

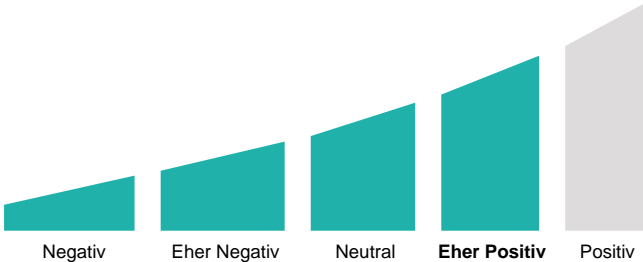
CENTRICA gehört zur Branche Versorger und dort zum Sektor Gasversorger.

Mit einer Marktkapitalisierung von 9,26 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 170,00 und GBp 121,30. Der aktuelle Preis von GBp 136,20 liegt 19,9% unter ihrem höchsten und 12,3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: CENTRICA: 11,8%, Versorger: -7,5%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
CENTRICA	GB	136,20	-3,2%	9,26	★★★★★		10,0	-4,8%	3,7%	3,8%	
Versorger (UTI@EP)	EP	71,00	-8,2%	668,11	★★★★★		11,7	8,9%	4,8%	-0,1%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 9. Juli 2024 nach oben revidiert.
- ✓

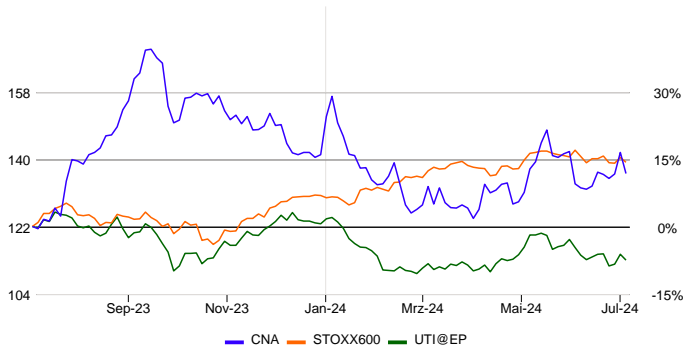
Die erwartete Dividende wird grosszügig durch die erwarteten Gewinne gedeckt.
- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 5. Juli 2024 positiv.
- ✗

Die Analysten rechnen mit rückgängigen Gewinnen.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark überbewertet.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	C		CENTRICA gewinnt einen Stern und bestätigt ihren Gesamteindruck von Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 05-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 09-Jul-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 05-Jul-2024) positiv. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Sensitivität von CENTRICA im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	150,09 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 136,20 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 150,09 (+10%).

CENTRICA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
CENTRICA	CNA	GB	136,20	-3,2%	9,26	★★★★☆		10,0	-4,8%	3,7%	10,2%	
TARGA RESOURCES	TRGP	US	132,41	52,4%	29,39	★★★★★		16,1	21,7%	2,5%	6,5%	
NATURGY ENERGY	NTGY	ES	21,30	-21,1%	22,11	★★★★☆		13,3	2,7%	6,6%	-7,7%	
ATMOS ENERGY	ATO	US	114,77	-1,0%	17,21	★★★★☆		15,1	10,7%	3,0%	7,2%	
SNAM	SRG	IT	4,21	-9,5%	15,19	★★★★☆		10,9	6,6%	7,0%	7,4%	
HONG KONG AND CHINA GAS	3	HK	6,08	1,7%	14,43	★★★★☆		15,6	11,5%	5,8%	9,7%	
NISOURCE	NI	US	28,91	8,9%	12,81	★★★★☆		14,6	10,9%	3,8%	7,1%	
APA	APA	US	28,79	-19,8%	10,71	★★★★☆		7,1	3,7%	3,5%	11,4%	
ENN ENERGY HOLDINGS	2688	HK	62,45	8,6%	9,16	★★★★☆		7,9	8,1%	5,1%	18,7%	
CHINA RESOURCES GAS GROUP	1193	HK	28,75	12,3%	8,58	★★★★★		9,5	9,7%	4,5%	14,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

