

BRITVIC

GB00B0N8QD54 | BVIC | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 966,00

BRITVIC gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Erfrischungsgetränke.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,04 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.266,00 und GBp 785,50. Der aktuelle Preis von GBp 966,00 liegt 23,7% unter ihrem höchsten und 23,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: BRITVIC: 9,9%, Nahrungsmittel & Getränke: -7,7%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BRITVIC	GB	966,00	14,9%	3,04	★★★★		11,6	9,9%	3,6%	7,6%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	120,00	-2,2%	873,32	★★★★★		15,1	12,6%	2,8%	-1,8%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

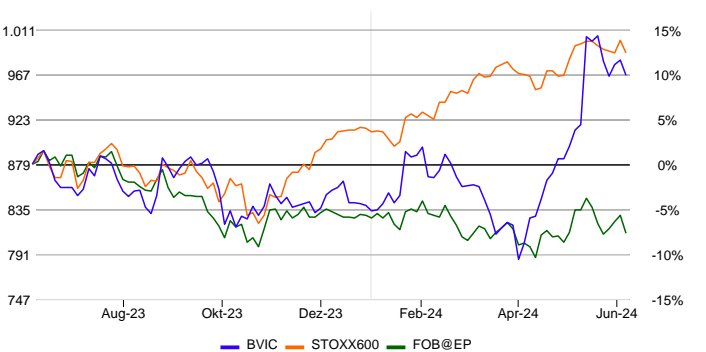
Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 7,6% übertroffen.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 7. Mai 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 9,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,6%.
- ✗

Mit 23,1% verfügt das Unternehmen über deutlich weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 44,8%.

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 23. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 23-Apr-2024.
Sterne	★★★★	★★★★★	Vier Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 07-Mai-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 23-Apr-2024. 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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von BRITVIC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 09-Feb-2024.
Zielpreis	1.017,69 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 966,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.017,69 (+5%).

BRITVIC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BRITVIC	BVIC	GB	966,00	14,9%	3,04	★★★★★		11,6	9,9%	3,6%	5,4%	
COCA COLA	KO	US	63,55	7,8%	273,94	★★★★★		19,6	13,1%	3,1%	5,0%	
PEPSICO	PEP	US	165,07	-2,8%	228,08	★★★★★		17,3	12,5%	3,3%	12,6%	
MONSTER BEVERAGE	MNST	US	51,16	-11,2%	53,13	★★★★★		25,3	20,3%	0,0%	-5,3%	
KEURIG DR PEPPER	KDP	US	33,83	1,5%	46,31	★★★★★		15,2	11,2%	2,7%	7,0%	
COCA COLA EUROPACIFIC PARTI CCE		US	73,59	10,3%	34,10	★★★★★		14,6	11,4%	3,0%	6,2%	
FOMENTO ECONOMICO MEXICAN FEMSAUBD		MX	203,17	-8,1%	23,40	★★★★★		19,7	13,2%	3,1%	10,2%	
COCA-COLA FEMSA	KOF	MX	162,24	0,8%	17,98	★★★★★		12,1	11,9%	4,0%	11,3%	
ARCA CONTINENTAL	AC	MX	177,17	-4,4%	16,59	★★★★★		13,4	11,1%	4,3%	6,6%	
CELSIUS HOLDINGS	CELH	US	65,82	20,7%	15,42	★★★★★		45,9	41,6%	0,0%	-10,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

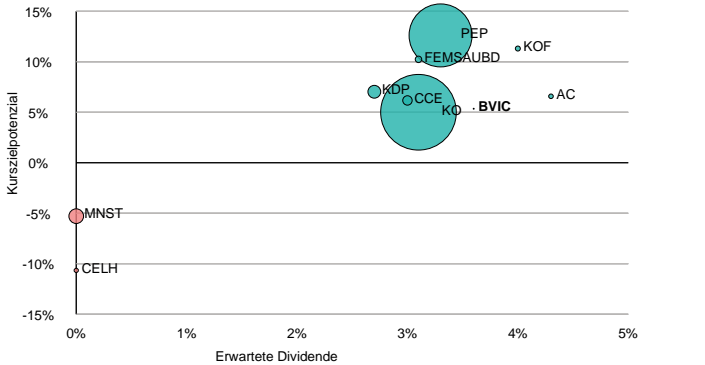
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BRITVIC, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
BRITVIC erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 14 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 11,4% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 7. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 23. April 2024 bei GBP 863,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 7,6%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,6% erwartet, für deren Ausschüttung BRITVIC 42,1% 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.

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 0,67 reagiert der Kurs von BRITVIC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,67%.
Korrelation 0,39 Dies bedeutet, dass 15% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 36,7%, 12 Monate: 18,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BRITVIC 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. BRITVIC 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 -1,68%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BRITVIC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 9. Februar 2024.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. BRITVIC 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.

