

RINGKJOBING LANDBOBANK

DK0060854669 | RILBA | Dänemark Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 DKK 1.150,00

RINGKJOBING LANDBOBANK gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,40 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen DKK 1.252,00 und DKK 923,50. Der aktuelle Preis von DKK 1.150,00 liegt 8,1% unter ihrem höchsten und 24,5% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: RINGKJOBING LANDBOBANK: 22,0%, Geldinstitute: 29,5%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
RINGKJOBING LANDBOBANK	DK	1.150,00	16,0%	4,40	★★★★★		12,0	5,6%	1,0%	1,5%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	55,00	15,4%	1.599,63	★★★★★		6,2	11,3%	6,7%	1,9%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 59,4% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 26,4%.
- ✓

Seit dem 21. Juni 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 21. Juni 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,0% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 6,7%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 12,0 ist relativ hoch, 93,6% über dem Branchendurchschnitt von 6,2.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

			RINGKJOBING LANDBOBANK gewinnt einen Stern und bestätigt ihren Gesamteindruck von Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 21-Jun-2024.
Sterne	★★★★★ ↑	★★★★★ ↑	Zwei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 21-Jun-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 04-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★ ↑	★ ↑	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Sensitivität von RINGKJOBING LANDBOBANK im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 21-Jun-2024.
Zielpreis	1.269,74 DKK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei DKK 1.150,00 mit einem geschätzten Kursziel von DKK 1.269,74 (+10%).

RINGKJOBING LANDBOBANK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
RINGKJOBING LANDBOBANK	RILBA	DK	1.150,00	16,0%	4,40	★★★★☆		12,0	5,6%	1,0%	10,4%	
DANSKE BANK	DANSKE	DK	202,60	12,3%	25,34	★★★★☆		7,4	5,2%	7,6%	10,8%	
JYSKE BANK	JYSK	DK	541,00	11,8%	5,06	★★★★☆		6,7	0,2%	4,6%	13,1%	
SYDBANK	SYDB	DK	363,80	23,9%	2,78	★★★★☆		7,1	1,2%	7,4%	16,6%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	207,63	22,1%	589,18	★★★★☆		12,0	6,4%	2,4%	5,0%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	41,42	23,0%	317,66	★★★★☆		10,1	10,4%	2,5%	7,1%	
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,31	12,8%	266,51	★★★★☆		3,9	3,2%	7,7%	17,7%	
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHIN.	601398	CN	5,94	24,3%	266,51	★★★★☆		5,8	4,2%	5,2%	6,5%	
AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,53	24,5%	210,87	★★★★☆		5,6	4,9%	5,2%	6,5%	
AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,35	11,3%	210,87	★★★★☆		3,8	4,0%	7,5%	17,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RINGKJOBING LANDBOBANK, 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:

- RINGKJOBING LANDBOBANK fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.

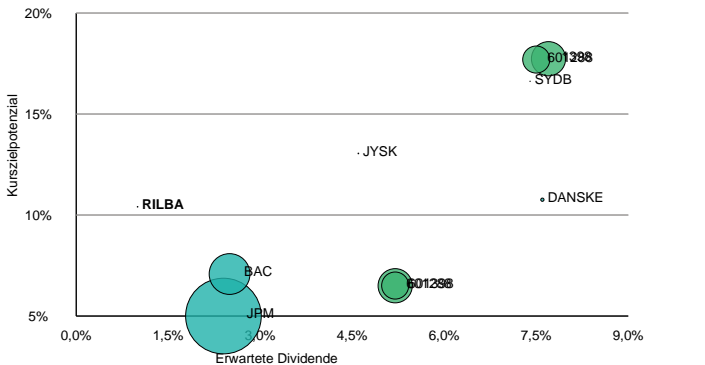
Das fundamentale Kurspotenzial von RINGKJOBING LANDBOBANK ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
RINGKJOBING LANDBOBANK wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 3 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 6,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 21. Juni 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 4. Juni 2024 bei DKK 1.172,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,5%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,0% erwartet, für deren Ausschüttung RINGKJOBING LANDBOBANK 12,0% 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 0,69 reagiert der Kurs von RINGKJOBING LANDBOBANK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,69%.
Korrelation 0,36 Dies bedeutet, dass 13% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 18,0%, 12 Monate: 19,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RINGKJOBING LANDBOBANK hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,55% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. RINGKJOBING LANDBOBANK 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 -1,56%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von RINGKJOBING LANDBOBANK im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 21. Juni 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Einerseits waren die Analysten optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen um 6,3% nach oben, andererseits hob sich der Kurs von RINGKJOBING LANDBOBANK vom STOXX600 Index ab. Der Titel ist aus fundamentaler Sicht jedoch nicht günstig und absolut gesehen zeigte der Kurs kaum Momentum.
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell drei Sternen etwas freundlicher aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

