

ITV PLC.

GB0033986497 | ITV | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 77,15

ITV PLC. gehört zur Branche Medien und dort zum Sektor Medien und Unterhaltung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,96 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 84,00 und GBp 56,78. Der aktuelle Preis von GBp 77,15 liegt 8,2% unter ihrem höchsten und 35,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: ITV PLC.: 10,1%, Medien: 21,5%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ITV PLC.	GB	77,15	21,9%	3,96	★★★★		6,9	8,9%	6,5%	1,0%	
Medien (MED@EP)	EP	91,00	12,3%	410,91	★★★★★		14,7	14,8%	2,1%	-1,3%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 6,5% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 2,1%.
- ✓

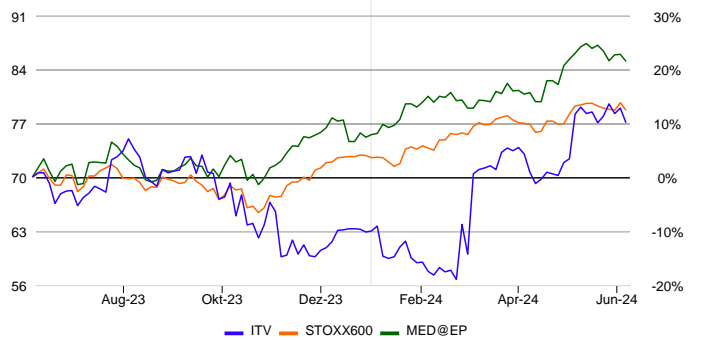
Das prognostizierte KGV von 6,9 ist sehr niedrig, 53,5% tiefer als der Branchendurchschnitt von 14,7.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 24. Mai 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,8%.
- ✗

Die Aktie wird derzeit 36% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von GBp 56,78 am 27. Februar 2024.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 24. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 24-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 24-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 24-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 01-Mrz-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ITV PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 24-Mai-2024.
Zielpreis	87,37 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 77,15 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 87,37 (+13%).

ITV PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
ITV PLC.	ITV	GB	77,15	21,9%	3,96	★★★★★		6,9	8,9%	6,5%	13,2%	
META PLATFORMS INC	META	US	507,47	43,4%	1.274,86	★★★★★		19,2	19,2%	0,4%	7,8%	
NETFLIX	NFLX	US	648,55	33,2%	277,76	★★★★★		23,0	25,3%	0,0%	11,2%	
WALT DISNEY	DIS	US	100,87	11,7%	187,30	★★★★★		16,6	16,1%	0,9%	11,6%	
COMCAST A	CMCSA	US	38,32	-12,6%	152,20	★★★★★		7,5	8,3%	3,3%	13,1%	
PROSUS	PRX	NL	33,82	25,3%	93,15	★★★★★		12,2	19,0%	0,3%	9,6%	
SPOTIFY TECHNOLOGY	SPOT	US	310,00	65,0%	60,34	★★★★★		27,6	58,4%	0,0%	14,9%	
UNIVERSAL MUSIC	UMG	NL	28,20	9,3%	55,43	★★★★★		22,7	17,5%	2,1%	7,6%	
CHARTER COMMU	CHTR	US	276,83	-28,8%	44,41	★★★★★		8,3	7,5%	0,0%	-9,8%	
NASPERS	NPN	ZA	3.820,91	22,2%	36,83	★★★★★		10,1	23,2%	0,4%	14,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von ITV 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:

- ITV PLC. fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Medien.