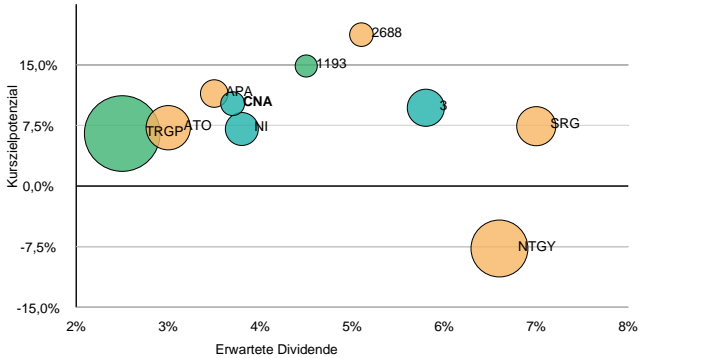
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von CENTRICA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- CENTRICA fundamental betrachtet stark überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Versorger.
Das fundamentale Kurspotenzial von CENTRICA ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
CENTRICA 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 1,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 5. Juli 2024 bei GBp 141,90 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,8%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Versorger registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,7% erwartet, für deren Ausschüttung CENTRICA 37,0% 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 0,42 reagiert der Kurs von CENTRICA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,42%.
Korrelation 0,16 Dies bedeutet, dass 2% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 25,4%, 12 Monate: 26,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. CENTRICA 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 -0,57% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. CENTRICA 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 -3,15%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von CENTRICA im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.

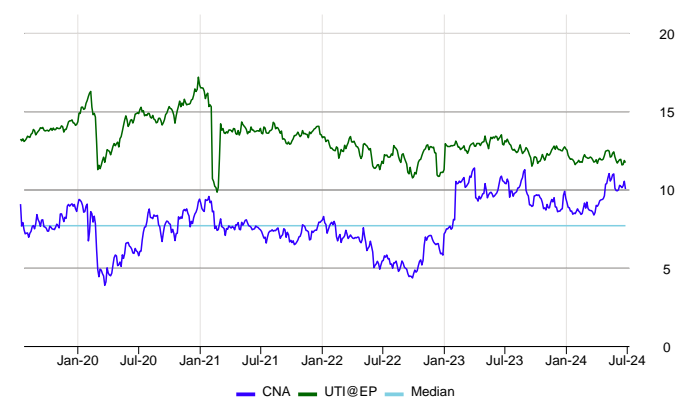
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	-4,8%
Dividende (Ex Date : 30-Mai-2024)	GBP 2,67
Anzahl Analysten	9
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

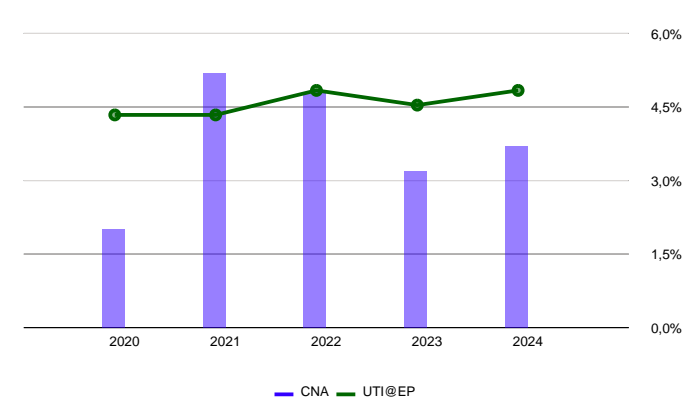
CENTRICA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