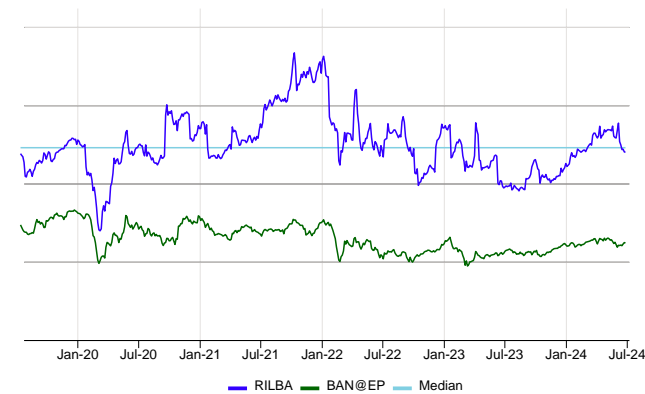
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

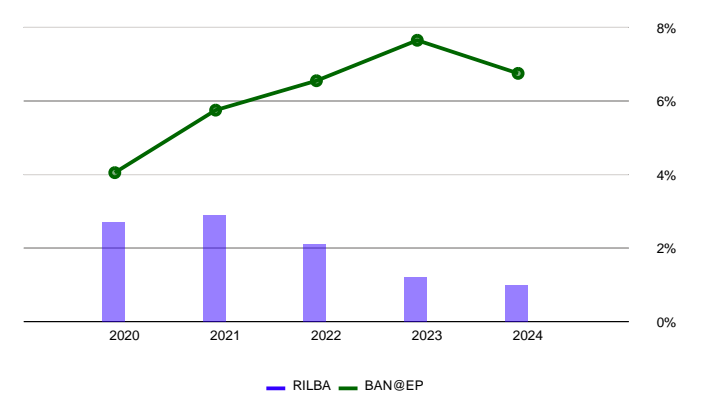
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	12,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	5,6%
Dividende (Ex Date : 29-Feb-2024)	DKK 10,00
Anzahl Analysten	3
Datum der ersten Analyse	12-Mrz-2019
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

RINGKJOBING LANDBOBANK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



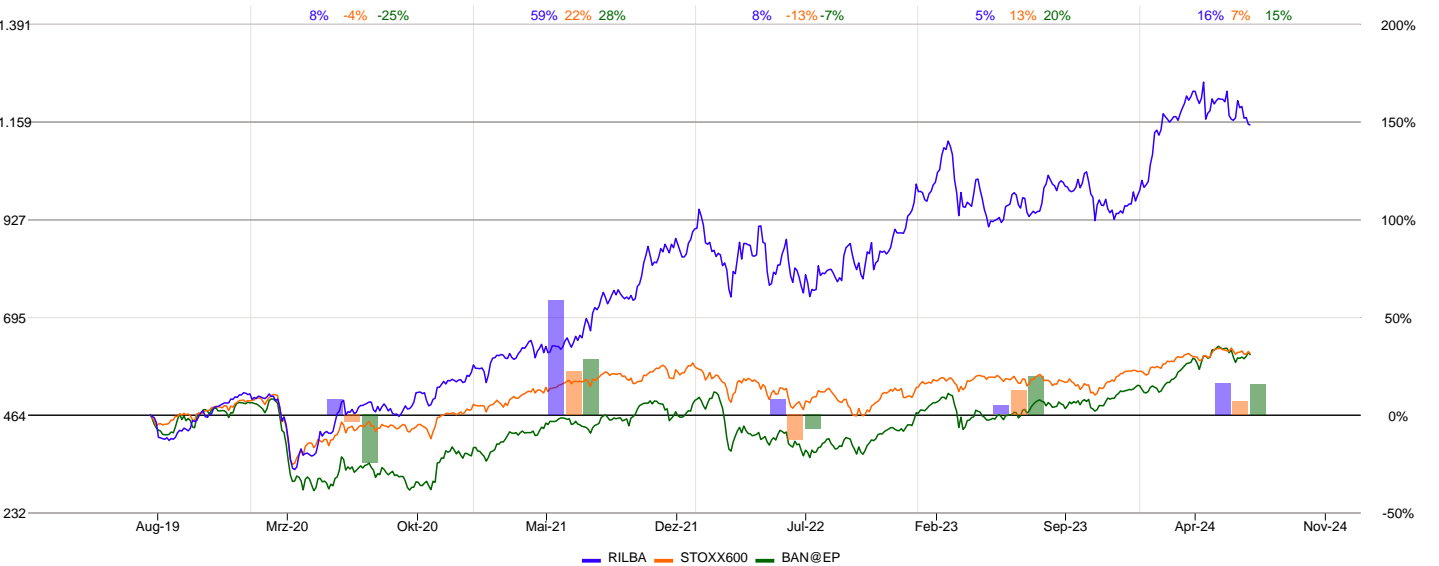
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