Das fundamentale Kurspotenzial von ITV PLC. ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,25). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★

ITV PLC. erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 9 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 3,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 24. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 1. März 2024 bei GBp 63,96 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,9%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Medien registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,5% erwartet, für deren Ausschüttung ITV PLC. 44,7% 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.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,47 reagiert der Kurs von ITV PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,47%.
Korrelation 0,47 Dies bedeutet, dass 22% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 16,0%, 12 Monate: 33,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ITV 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. ITV 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 -2,11%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

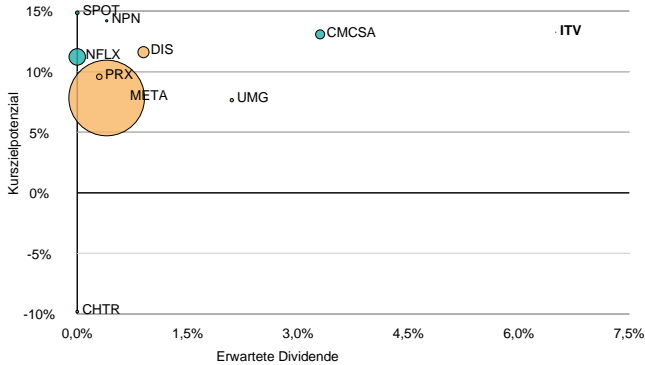
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ITV PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 24. Mai 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. ITV PLC. wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Die Situation im Branchenumfeld ist ebenfalls erfreulich und mit einem Stern weniger nur unwesentlich schlechter. 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.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,9
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,9%
Dividende (Ex Date : 17-Okt-2024)	GBP 1,70
Anzahl Analysten	9
Datum der ersten Analyse	12-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

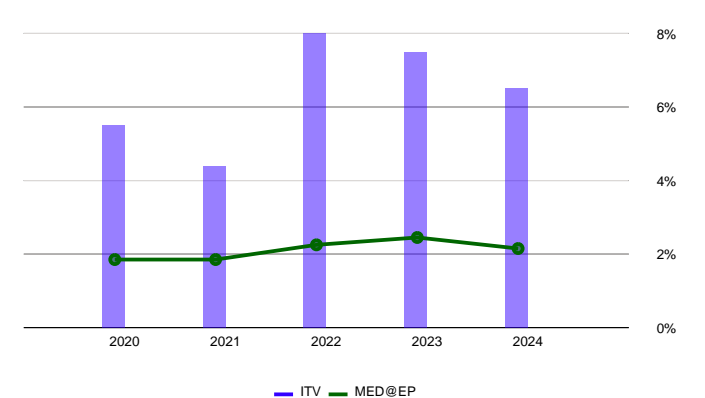
ITV PLC. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



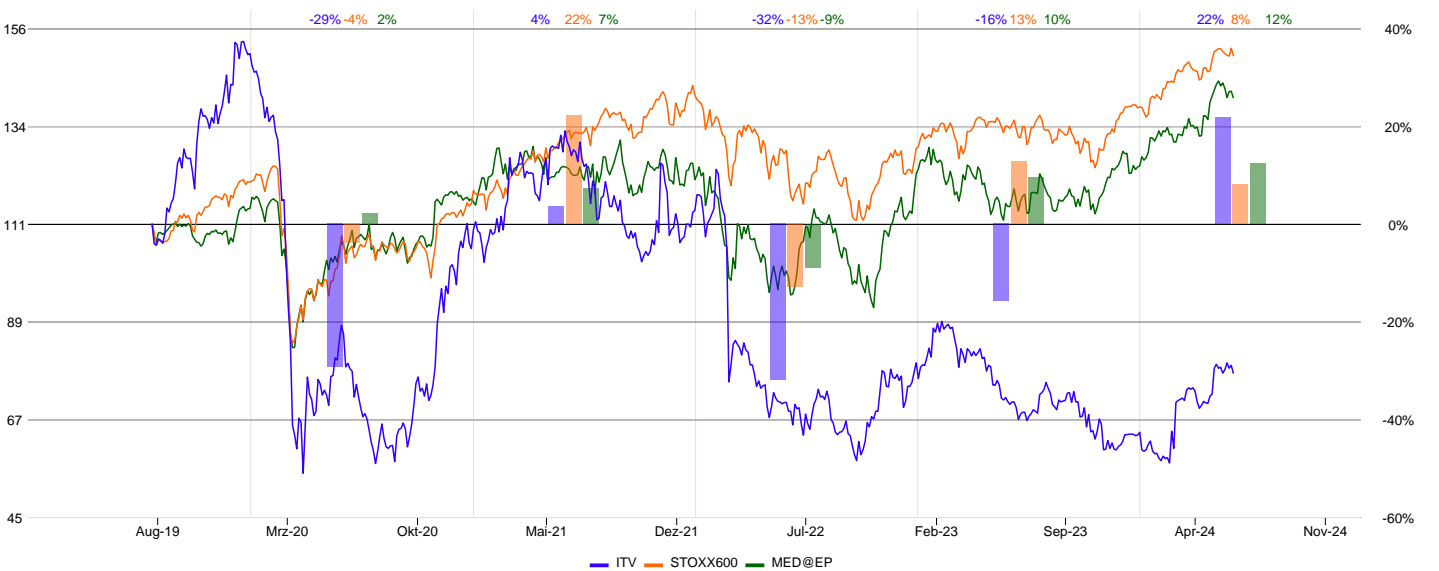
ITV PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,85 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Medien mit 14,73. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 7,32.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



