

LONDONMETRIC PROPERTY

GB00B4WFW713 | LSP | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 196,80

LONDONMETRIC PROPERTY gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Immobilienbesitz & Entwicklung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,20 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 209,20 und GBp 161,00. Der aktuelle Preis von GBp 196,80 liegt 5,9% unter ihrem höchsten und 22,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: LONDONMETRIC PROPERTY: 5,6%, Finanzdienstleistungen: 14,7%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
LONDONMETRIC PROPERTY	GB	196,80	2,8%	5,20	★★★★		13,2	11,0%	6,1%	-2,1%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	181,00	1,4%	719,79	★★★★		11,4	12,9%	3,7%	-1,9%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 6,1% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 3,7%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

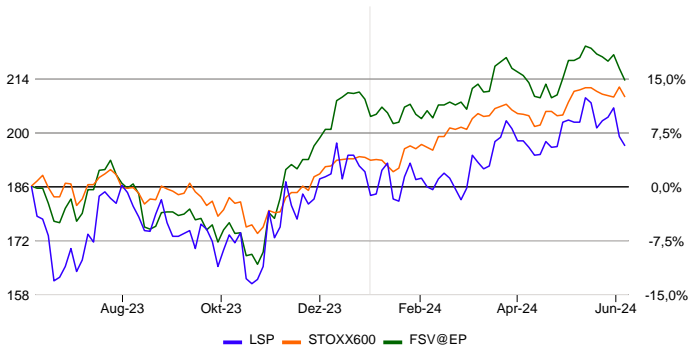
Die Eigenmittel liegen mit 64,0% über dem Branchendurchschnitt von 46,3%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 11. Juni 2024 negativ.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 11,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,9%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 7. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			LONDONMETRIC PROPERTY wird durch den Verlust eines Sterns belastet. Der Gesamteindruck bleibt bei Neutral.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Ein Stern seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 07-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 11-Jun-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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von LONDONMETRIC PROPERTY im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 25-Aug-2023.
Zielpreis	217,89 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 196,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 217,89 (+11%).

LONDONMETRIC PROPERTY - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	196,80	2,8%	5,20	★★★★☆		13,2	11,0%	6,1%	10,7%	
UNITE GROUP	UTG	GB	882,50	-15,5%	5,08	★★★★☆		18,1	10,9%	4,2%	9,8%	
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	152,10	-10,0%	4,95	★★★★☆		16,1	11,4%	5,2%	12,0%	
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	139,30	0,9%	3,54	★★★★☆		27,3	18,6%	2,7%	-9,6%	
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	828,00	-6,3%	2,33	★★★★☆		15,1	10,8%	3,8%	-8,1%	
GRAINGER PLC.	GRI	GB	233,50	-11,7%	2,26	★★★★☆		14,7	15,0%	3,4%	14,7%	
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.112,00	14,8%	1,93	★★★★☆		11,7	27,5%	3,1%	10,1%	
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	90,60	-12,7%	1,55	★★★★☆		12,7	7,4%	7,7%	10,8%	
ASSURA	AGR	GB	39,18	-18,6%	1,52	★★★★☆		10,7	7,3%	8,6%	12,2%	
AMERICAN TOWER	AMT	US	193,27	-10,5%	90,93	★★★★☆		29,3	28,1%	3,4%	10,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

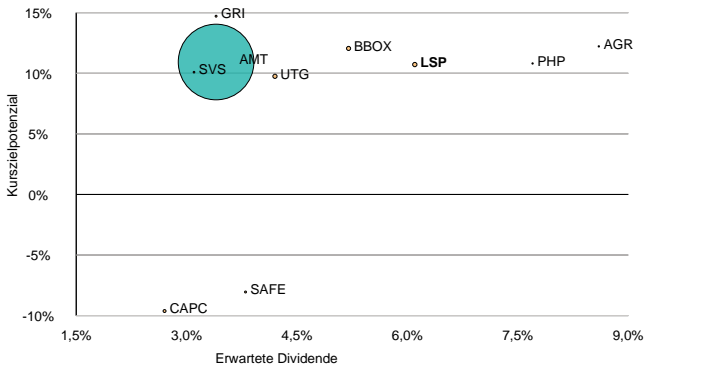
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von LONDONMETRIC PROPERTY, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/ Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.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

Gewinnprognosen ★
LONDONMETRIC PROPERTY wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 6 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2027.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -7,0%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei GBP 196,80 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -2,1%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,1% erwartet, für deren Ausschüttung LONDONMETRIC PROPERTY 80,9% 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 1,45 reagiert der Kurs von LONDONMETRIC PROPERTY auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,45%.
Korrelation 0,58 Dies bedeutet, dass 34% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 23,3%, 12 Monate: 27,0%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. LONDONMETRIC PROPERTY 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. LONDONMETRIC PROPERTY 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 -1,97%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von LONDONMETRIC PROPERTY im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 25. August 2023.

