

DNB BANK gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.








Mit einer Marktkapitalisierung von 29,44 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen NOK 225,20 und NOK 184,15. Der aktuelle Preis von NOK 203,60 liegt 9,6% unter ihrem höchsten und 10,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: DNB BANK: 10,6%, Geldinstitute: 36,7%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
 DNB BANK	NO	203,60	-5,7%	29,44	★★★★★		9,0	2,9%	8,0%	-5,3%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	57,00	18,6%	1.613,14	★★★★★		6,4	10,8%	6,5%	4,2%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 42,9% ist höher als der Branchendurchschnitt von 26,4%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 9,0 ist relativ hoch, 39,4% über dem Branchendurchschnitt von 6,4.
- ✓

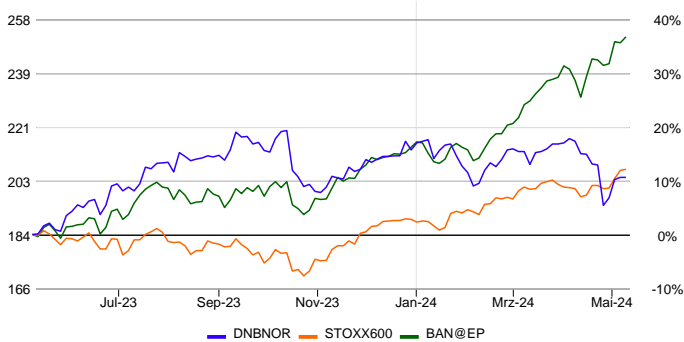
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 2,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,8%.
- ✓

Die erwartete Dividende von 8,0% liegt über dem Branchendurchschnitt von 6,5%.
- ✗







Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 5,3% hinter dem STOXX600 zurück.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 23. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 23-Apr-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 23-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 22-Dez-2023). 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 23-Apr-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von DNB BANK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	219,43 NOK		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei NOK 203,60 mit einem geschätzten Kursziel von NOK 219,43 (+8%).

DNB BANK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
DNB BANK	DNBNOR	NO	203,60	-5,7%	29,44	★☆☆☆☆		9,0	2,9%	8,0%	7,8%	
SPAREBANK 1 SR BANK	ROGG	NO	138,60	7,5%	3,46	★★★★★		8,2	3,8%	6,1%	6,5%	
SPAREBANK 1 SMN	MING	NO	149,16	5,2%	2,04	★★★★★		8,8	4,5%	8,4%	6,5%	
SPAREBANK 1 OSTLANDET	SPOL	NO	133,50	0,7%	1,46	★★★★★		8,5	6,6%	6,7%	8,0%	
SPAREBANKEN VEST	SVEG	NO	129,04	18,0%	1,33	★★★★★		8,9	5,4%	7,1%	6,5%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	201,51	18,5%	570,69	★★★★★		12,0	6,6%	2,3%	5,0%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	38,49	14,3%	298,82	★★★★★		10,7	9,5%	2,7%	8,2%	
INDL.& CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,47	17,0%	252,07	★★★☆☆		4,2	3,4%	7,5%	3,8%	
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHIN.	601398	CN	5,37	12,3%	252,07	★★★☆☆		5,4	4,1%	5,8%	9,2%	
WELLS FARGO & CO	WFC	US	61,89	25,7%	213,57	★★★★★		10,8	9,3%	2,5%	6,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

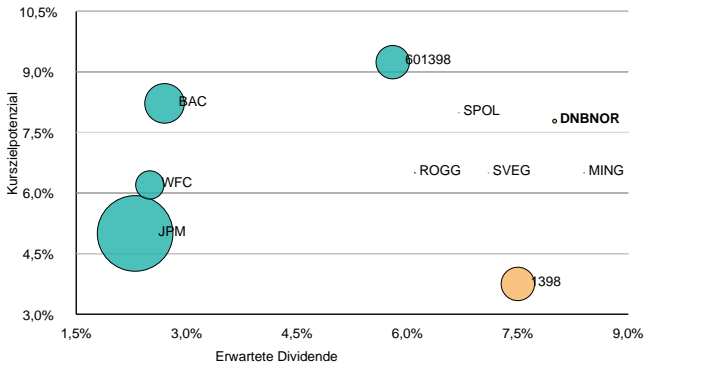
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von DNB BANK, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
DNB BANK erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 20 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um 0,0%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 23. April 2024 bei NOK 208,30 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -5,3%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 8,0% erwartet, für deren Ausschüttung DNB BANK 72,2% 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 0,71 reagiert der Kurs von DNB BANK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,71%.
Korrelation 0,48 Dies bedeutet, dass 23% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 29,7%, 12 Monate: 16,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. DNB BANK 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. DNB BANK zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,44%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von DNB BANK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	9,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	2,9%
Dividende (Ex Date : 30-Apr-2024)	NOK 16,00
Anzahl Analysten	20
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