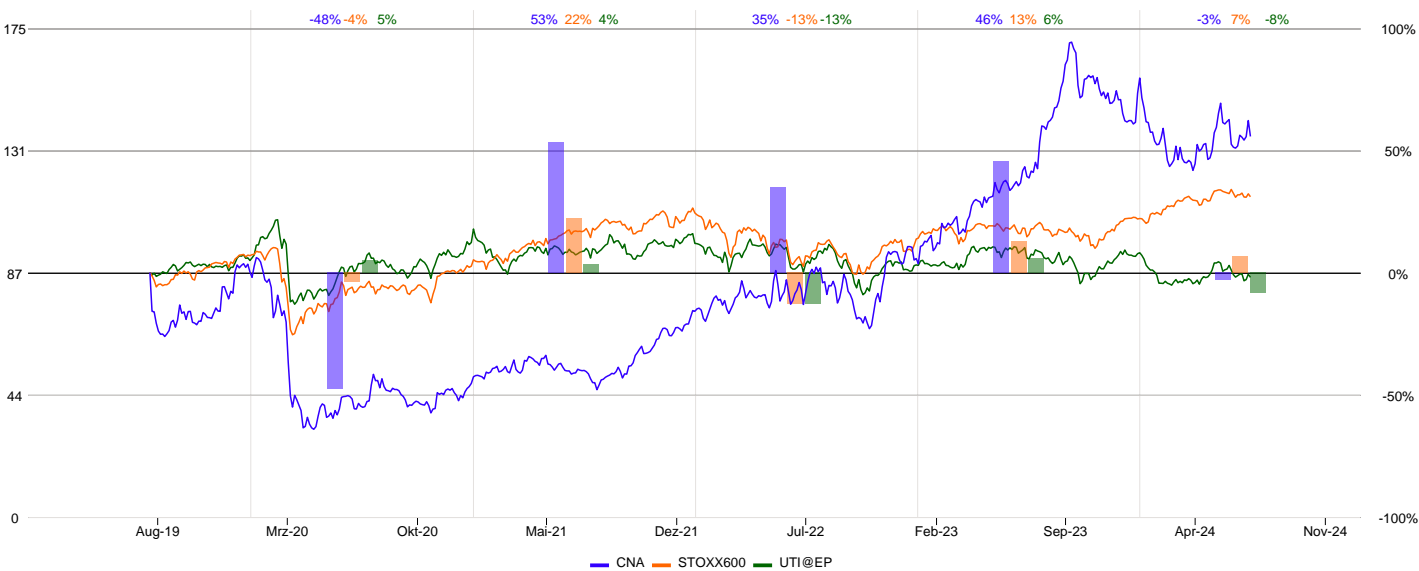
CENTRICA ist mit einem vorausschauenden KGV von 10,01 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Versorger mit 11,70. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 7,67.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



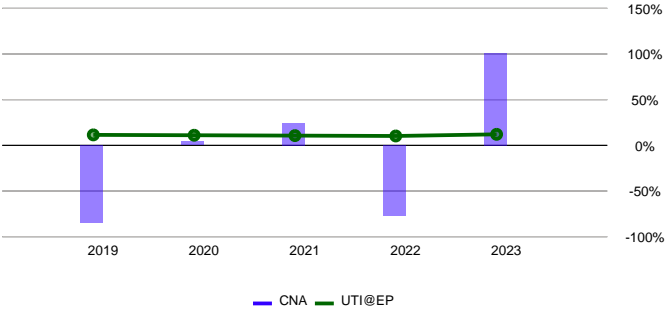
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,7%, während der Durchschnittswert der Branche von CENTRICA mit 4,8% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 37,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,8%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



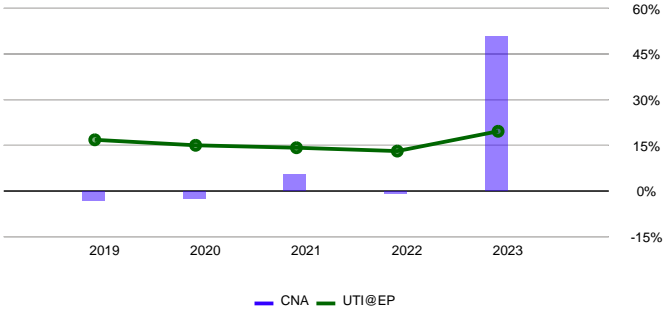
Centrica plc ist als integriertes Energieunternehmen im Vereinigten Königreich, Irland, Skandinavien, Nordamerika und international tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten British Gas Services & Solutions, British Gas Energy, Centrica Business Solutions, Bord Gáis Energy, Centrica Energy und Upstream tätig. Es liefert Gas und Strom an Privat-, Gewerbe- und Industriekunden sowie an kleine Unternehmen und bietet energienahe Dienstleistungen an; außerdem erzeugt es Strom aus Kernkraftwerken. Das Unternehmen bietet auch Installations-, Reparatur- und Wartungsdienste für Zentralheizungs-, Lüftungs- und Klimaanlage sowie Pannendienste an. Darüber hinaus ist das Unternehmen in der Beschaffung, dem Handel und der Optimierung von Energie, der Beschaffung und dem Verkauf von verflüssigtem Erdgas, der Entwicklung und dem Betrieb von großen Energieanlagen, dem Bau von Solarparks und dem Anschluss an das Stromnetz sowie der Bereitstellung von Energieeffizienzlösungen und -technologien tätig. Darüber hinaus produziert und verarbeitet das Unternehmen Gas und Öl, baut, besitzt und nutzt Infrastrukturen, bietet Versicherungsschutz für Zentralheizungen, Kessel und Steuerungen, Sanitäranlagen und Abflüsse sowie Elektrogeräte an und engagiert sich im Bereich der Investmentfonds für Sozialunternehmen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Messgeräte und -dienstleistungen, Fahrzeugleasing sowie Energiemanagementprodukte und -dienstleistungen an, baut Batteriespeicher und Gas-Peaker und betreibt ein Gasspeicher- und Franchisenetz. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Yieldtop plc bekannt und änderte im Dezember 1996 seinen Namen in Centrica plc. Centrica plc wurde 1812 gegründet und hat seinen Sitz in Windsor, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