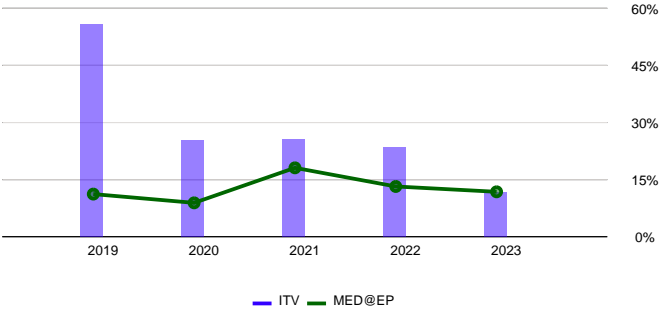
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,5%, während der Durchschnittswert der Branche von ITV PLC. mit 2,1% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 44,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,4%.

Performance 30. Juli 2019 - 11. Juni 2024



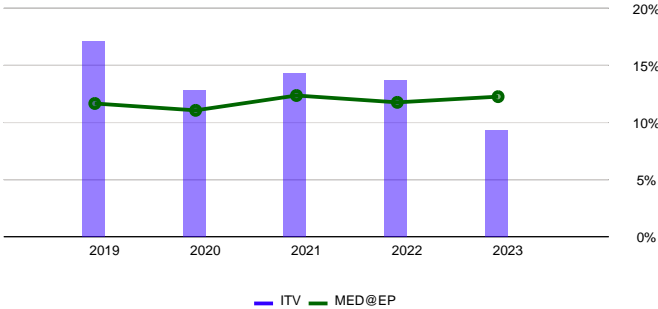
ITV plc, ein integriertes Produktions-, Rundfunk- und Streaming-Unternehmen, das Inhalte erstellt, besitzt und auf verschiedenen Plattformen weltweit verbreitet. Das Unternehmen ist in den Segmenten ITV Studios und Media & Entertainment tätig. Das Segment ITV Studios kreiert und produziert Programme und Formate, die Sport, Drama, Unterhaltung, Tatsachenberichte und Nachrichten für seine eigenen Kanäle und andere Sender umfassen. Das Segment ist auch als unabhängiger Produzent von Inhalten ohne Drehbuch in den Vereinigten Staaten tätig und produziert Inhalte für lokale Sender und internationale OTT-Plattformen in Kanada, Australien, Deutschland, Frankreich, Italien, Spanien, den Niederlanden, Schweden, Norwegen, Finnland und Dänemark. Darüber hinaus lizenziert dieses Segment seine fertigen Programme, Formate und Inhalte von Dritten international und finanziert Produktionen. Das Segment Media & Entertainment sendet und streamt verschiedene Inhalte auf seinen frei empfangbaren Fernsehkanälen und bietet Fernsehwerbung an. Das Unternehmen liefert auch Inhalte über lineare Fernsehsendungen sowie über ITV Hub, BritBox UK, ITVM, Catch-up-Dienste auf Bezahlplattformen und über direkte Content-Deals. Darüber hinaus bietet dieses Segment Online-Werbung, digitale HD-Kanäle auf Bezahlplattformen und ITV Premium-Abonnementdienste an. Das Unternehmen wurde 1955 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