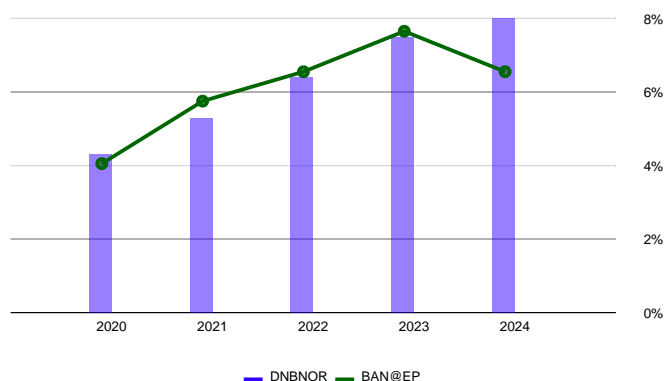
DNB BANK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



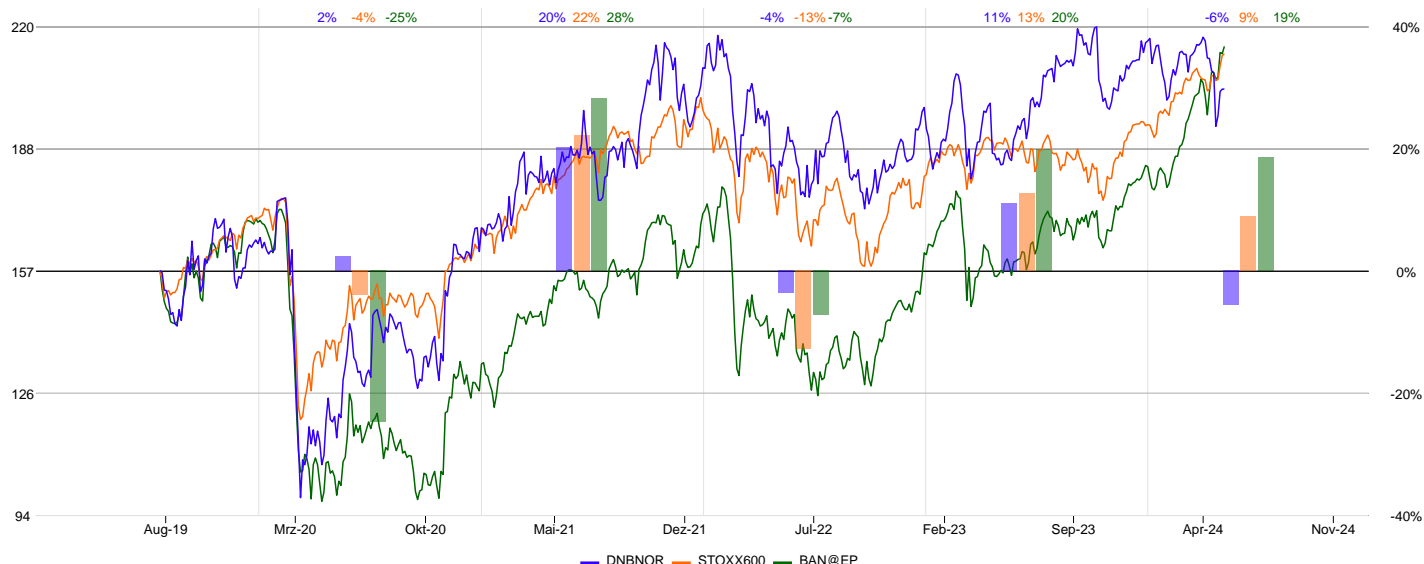
DNB BANK ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,99 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,45. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 9,18.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



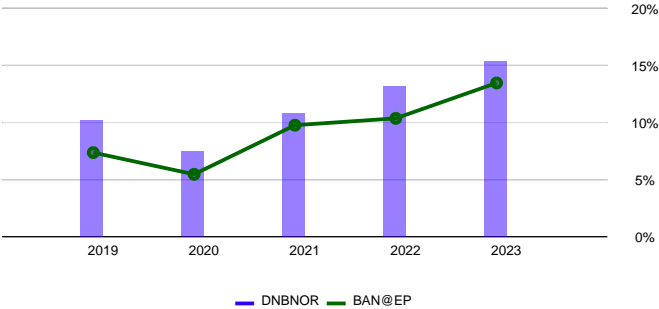
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 8,0%, während der Durchschnittswert der Branche von DNB BANK mit 6,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 72,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 6,3%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