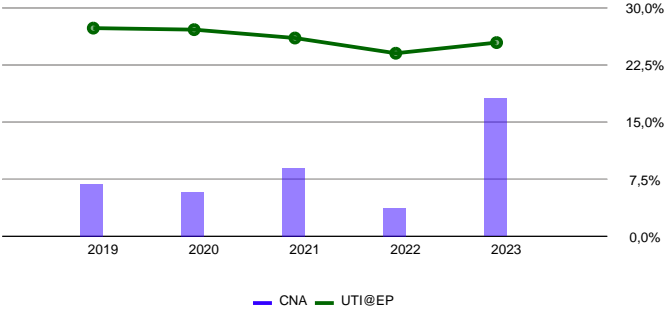
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei CENTRICA lag der mittlere ROE bei -6% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 101% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -6%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



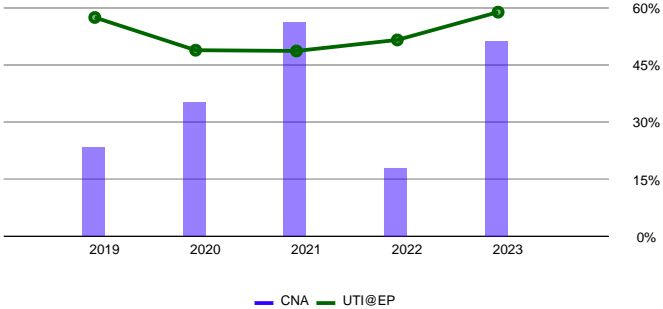
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von CENTRICA liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 15%. Die zuletzt ausgewiesenen 51% liegen über dem historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. CENTRICA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 9% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 26%. Die aktuellen 18% liegen über dem historischen Mittel von 9%.

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 CENTRICA liegt mit 37% unterhalb des Branchendurchschnittes von 53%. Mit 51% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 37%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😞	😊	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	12.493	12.030	6.848	32%
Forderungen	5.964	7.095	5.473	26%
Inventar	644	1.269	1.079	5%
Kurzfristige Aktiven	19.885	20.688	16.066	75%
Sachanlagen	1.985	1.748	1.846	9%
Immaterielle Aktiven	1.161	1.116	745	3%
Total Aktiven	26.263	27.329	21.366	100%
Verbindlichkeiten	7.513	561	474	2%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.136	954	949	4%
Total kurzfristige Passiven	17.976	21.711	11.136	52%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.439	3.008	3.101	15%
Eigenkapital	2.366	1.017	3.878	18%
Total Passiven	26.263	27.329	21.366	100%

Kennzahlen

Book Value	0,40	0,17	0,72
Anzahl Aktien ('000)	5.881.438	5.862.161	5.369.046
Anzahl Mitarbeiter	19.704	19.954	20.619

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😞	😊	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	18.300	33.637	26.458	100%
Kosten	16.481	29.752	11.169	42%
Bruttogewinn	1.051	3.216	14.771	56%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	2.456	9%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	1.051	3.216	13.148	50%
Abschreibungen	768	669	518	2%
Gewinn vor Extras	586	-782	6.512	25%
Gewinn vor Steuern	1.066	-256	13.403	51%
Dividenden	0	118	186	1%
Reingewinn	586	-782	3.929	15%

