

ASHTEAD GROUP

GB0000536739 | AHT | Grossbritannien Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 GBp 5.962,00

ASHTEAD GROUP gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 32,46 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 6.104,00 und GBp 4.667,00. Der aktuelle Preis von GBp 5.962,00 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 27,7% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ASHTEAD GROUP: 26,4%, Industrie: 17,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ASHTEAD GROUP	GB	5.962,00	9,2%	32,46	★★★★		16,3	13,2%	1,4%	1,5%	
Industrie (IND@EP)	EP	343,00	12,1%	2.209,03	★★★★		14,9	10,9%	2,5%	0,8%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

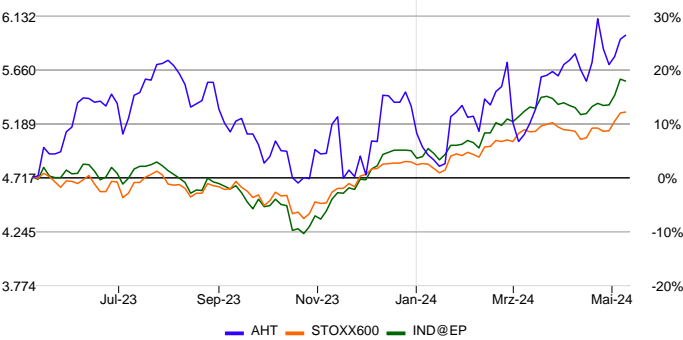
- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 24,2% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,6%.

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

✓ Historisch gute Eigenkapitalrendite (24,0%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,6%).
- ✗ Die erwartete Dividende von 1,4% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,5%.

✗ Mit 32,2% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	A		Die letzte Analyse bestätigt die am 5. April 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 05-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	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 22-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
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 Verlustanfälligkeit von ASHTEAD GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15-Mrz-2024.
Zielpreis	6.543,19 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 5.962,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 6.543,19 (+10%).

ASHTEAD GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ASHTEAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46	★★★★★		16,3	13,2%	1,4%	9,7%	
WISE PLC	WISE	GB	788,00	-9,8%	14,15	★★★★★		18,4	11,8%	0,0%	-10,1%	
BUNZL	BNZL	GB	3.122,00	-2,1%	13,23	★★★★★		15,4	8,9%	2,3%	-6,9%	
RENTOKIL INITIAL	RTO	GB	421,80	-4,3%	13,22	★★★★★		13,9	12,1%	2,2%	-11,0%	
INTERTEK GROUP	ITRK	GB	4.922,00	15,9%	9,94	★★★★★		17,5	12,6%	3,2%	6,9%	
NET.INTHDG.PLC.	NETW	GB	391,00	0,3%	2,62	★★★★★		14,5	24,0%	1,4%	6,5%	
SERCO GROUP PLC.	SRP	GB	185,10	14,2%	2,48	★★★★★		10,1	8,2%	2,3%	7,0%	
MITIE GROUP	MTO	GB	120,40	21,3%	1,98	★★★★★		9,8	7,7%	3,2%	8,0%	
ASCENTIAL	ASCL	GB	535,50	7,4%	1,73	★★★★★		16,0	54,6%	1,2%	12,3%	
ZIGUP	ZIG	GB	408,00	12,2%	1,14	★★★★★		7,8	1,7%	6,3%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

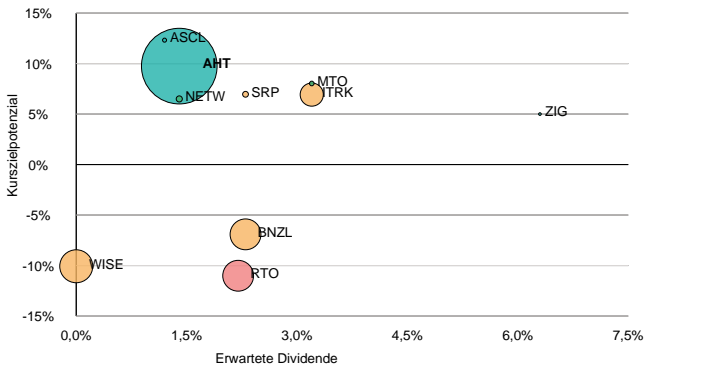
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ASHTEAD GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- ASHTEAD GROUP fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von ASHTEAD GROUP ist angemessen und in Übereinstimmung mit der Branchenbewertung.

