86	★★★★☆		21,2	17,8%	2,2%	3,8%	
NIEN MADE ENTERPRISE	8464	TW	379,50	7,5%	3,39	★★★★☆		15,3	13,2%	3,3%	5,4%	
HOME PRODUCT CENTER	HMPRO	TH	9,25	-20,9%	3,33	★★★★☆		14,5	11,7%	4,8%	12,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von KINGFISHER PLC., 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:

- KINGFISHER PLC. fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Einzel- & Grosshandel.

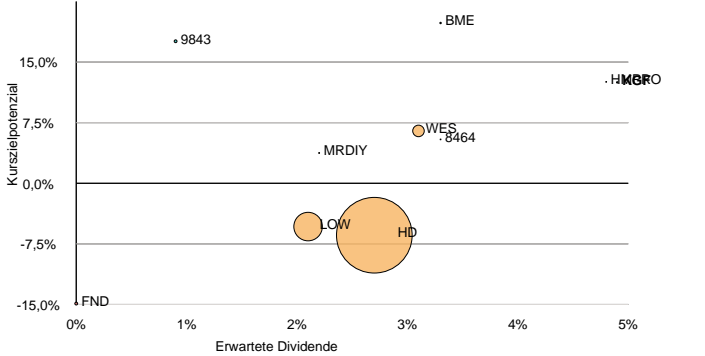
Das fundamentale Kurspotenzial von KINGFISHER PLC. ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,64). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

**Gewinnprognosen** ★  
KINGFISHER PLC. erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 13 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 12,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 14. Mai 2024.

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ★★  
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 16. Februar 2024 bei Gbp 227,60 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,9%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden. Die Referenzbranche Einzel- & Grosshandel registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,9% erwartet, für deren Ausschüttung KINGFISHER PLC. 44,3% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

**Beta** 1,30 reagiert der Kurs von KINGFISHER PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,30%.  
**Korrelation** 0,55 Dies bedeutet, dass 30% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 22,3%, 12 Monate: 25,6%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. KINGFISHER PLC. 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. KINGFISHER PLC. 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 -1,90%.

**Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse**  
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von KINGFISHER PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 26. September 2023.

**Schlussfolgerung**

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

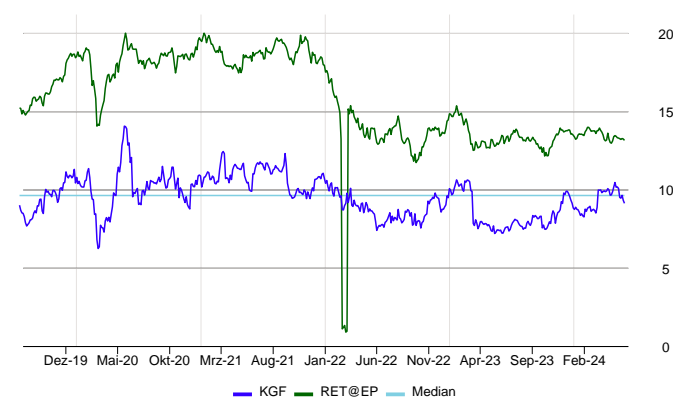
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	9,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,1%
Dividende (Ex Date : 16-Mai-2024)	GBP 8,60
Anzahl Analysten	13
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

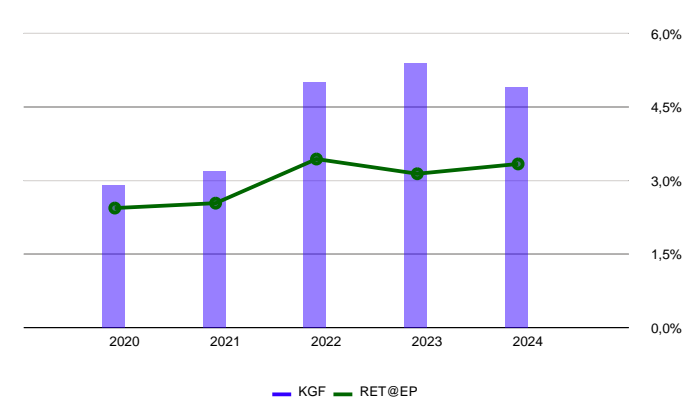
KINGFISHER PLC. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