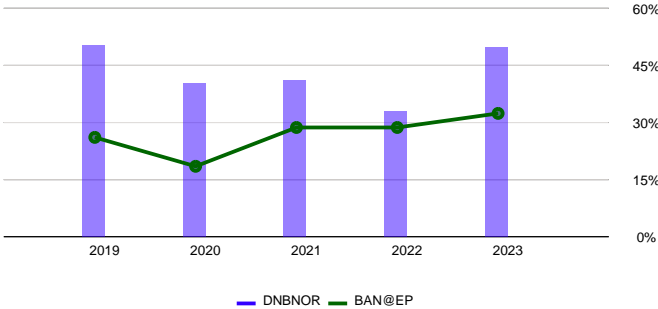
DNB Bank ASA bietet Finanzdienstleistungen für Privat- und Geschäftskunden in Norwegen und international an. Das Unternehmen bietet Spar-, Giro- und Rentenkonten, Fest- und Sicherheitseinlagen, Haus- und Kabinenhypothesen, Auto- und Verbraucherkredite, Geschäftskredite und Refinanzierungen, Auto-, Haus-, Hausrat-, Reise-, Personen- und Sachversicherungen, Zahlungsdienste, Online- und Mobile-Banking sowie Karten. Es bietet auch Überziehungskredite; Leasing-Dienstleistungen; Factoring, Supply-Chain- und Forderungskauf-Finanzierung Dienstleistungen; Bankgarantie, sicheren Handel, Dokumenteninkasso, und Akkreditiv-Dienstleistungen; Investment-Banking-Dienstleistungen, wie Fusionen und Übernahmen, Eigenkapital und Fremdkapital Kapitalmarkt, Aktien und Wertpapiere, Investmentfonds und Handel, und Anleihen und Rohstoffe; und private Finanzierung, sowie Aktienhandel, Devisen, Zinsen, und Risiko-Beratung. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Treasury-Management, Betriebskapital, Handelsfinanzierung, Autoleasing und Ausrüstungsfinanzierung sowie Unternehmensfinanzierungsdienste an und ist als Immobilienmakler tätig. Die DNB Bank ASA wurde 1822 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Oslo, Norwegen.

Eigenkapitalrendite



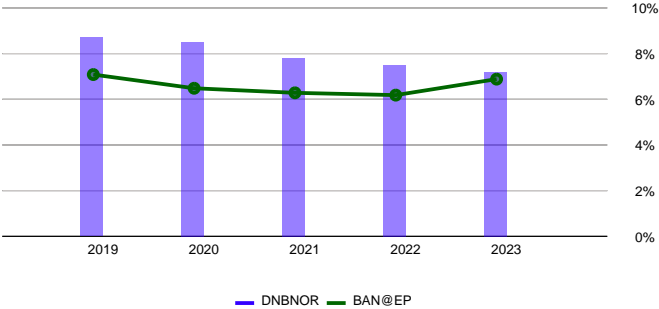
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei DNB BANK lag der mittlere ROE bei 11% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 15% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



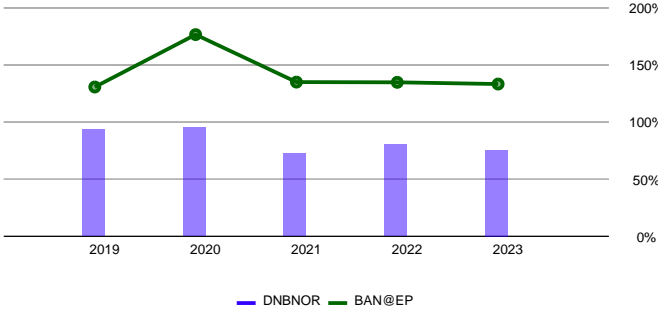
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von DNB BANK liegt im historischen Mittel bei 43%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 50% liegen über dem historischen Mittel von 43%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. DNB BANK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 8% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 7% liegen nahe beim historischen Mittel von 8%.