Gewinnprognosen ★
ASHTEAD GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 16 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 8,8% 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 22. März 2024 bei GBp 5.594,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,5%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,4% erwartet, für deren Ausschüttung ASHTEAD GROUP 23,2% 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 1,67 reagiert der Kurs von ASHTEAD GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,67%.
Korrelation 0,58 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 35,2%, 12 Monate: 31,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ASHTEAD GROUP 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. ASHTEAD GROUP zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,10%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ASHTEAD GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15. März 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. ASHTEAD GROUP 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. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.
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 leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	16,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	13,2%
Dividende (Ex Date : 08-Aug-2024)	GBP 70,33
Anzahl Analysten	16
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

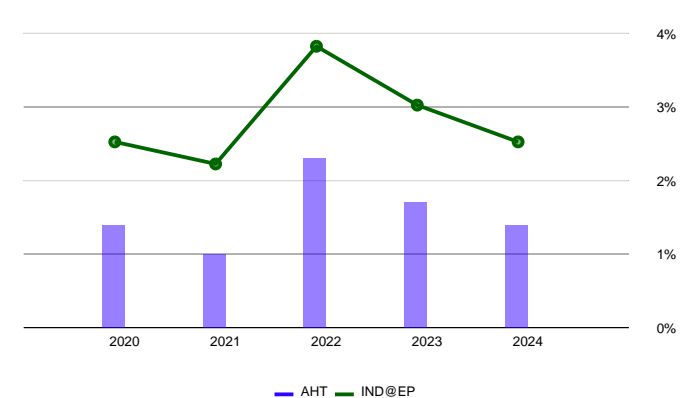
ASSTEAD GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



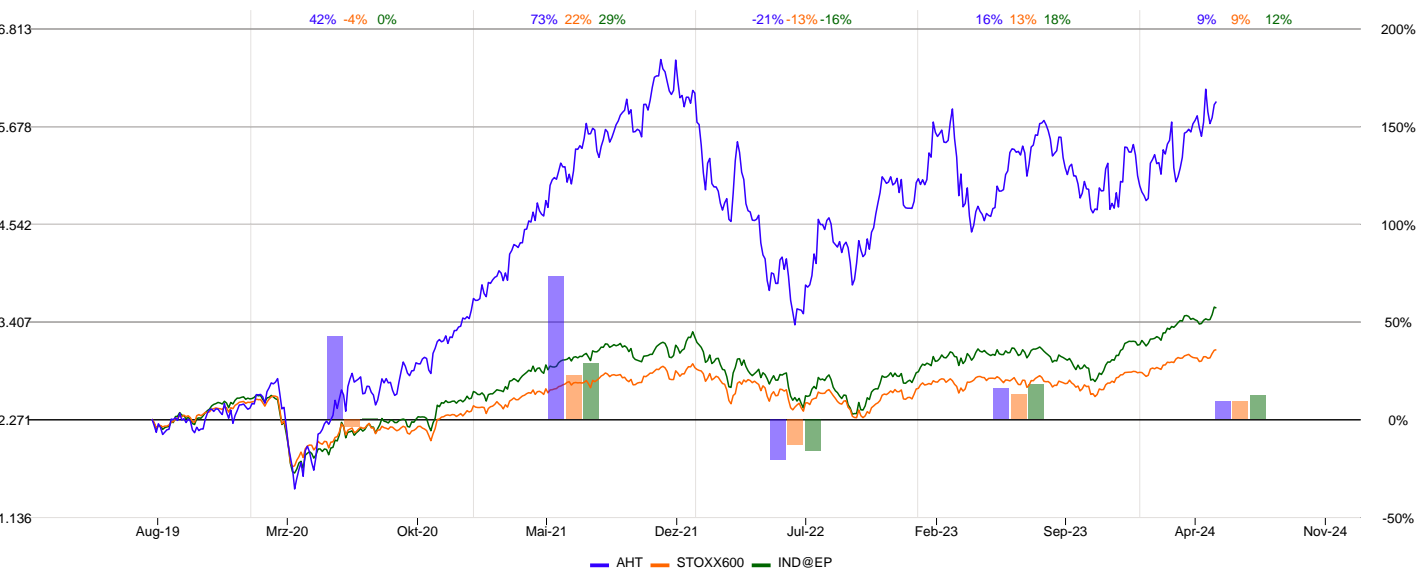
ASSTEAD GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 16,33 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 13,41.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



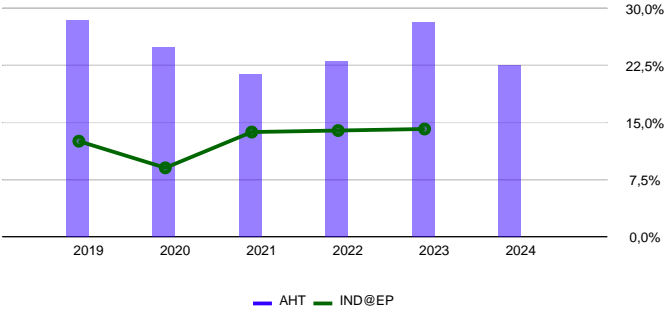
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,4%, während der Durchschnittswert der Branche von ASSTEAD GROUP mit 2,5% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 23,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