Ratios

Current Ratio	1,1	1,0	1,4
Langfristiges Eigenkapital	13,1%	11,0%	14,5%
Umsatz zu Aktiven	69,7%	123,1%	123,8%
Cash flow zu Umsatz	7,4%	-0,3%	16,8%

Unternehmen

B

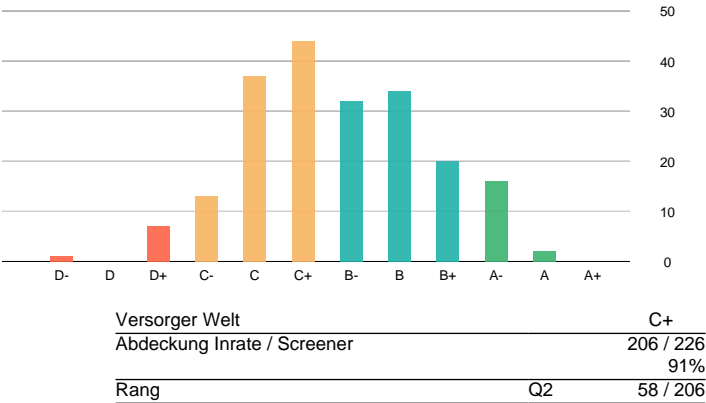
Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	B+
CNA		B
Versorger Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für CENTRICA 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 Versorger von C+.

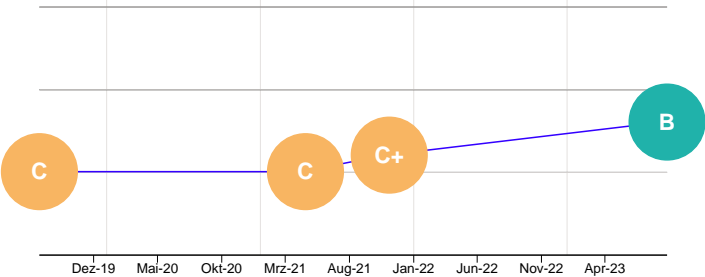
Industrie

C+



Die Branche Versorger enthält 206 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. CENTRICA hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 58, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 30-Aug-2023 wurde CENTRICA mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 06-Nov-2021 lag die Bewertung noch bei C+.

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien	16,1%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%
Alkohol	0,0%
Verteidigung	0,0%
Fossile Brennstoffe	0,0%
Glücksspiel	0,0%
Gentechnik	0,0%
Nuklear	16,1%
Palmöl	0,0%
Pestizide	0,0%
Tabak	0,0%
Kohle	0,0%

CENTRICA ist in einem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsfeldern aktiv, nämlich mit 16,1% seines Umsatzes im Bereich "Nuklear". Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

CENTRICA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
CENTRICA	CNA	GB	136,20	-3,2%	9,26		B	Q2	16,1%	-	30-Aug-2023
TARGA RESOURCES	TRGP	US	132,41	52,4%	29,39		C	Q4	-	-	07-Sep-2023
NATURGY ENERGY	NTGY	ES	21,30	-21,1%	22,11		B	Q1	85,9%	-	04-Okt-2023
ATMOS ENERGY	ATO	US	114,77	-1,0%	17,21		C	Q4	-	-	22-Aug-2023
SNAM	SRG	IT	4,21	-9,5%	15,19		B-	Q2	-	-	29-Apr-2023
HONG KONG AND CHINA GAS	3	HK	6,08	1,7%	14,43		B	Q2	-	1,7%	20-Dez-2023
NISOURCE	NI	US	28,91	8,9%	12,81		C+	Q3	2,0%	20,3%	01-Sep-2023
APA	APA	US	28,79	-19,8%	10,71		C-	Q4	-	-	30-Jan-2024
ENN ENERGY HOLDINGS	2688	HK	62,45	8,6%	9,16		B-	Q2	-	-	25-Apr-2024
CHINA RESOURCES GAS GROUP	1193	HK	28,75	12,3%	8,58		C	Q4	-	-	11-Jun-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.