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 DNB BANK liegt mit 83% unterhalb des Branchendurchschnitts von 141%. Mit 75% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 83%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec NOK	31-Dec NOK	31-Dec NOK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	336.775	10%
Sachanlagen	21.430	21.254	21.439	1%
Immaterielle Aktiven	5.804	10.273	10.456	0%
Total Aktiven	2.918.595	3.235.921	3.439.724	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	152.407	179.903	422.469	12%
Total kurzfristige Passiven	-	-	432.497	13%
Lfr. Fremdkapitalquote	790.549	850.465	753.982	22%
Eigenkapital	226.775	242.694	246.972	7%
Total Passiven	2.918.595	3.235.921	3.439.724	100%

Kennzahlen

Book Value	146,21	156,60	162,92
Anzahl Aktien ('000)	1.550.365	1.550.365	1.516.838
Anzahl Mitarbeiter	9.659	10.625	10.617

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec NOK	31-Dec NOK	31-Dec NOK	
Umsatz	66.644	100.587	184.356	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	31.452	38.678	49.934	27%
Abschreibungen	3.346	3.523	-	
Gewinn vor Extras	24.407	32.010	38.166	21%
Gewinn vor Steuern	34.408	50.354	91.778	50%
Dividenden	15.116	19.316	19.316	10%
Reingewinn	24.407	32.010	38.166	21%

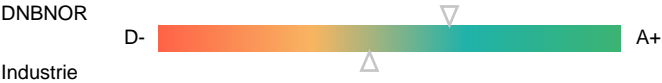
Ratios

Current Ratio	-	-	0,8
Langfristiges Eigenkapital	27,1%	26,3%	21,9%
Umsatz zu Aktiven	2,3%	3,1%	5,4%
Cash flow zu Umsatz	41,6%	35,3%	-

Unternehmen

B

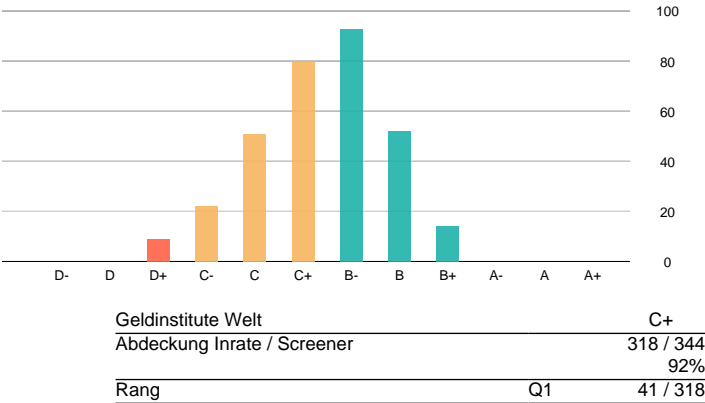
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	B+
Gesellschaft	Produkt-Auswirkungen	B-
	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	B-
Governance	Soziale Auswirkungen	B-
	Bewertung	B+
DNB NOR		B
Geldinstitute Welt		C+



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

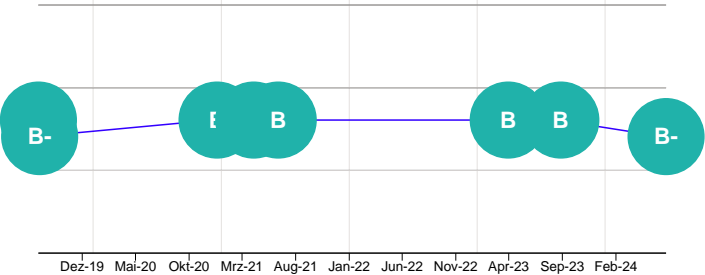
Industrie

C+



Die Branche Geldinstitute enthält 318 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. DNB BANK hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 41, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Aug-2023 wurde DNB BANK mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 30-Aug-2023 lag die Bewertung noch bei B.

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%

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

DNB BANK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
DNB BANK	DNBNOR	NO	203,60	-5,7%	29,44		B	Q1	-	-	30-Aug-2023
SPAREBANK 1 SR BANK	ROGG	NO	138,60	7,5%	3,46		B-	Q1	-	-	26-Apr-2024
SPAREBANK 1 SMN	MING	NO	149,16	5,2%	2,04		B-	Q1	-	-	17-Aug-2023
SPAREBANK 1 OSTLANDET	SPOL	NO	133,50	0,7%	1,46		B	Q1	-	-	15-Feb-2024
SPAREBANKEN VEST	SVEG	NO	129,04	18,0%	1,33		C+	Q3	-	-	25-Mrz-2024
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	201,51	18,5%	570,69		C-	Q4	-	-	15-Sep-2023
BANK OF AMERICA	BAC	US	38,49	14,3%	298,82		D+	Q4	-	-	10-Aug-2023
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,47	17,0%	252,07		C-	Q4	-	-	14-Feb-2023
INDUSTRIAL & COM.LBK.OF CHINA	601398	CN	5,37	12,3%	252,07		C-	Q4	-	-	14-Feb-2023
WELLS FARGO & CO	WFC	US	61,89	25,7%	213,57		C-	Q4	0,5%	-	08-Aug-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 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.