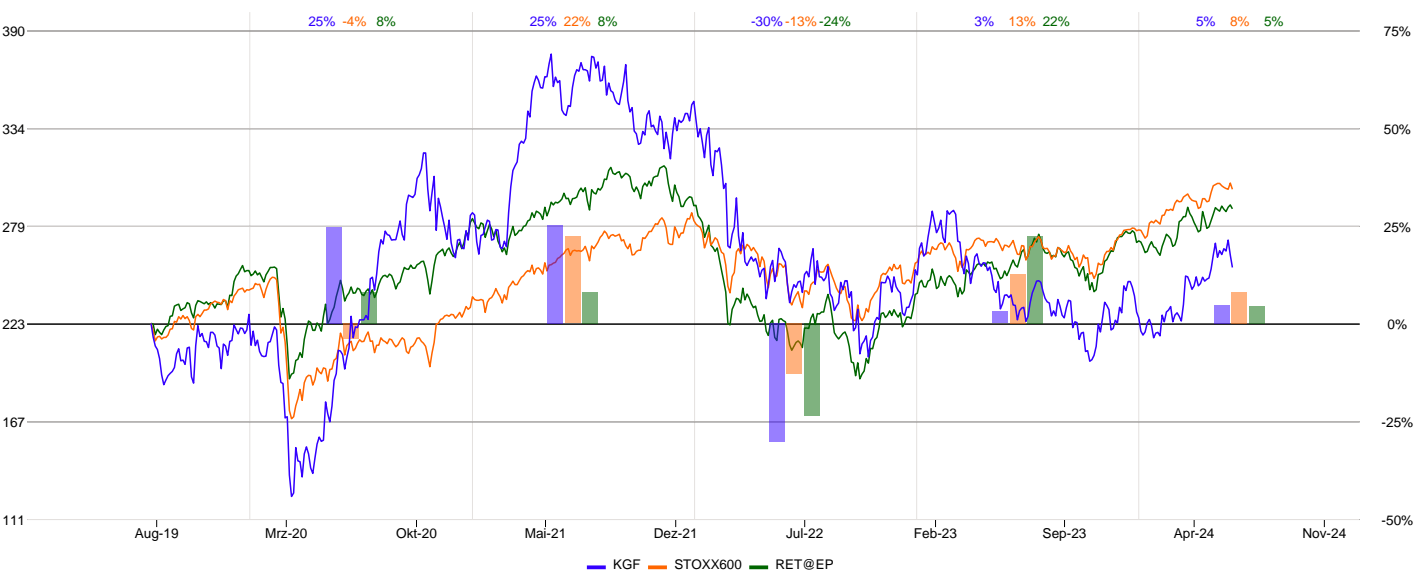
KINGFISHER PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,10 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Einzel- & Grosshandel mit 13,12. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 9,60.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

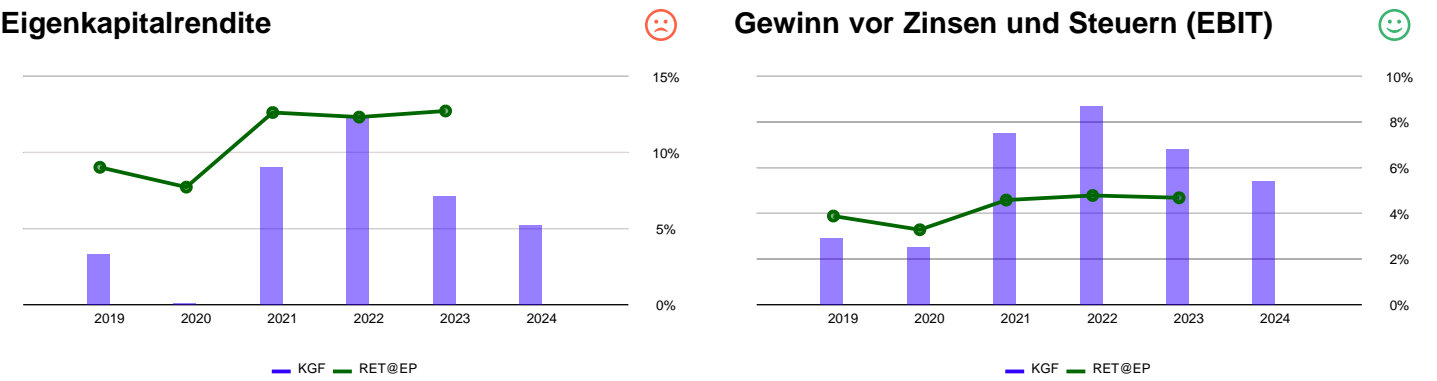


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,9%, während der Durchschnittswert der Branche von KINGFISHER PLC. mit 3,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 44,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 4,3%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024