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-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	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	13,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	11,0%
Dividende (Ex Date : 13-Jun-2024)	GBP 2,70
Anzahl Analysten	6
Datum der ersten Analyse	16-Mrz-2011
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

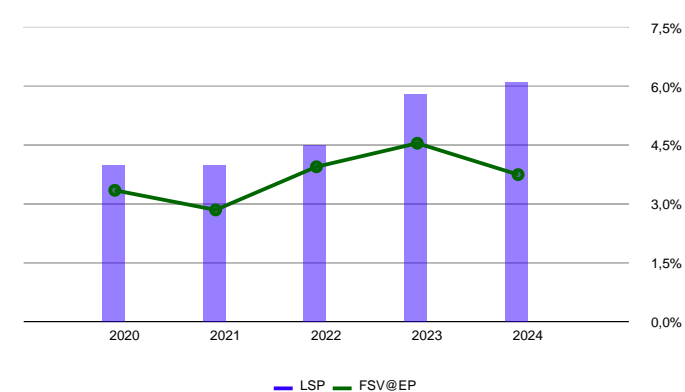
LONDONMETRIC PROPERTY - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



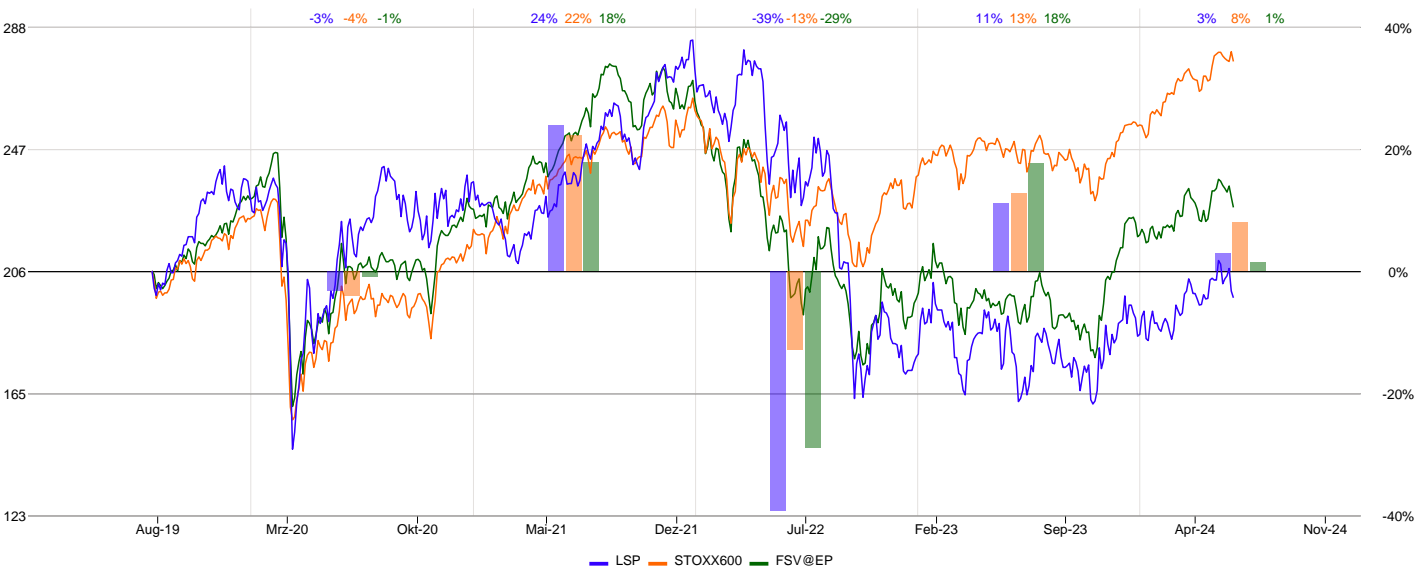
LONDONMETRIC PROPERTY ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,17 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,40. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 20,74.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