Nyon, 12-Jun-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	11,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	9,9%
Dividende (Ex Date : 30-Mai-2024)	GBP 9,50
Anzahl Analysten	14
Datum der ersten Analyse	12-Jul-2006
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

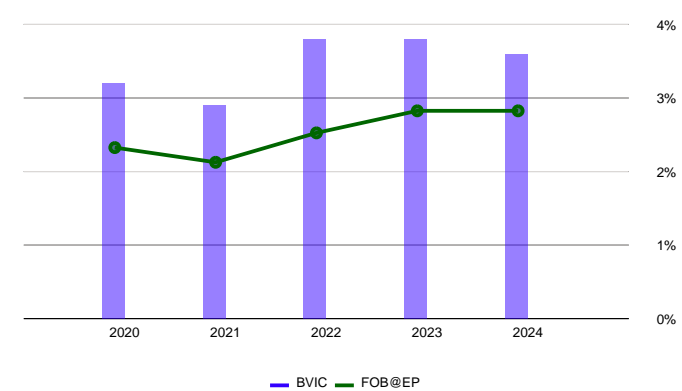
BRITVIC - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



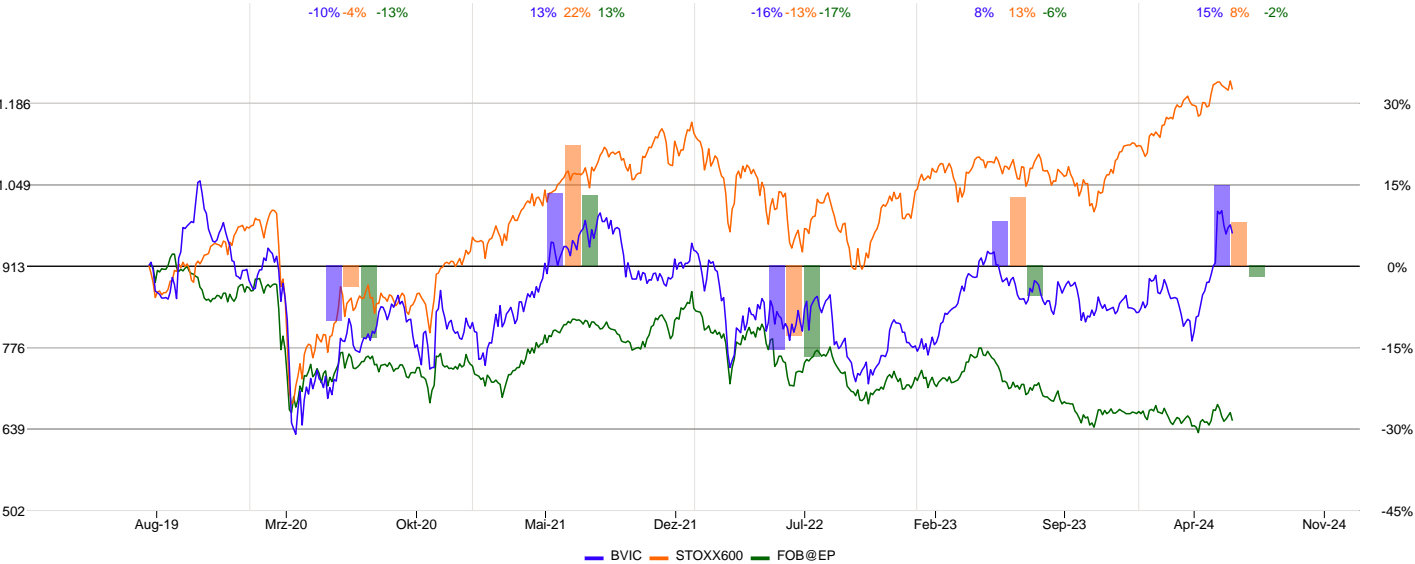
BRITVIC ist mit einem vorausschauenden KGV von 11,62 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 15,11. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,80.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



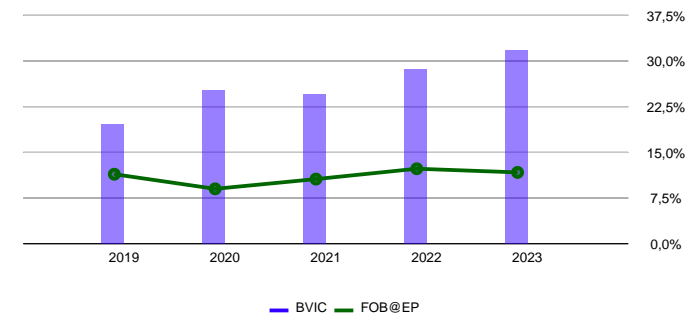
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,6%, während der Durchschnittswert der Branche von BRITVIC mit 2,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 42,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,4%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