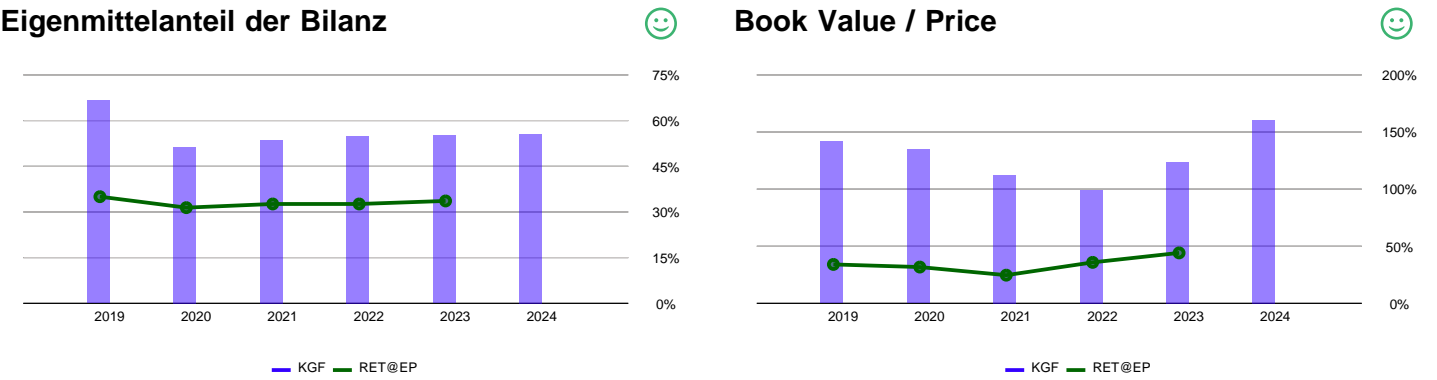


Kingfisher plc bietet zusammen mit seinen Tochtergesellschaften Heimwerkerprodukte und -dienstleistungen vor allem im Vereinigten Königreich, Irland, Frankreich und international an. Außerdem betreibt das Unternehmen Einzelhandelsgeschäfte unter den Marken B&Q, Castorama, Brico Dépôt, Screwfix, TradePoint und Koçtaş. Das Unternehmen vertreibt seine Produkte über Geschäfte und E-Commerce-Kanäle. Kingfisher plc wurde 1982 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei KINGFISHER PLC. lag der mittlere ROE bei 7% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 5% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 7%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von KINGFISHER PLC. liegt im historischen Mittel bei 6%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 4%. Die zuletzt ausgewiesenen 5% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. KINGFISHER PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 32%. Die aktuellen 56% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

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 KINGFISHER PLC. liegt mit 126% oberhalb des Branchendurchschnittes von 32%. Mit 161% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 126%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2022😊	2023😊	2024😊	
	31-Jan	31-Jan	31-Jan	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	860	286	360	3%
Forderungen	266	323	338	3%
Inventar	2.749	3.070	2.914	24%
Kurzfristige Aktiven	3.948	3.762	3.696	31%
Sachanlagen	4.963	5.152	5.087	43%
Immaterielle Aktiven	2.754	2.779	2.766	23%
Total Aktiven	12.342	12.103	11.900	100%
Verbindlichkeiten	1.352	1.291	1.239	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	361	359	373	3%
Total kurzfristige Passiven	3.116	2.899	2.862	24%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.031	2.203	2.103	18%
Eigenkapital	6.778	6.663	6.605	56%
Total Passiven	12.342	12.103	11.900	100%

Erfolgsrechnung	2022😊	2023😊	2024😊	
	31-Jan	31-Jan	31-Jan	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	13.183	13.059	12.980	100%
Kosten	7.693	7.766	7.674	59%
Bruttogewinn	4.935	4.711	4.665	36%
Admin- & Gemeinkosten	3.877	3.871	4.014	31%
Forschung & Entwicklung	1	1	0	0%
Betriebsertrag	1.058	840	651	5%
Abschreibungen	555	582	641	5%
Gewinn vor Extras	843	723	580	4%
Gewinn vor Steuern	1.147	887	704	5%
Dividenden	252	246	237	2%
Reingewinn	843	471	345	3%

Kennzahlen	2022	2023	2024
Book Value	3,28	3,45	3,54
Anzahl Aktien ('000)	2.066.000	1.933.420	1.864.693
Anzahl Mitarbeiter	82.000	78.099	74.928