RINGKJOBING LANDBOBANK ist mit einem vorausschauenden KGV von 11,98 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,19. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 12,27.

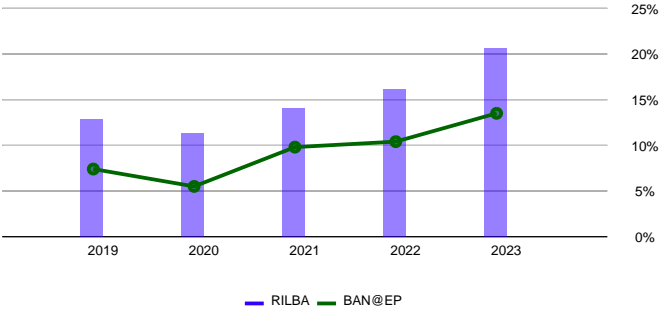
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von RINGKJOBING LANDBOBANK mit 6,7% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 12,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,0%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



Ringkjøbing Landbobank A/S bietet verschiedene Bankprodukte und -dienstleistungen in Dänemark an. Sie bietet verschiedene Einlagenprodukte, Darlehen und Bürgschaften, Hypothekarkreditprovisionen, Wertpapierhandel, Vermögensverwaltung, Depotkonten, Devisen und Zahlungsverkehrsdienstleistungen an. Das Unternehmen wurde 1886 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Ringkøbing, Dänemark.

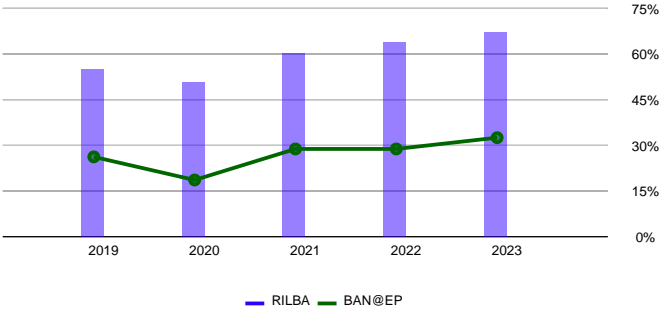
Eigenkapitalrendite



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RINGKJOBING LANDBOBANK lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 21% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 15%.

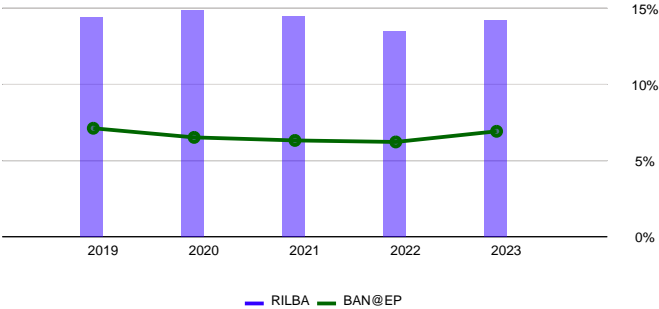
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RINGKJOBING LANDBOBANK liegt im historischen Mittel bei 59%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 26%.

Die zuletzt ausgewiesenen 67% liegen über dem historischen Mittel von 59%.