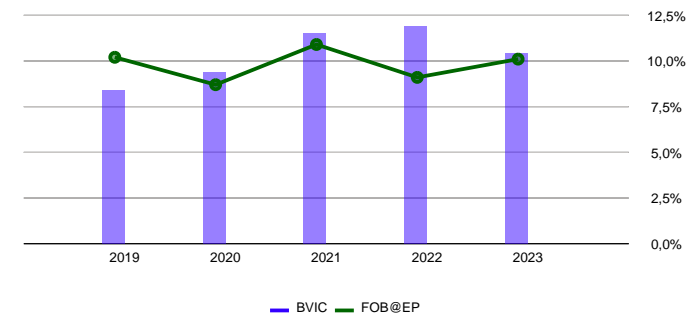
Britvic plc produziert, vermarktet, vertreibt und verkauft zusammen mit seinen Tochtergesellschaften Erfrischungsgetränke im Vereinigten Königreich, in der Republik Irland, in Frankreich, in Brasilien und international. Das Unternehmen bietet Fruchtsäfte, Sirupe, Squash, Mineralwasser, Limonaden, Mixer sowie Energie- und aromatisierte Getränke an. Das Unternehmen liefert Wasserkühler und abgefülltes Wasser, bietet Pensionskassen- und Finanzierungsdienste an und entwirft, installiert und wartet integrierte Lösungen für Wasserhähne. Es bietet seine Produkte unter den Marken 7UP, Aqua Libra, Ballygowan, Britvic, Fruit Shot, Gatorade, J2O, Jimmy's Iced Coffee, Lipton, The London Essence, Mathieu Teisseire, Mountain Dew, Pepsi MAX, Plenish, Purdey's, Robinson's, Rockstar, R. White's, Tango, und Teisseire an. Britvic plc wurde 1930 gegründet und hat seinen Sitz in Hemel Hempstead, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



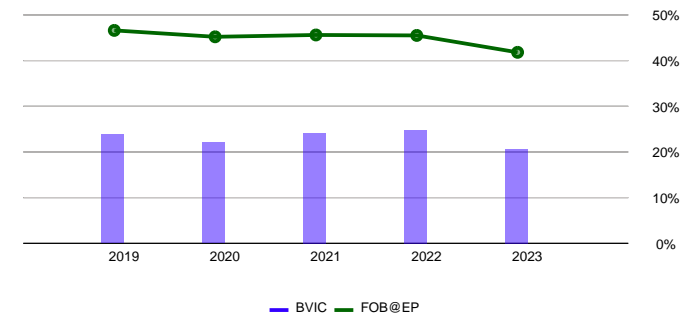
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BRITVIC lag der mittlere ROE bei 26% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 32% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 26%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



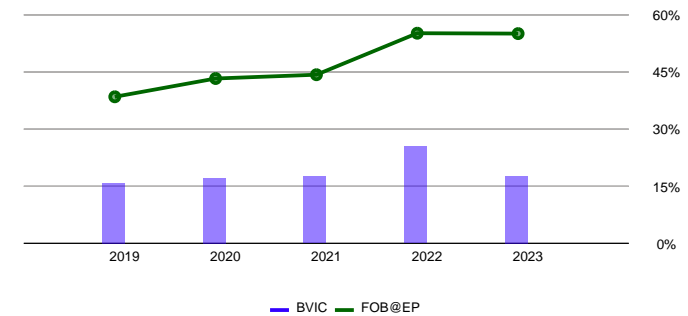
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BRITVIC liegt im historischen Mittel bei 10%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 10%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BRITVIC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 23% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 45%. Die aktuellen 21% liegen nahe beim historischen Mittel von 23%.

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 BRITVIC liegt mit 19% unterhalb des Branchendurchschnittes von 47%. Mit 18% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 19%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	75	127	79	4%
Forderungen	361	428	431	23%
Inventar	135	172	210	11%
Kurzfristige Aktiven	610	775	748	39%
Sachanlagen	544	583	596	31%
Immaterielle Aktiven	418	416	434	23%
Total Aktiven	1.742	1.964	1.898	100%
Verbindlichkeiten	268	354	534	28%
Kurzfristiges Fremdkapital	11	51	107	6%
Total kurzfristige Passiven	565	721	782	41%
Lfr. Fremdkapitalquote	643	628	611	32%
Eigenkapital	420	488	392	21%
Total Passiven	1.742	1.964	1.898	100%