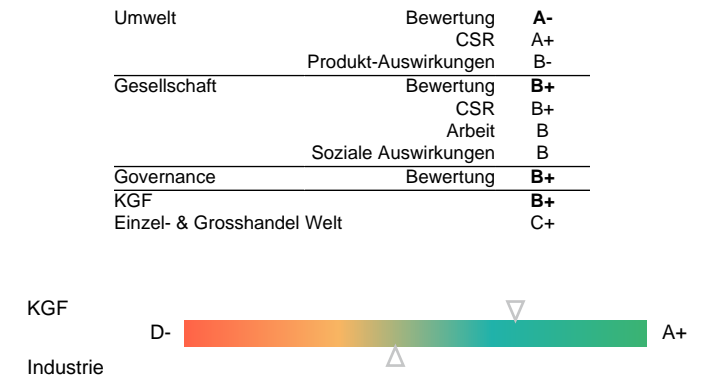
Ratios	2022	2023	2024
Current Ratio	1,3	1,3	1,3
Langfristiges Eigenkapital	16,5%	18,2%	17,7%
Umsatz zu Aktiven	106,8%	107,9%	109,1%
Cash flow zu Umsatz	10,6%	8,1%	7,6%

Unternehmen

B+

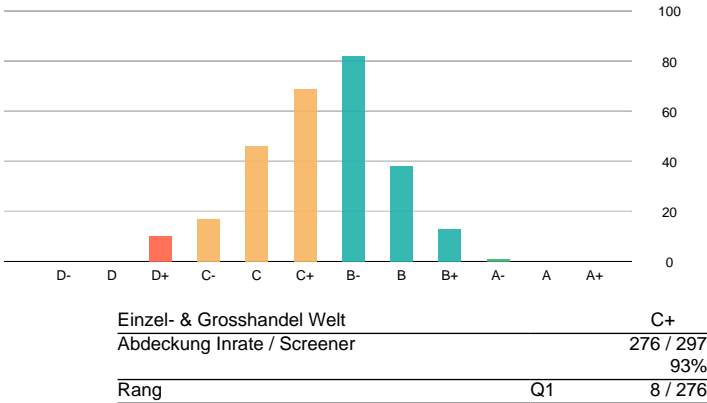
Industrie

C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für KINGFISHER PLC. liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt A-, Soziales B+ und Governance B+.

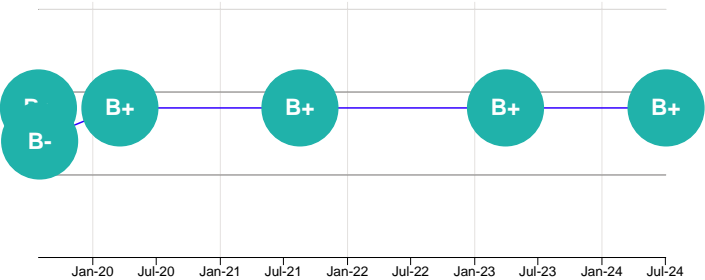
Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Einzel- & Grosshandel von C+.



Die Branche Einzel- & Grosshandel enthält 276 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

KINGFISHER PLC. hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 8, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 31-Mrz-2023 wurde KINGFISHER PLC. mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 12-Dez-2017 unverändert.

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%
-------	------

KINGFISHER PLC. ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

KINGFISHER PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
KINGFISHER PLC.	KGF	GB	254,80	4,7%	6,09		B+	Q1	-	-	31-Mrz-2023
B&M EUROPEAN	BME	GB	485,00	-13,4%	6,24		B-	Q2	-	-	17-Apr-2024
HOME DEPOT	HD	US	335,72	-3,1%	329,77		B-	Q2	-	-	24-Apr-2023
LOWE'S COMPANIES	LOW	US	218,35	-1,9%	124,28		B	Q1	-	-	24-Apr-2023
WESFARMERS	WES	AU	67,49	18,3%	50,28		B	Q1	-	-	29-Nov-2023
FLOOR & DE	FND	US	115,86	3,9%	12,41		C+	Q3	-	-	30-Jan-2024
NITORI HOLDINGS	9843	JP	17.060,00	-9,6%	12,30		B-	Q2	-	-	12-Okt-2023
MR DIY GROUP M BHD	MRDIY	MY	1,92	32,4%	3,86		C	Q4	-	-	04-Dez-2023
NIEN MADE ENTERPRISE	8464	TW	379,50	7,5%	3,39		B-	Q1	-	-	16-Aug-2023
HOME PRODUCT CENTER	HMPRO	TH	9,25	-20,9%	3,33		B+	Q1	-	-	10-Okt-2023

Mehr Informationen: [cio.thescreener.com/help/esg.htm](https://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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

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