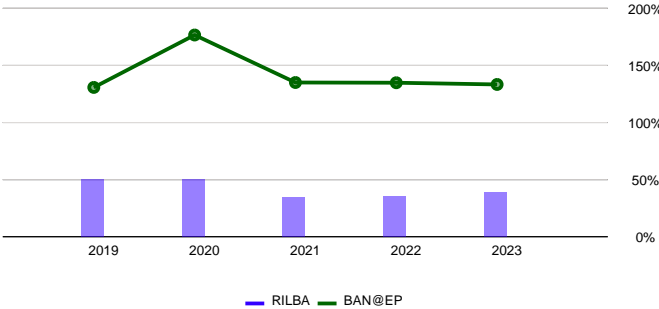
Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RINGKJOBING LANDBOBANK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 14% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 7%.

Die aktuellen 14% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

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 RINGKJOBING LANDBOBANK liegt mit 42% unterhalb des Branchendurchschnittes von 141%.

Mit 39% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 42%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	DKK	DKK	DKK	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	5.439	7%
Sachanlagen	206	232	227	0%
Immaterielle Aktiven	1.063	1.043	1.012	1%
Total Aktiven	60.346	68.957	73.520	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	1.292	2.846	2.519	3%
Total kurzfristige Passiven	-	-	39.997	54%
Lfr. Fremdkapitalquote	6.116	7.642	6.794	9%
Eigenkapital	8.720	9.295	10.454	14%
Total Passiven	60.346	68.957	73.520	100%

Kennzahlen

Book Value	306,79	337,34	390,95
Anzahl Aktien ('000)	28.432	27.553	26.733
Anzahl Mitarbeiter	626	646	661

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	DKK	DKK	DKK	
in Millionen				
Umsatz	2.645	3.080	4.696	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	1.544	1.878	2.847	61%
Abschreibungen	30	35	-	
Gewinn vor Extras	1.229	1.495	2.155	46%
Gewinn vor Steuern	1.594	1.968	3.146	67%
Dividenden	203	199	-	
Reingewinn	1.229	1.495	2.155	46%

Ratios

Current Ratio	-	-	0,1
Langfristiges Eigenkapital	10,1%	11,1%	9,2%
Umsatz zu Aktiven	4,4%	4,5%	6,4%
Cash flow zu Umsatz	47,6%	49,7%	-

Unternehmen

B-

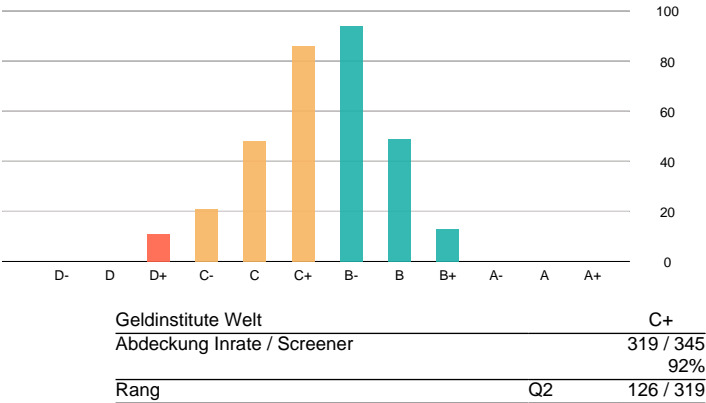
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B-
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	C+
RILBA		B-
Geldinstitute Welt		C+



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

Industrie

C+



Die Branche Geldinstitute enthält 319 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. RINGKJOBING LANDBOBANK hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 126, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 28-Feb-2024 wurde RINGKJOBING LANDBOBANK mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 28-Feb-2024 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%

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

RINGKJOBING LANDBOBANK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
RINGKJOBING LANDBOBANK	RILBA	DK	1.150,00	16,0%	4,40		B-	Q2	-	-	28-Feb-2024
DANSKE BANK	DANSKE	DK	202,60	12,3%	25,34		C-	Q4	-	-	04-Jul-2024
JYSKE BANK	JYSK	DK	541,00	11,8%	5,06						
SYDBANK	SYDB	DK	363,80	23,9%	2,78		B-	Q2	-	-	23-Jan-2024
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	207,63	22,1%	589,18		C-	Q4	-	-	15-Sep-2023
BANK OF AMERICA	BAC	US	41,42	23,0%	317,66		D+	Q4	-	-	10-Aug-2023
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,31	12,8%	266,51		D+	Q4	-	-	15-Mai-2024
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHINA	601398	CN	5,94	24,3%	266,51		D+	Q4	-	-	15-Mai-2024
AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,53	24,5%	210,87		D+	Q4	-	-	21-Nov-2023
AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,35	11,3%	210,87		D+	Q4	-	-	21-Nov-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.