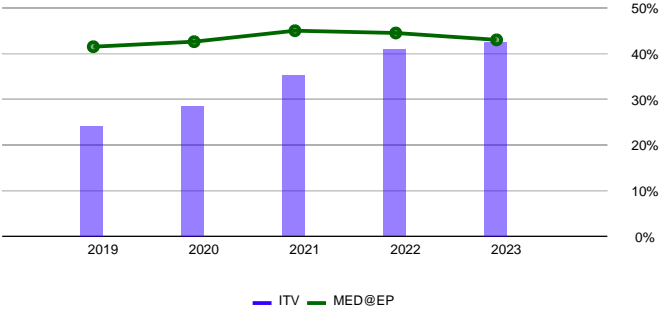
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ITV PLC. lag der mittlere ROE bei 28% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 12% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 28%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



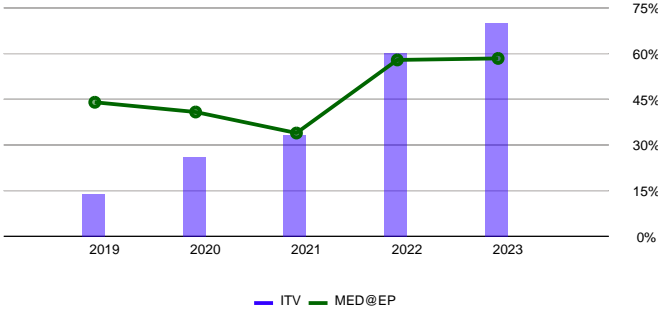
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ITV PLC. liegt im historischen Mittel bei 13%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 9% liegen unter dem historischen Mittel von 13%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ITV PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 34% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 43%. Die aktuellen 43% liegen über dem historischen Mittel von 34%.

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 ITV PLC. liegt mit 41% unterhalb des Branchendurchschnittes von 46%. Mit 70% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 41%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	739	350	340	8%
Forderungen	1.158	919	872	21%
Inventar	313	870	647	15%
Kurzfristige Aktiven	2.258	2.193	1.987	47%
Sachanlagen	254	286	263	6%
Immaterielle Aktiven	1.499	1.626	1.542	37%
Total Aktiven	4.203	4.456	4.191	100%
Verbindlichkeiten	109	158	130	3%
Kurzfristiges Fremdkapital	311	310	23	1%
Total kurzfristige Passiven	1.682	1.753	1.323	32%
Lfr. Fremdkapitalquote	803	652	855	20%
Eigenkapital	1.480	1.822	1.786	43%
Total Passiven	4.203	4.456	4.191	100%

Kennzahlen

Book Value	0,37	0,45	0,44
Anzahl Aktien ('000)	4.025.409	4.025.409	4.023.894
Anzahl Mitarbeiter	6.315	6.677	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	3.453	3.728	3.624	100%
Kosten	2.599	2.999	3.170	87%
Bruttogewinn	715	584	321	9%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	715	584	321	9%
Abschreibungen	139	145	133	4%
Gewinn vor Extras	378	428	193	5%
Gewinn vor Steuern	494	511	338	9%
Dividenden	0	201	201	6%
Reingewinn	378	428	210	6%