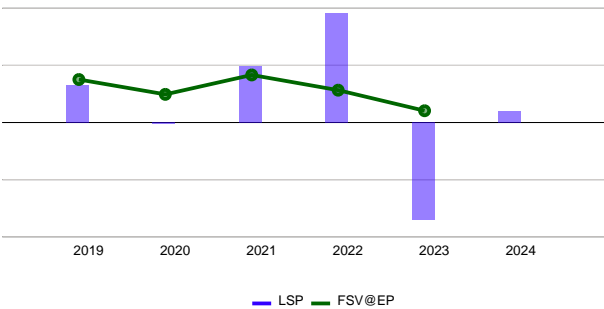
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,1%, während der Durchschnittswert der Branche von LONDONMETRIC PROPERTY mit 3,7% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 80,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 4,9%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



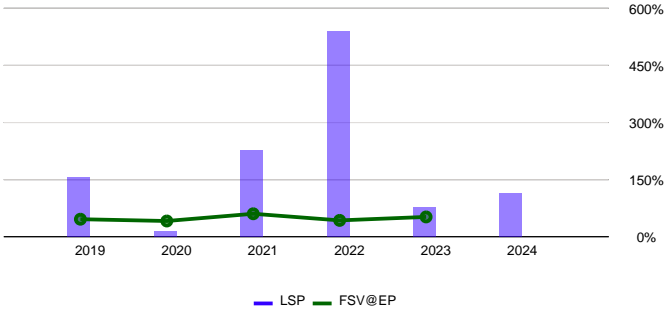
LondonMetric ist ein FTSE 250 REIT, der eine der führenden börsennotierten Logistikplattformen Großbritanniens sowie ein auf Lebensmittel spezialisiertes Portfolio mit langfristigen Erträgen besitzt und 17 Millionen Quadratmeter verwaltet. LondonMetric besitzt und verwaltet begehrte Immobilien, die den Anforderungen der Nutzer entsprechen, verlässliche, wiederkehrende und wachsende Erträge liefern und langfristig überdurchschnittliche Ergebnisse erzielen.

Eigenkapitalrendite



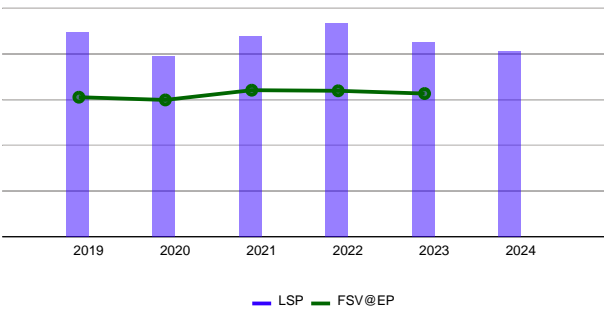
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei LONDONMETRIC PROPERTY lag der mittlere ROE bei 4% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 7%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 3% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 4%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



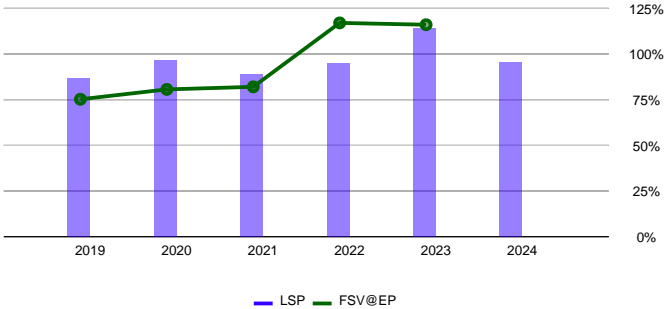
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von LONDONMETRIC PROPERTY liegt im historischen Mittel bei 195%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 45%. Die zuletzt ausgewiesenen 114% liegen unter dem historischen Mittel von 195%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. LONDONMETRIC PROPERTY weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 64% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 61% liegen nahe beim historischen Mittel von 64%.