Kennzahlen

Book Value	1,57	1,85	1,54
Anzahl Aktien ('000)	267.315	263.301	254.269
Anzahl Mitarbeiter	4.113	4.346	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	30-Sep	30-Sep	30-Sep	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	1.405	1.618	1.749	100%
Kosten	762	893	1.049	60%
Bruttogewinn	575	658	629	36%
Admin- & Gemeinkosten	407	460	448	26%
Forschung & Entwicklung	7	9	-	-
Betriebsertrag	168	198	182	10%
Abschreibungen	68	67	71	4%
Gewinn vor Extras	103	140	157	9%
Gewinn vor Steuern	160	193	183	10%
Dividenden	65	77	76	4%
Reingewinn	103	140	124	7%

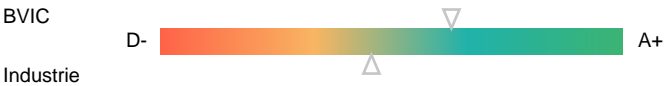
Ratios

Current Ratio	1,1	1,1	1,0
Langfristiges Eigenkapital	36,9%	32,0%	32,2%
Umsatz zu Aktiven	80,7%	82,4%	92,1%
Cash flow zu Umsatz	12,2%	12,8%	11,1%

Unternehmen

B

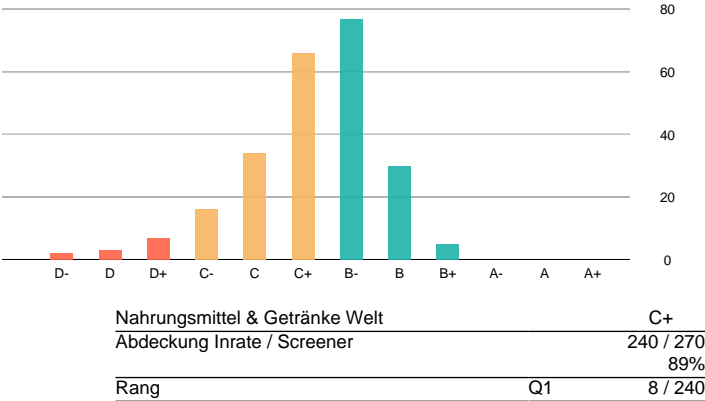
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	A+
	Arbeit	B-
	Soziale Auswirkungen	C
Governance	Bewertung	A+
BVIC		B
Nahrungsmittel & Getränke Welt		C+



Die ESG-Bewertungl von Inrate für BRITVIC 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 Nahrungsmittel & Getränke von C+.

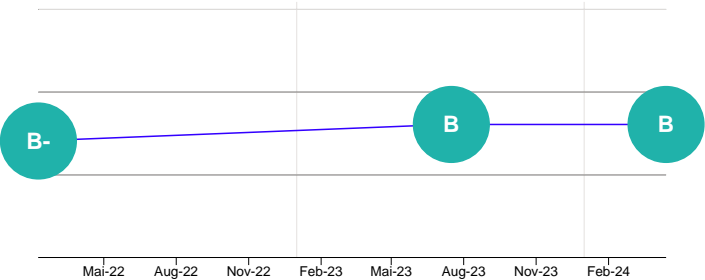
Industrie

C+



Die Branche Nahrungsmittel & Getränke enthält 240 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. BRITVIC hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 8, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 17-Apr-2024 wurde BRITVIC mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 17-Jul-2023 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%

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

BRITVIC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BRITVIC	BVIC	GB	966,00	14,9%	3,04		B	Q1	-	-	17-Apr-2024
COCA COLA	KO	US	63,55	7,8%	273,94		C+	Q3	0,1%	-	03-Aug-2023
PEPSICO	PEP	US	165,07	-2,8%	228,08		C+	Q3	0,1%	-	13-Nov-2023
MONSTER BEVERAGE	MNST	US	51,16	-11,2%	53,13		B-	Q1	1,6%	-	07-Jun-2024
KEURIG DR PEPPER	KDP	US	33,83	1,5%	46,31		B-	Q1	-	-	05-Dez-2023
COCA COLA EUROPACIFIC PARTNE	CCE	US	73,59	10,3%	34,10		C+	Q3	-	-	24-Jan-2023
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	FEMSAUBD	MX	203,17	-8,1%	23,40		C+	Q3	25,6%	-	06-Jun-2024
COCA-COLA FEMSA	KOF	MX	162,24	0,8%	17,98		C+	Q2	8,3%	-	31-Aug-2023
ARCA CONTINENTAL	AC	MX	177,17	-4,4%	16,59		B	Q1	-	-	04-Jul-2023
CELSIUS HOLDINGS	CELH	US	65,82	20,7%	15,42		C	Q4	-	-	24-Apr-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.