Ratios

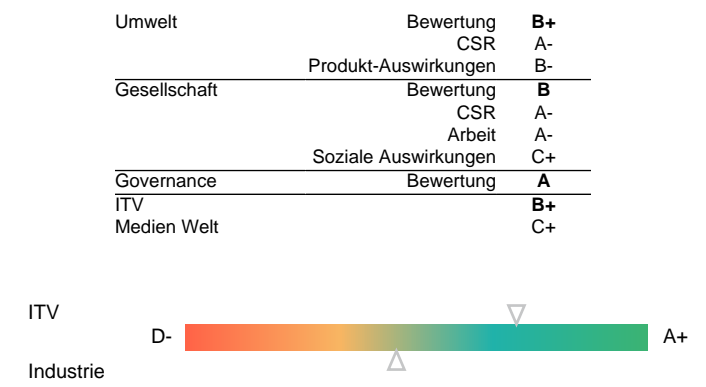
Current Ratio	1,3	1,3	1,5
Langfristiges Eigenkapital	19,1%	14,6%	20,4%
Umsatz zu Aktiven	82,2%	83,7%	86,5%
Cash flow zu Umsatz	15,0%	15,4%	9,5%

Unternehmen

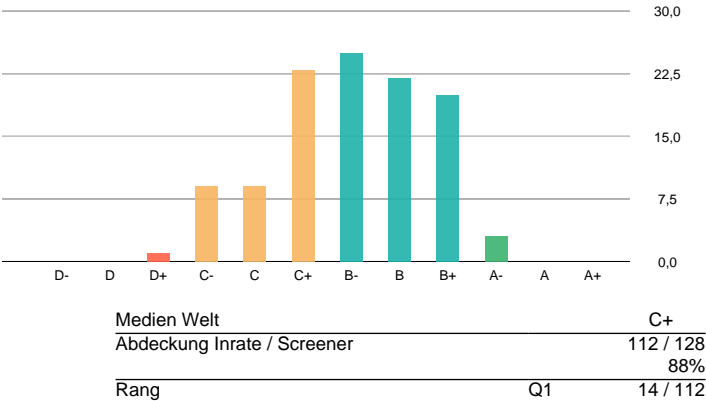
B+

Industrie

C+

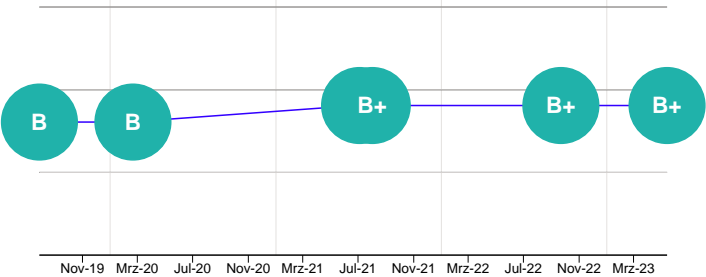


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ITV PLC. liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B+, Soziales B und Governance A. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Medien von C+.



Die Branche Medien enthält 112 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ITV PLC. hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 14, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 16-Mai-2023 wurde ITV PLC. mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 05-Jul-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%

ITV PLC. ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ITV PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ITV PLC.	ITV	GB	77,15	21,9%	3,96		B+	Q1	-	-	16-Mai-2023
META PLATFORMS INC	META	US	507,47	43,4%	1.274,86		C	Q4	-	-	19-Mrz-2024
NETFLIX	NFLX	US	648,55	33,2%	277,76		C+	Q3	-	-	01-Mrz-2024
WALT DISNEY	DIS	US	100,87	11,7%	187,30		B	Q1	0,1%	-	24-Nov-2023
COMCAST A	CMCSA	US	38,32	-12,6%	152,20		B+	Q1	-	-	30-Okt-2023
PROSUS	PRX	NL	33,82	25,3%	93,15		B	Q2	-	-	06-Jun-2024
SPOTIFY TECHNOLOGY	SPOT	US	310,00	65,0%	60,34						
UNIVERSAL MUSIC	UMG	NL	28,20	9,3%	55,43		B-	Q2	-	-	28-Mai-2024
CHARTER COMMU	CHTR	US	276,83	-28,8%	44,41		C+	Q3	-	-	05-Dez-2023
NASPERS	NPN	ZA	3.820,91	22,2%	36,83		B	Q2	-	-	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 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/

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