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 LONDONMETRIC PROPERTY liegt mit 98% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 98%. Mit 95% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 98%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022 😊 31-Mar GBP	2023 😞 31-Mar GBP	2024 😞 31-Mar GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	51	33	112	2%
Forderungen	7	4	18	0%
Inventar	0	1	1	0%
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	3.496	1	2	0%
Immaterielle Aktiven	0	0	-	
Total Aktiven	3.655	3.078	6.479	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	76	65	45	1%
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	1.026	952	2.078	32%
Eigenkapital	2.560	1.967	3.942	61%
Total Passiven	3.655	3.078	6.479	100%

Kennzahlen

Book Value	2,62	2,00	1,94
Anzahl Aktien ('000)	978.608	982.646	2.033.931
Anzahl Mitarbeiter	35	35	-

Erfolgsrechnung

	2022 😊 31-Mar GBP	2023 😞 31-Mar GBP	2024 😞 31-Mar GBP	
in Millionen				
Umsatz	141	147	178	100%
Kosten	2	2	2	1%
Bruttogewinn	139	145	176	99%
Admin- & Gemeinkosten	15	3	19	11%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	101	125	153	86%
Abschreibungen	1	-	-	
Gewinn vor Extras	735	-508	120	67%
Gewinn vor Steuern	761	113	203	114%
Dividenden	89	83	91	51%
Reingewinn	735	-506	119	67%

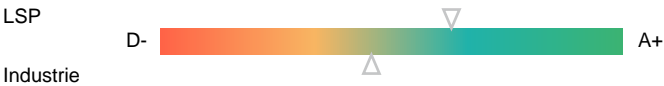
Ratios

Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	28,1%	30,9%	32,1%
Umsatz zu Aktiven	3,9%	4,8%	2,7%
Cash flow zu Umsatz	520,6%	-	-

Unternehmen

B

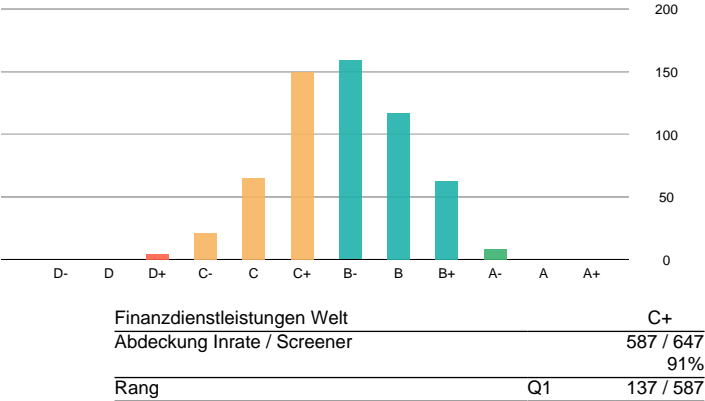
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B-
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	A
LSP		B
Finanzdienstleistungen Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für LONDONMETRIC PROPERTY liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B und Governance A. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Finanzdienstleistungen von C+.

Industrie

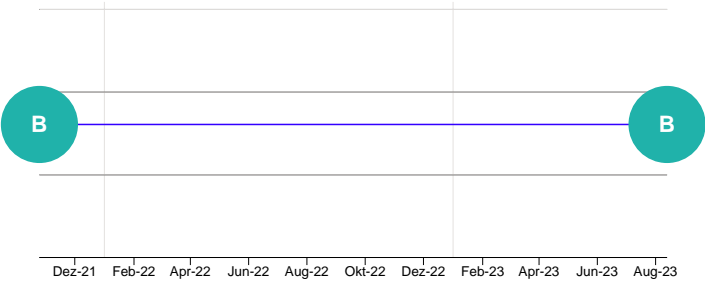
C+



Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 587 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

LONDONMETRIC PROPERTY hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 137, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 16-Aug-2023 wurde LONDONMETRIC PROPERTY mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 26-Okt-2021 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%

LONDONMETRIC PROPERTY ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

LONDONMETRIC PROPERTY - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	196,80	2,8%	5,20		B	Q1	-	-	16-Aug-2023
UNITE GROUP	UTG	GB	882,50	-15,5%	5,08		B+	Q1	-	-	16-Aug-2023
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	152,10	-10,0%	4,95		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	139,30	0,9%	3,54		B	Q2	-	-	11-Jan-2024
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	828,00	-6,3%	2,33		B	Q1	-	-	12-Mai-2023
GRAINGER PLC.	GRI	GB	233,50	-11,7%	2,26		B	Q1	-	-	29-Sep-2023
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.112,00	14,8%	1,93		B-	Q2	-	-	28-Dez-2023
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	90,60	-12,7%	1,55		B	Q1	-	-	11-Jun-2024
ASSURA	AGR	GB	39,18	-18,6%	1,52		B+	Q1	-	-	15-Aug-2023
AMERICAN TOWER	AMT	US	193,27	-10,5%	90,93		B+	Q1	-	-	15-Apr-2024

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.