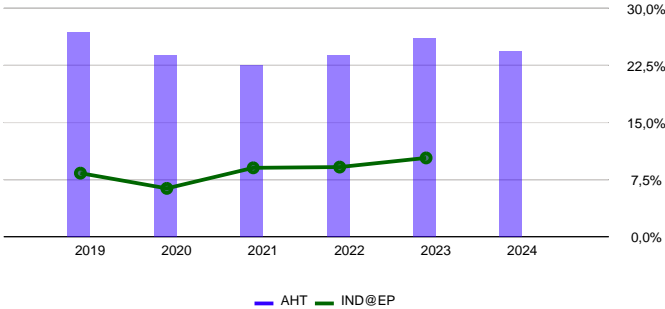
Die Ashtead Group plc ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften in den Vereinigten Staaten, dem Vereinigten Königreich und Kanada im Bereich der Vermietung von Bau-, Industrie- und allgemeinen Ausrüstungen tätig. Das Unternehmen bietet Pumpen, Stromerzeugung, Heizung, Kühlung, Gerüstbau, Verkehrsmanagement, temporäre Bodenbeläge, Grabenverbau und Hebeservice. Das Unternehmen bietet seine Produkte und Dienstleistungen für die Instandhaltung von Anlagen und Kommunen an, wie z. B. Bürokomplexe, Wohnanlagen, Behörden, Krankenhäuser, Datenzentren, Park- und Freizeitanlagen, Schulen und Universitäten, Einkaufszentren, Pflaster-/Kerbsanierung und Golfplatzinstandhaltung; Bau von Flughäfen, Autobahnen und Brücken, Bürogebäuden, Datenzentren, Schulen und Universitäten, Einkaufszentren, Wohngebäuden, Umbauten, Produktionsanlagen und Ökostromanlagen; Notfalleinsätze bei Bränden, Wirbelstürmen, Überschwemmungen, Tornados, Winter, Stürmen, Notfällen in Wohngebieten und im Gesundheitswesen, alternative Betreuungseinrichtungen, Verteilungsstellen und mobile Testeinrichtungen sowie Unterhaltungs- und Sonderveranstaltungen, darunter nationale Veranstaltungen, Konzerte, Sportveranstaltungen, Film- und Fernsehproduktionen, Themenparks, Bauernmärkte, lokale 5km-Läufe und Radrennen. Das Unternehmen betreibt unter der Marke Sunbelt Rentals 1.094 Geschäfte in den Vereinigten Staaten, 119 Geschäfte in Kanada und 185 Geschäfte im Vereinigten Königreich. Das Unternehmen wurde 1947 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London (Vereinigtes Königreich).

Eigenkapitalrendite



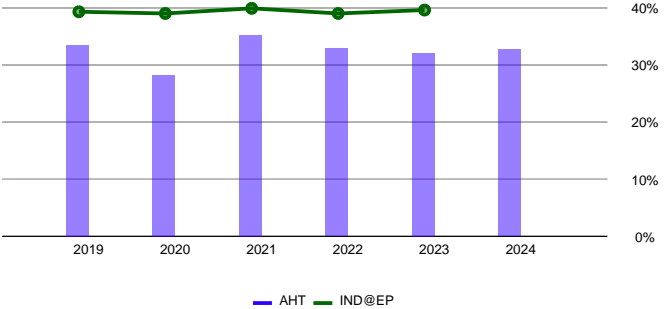
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ASSTEAD GROUP lag der mittlere ROE bei 24% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 22% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 24%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



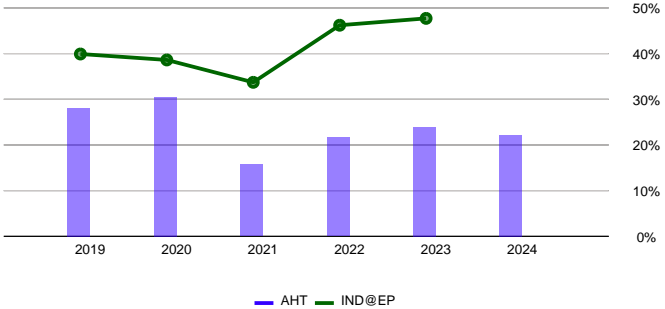
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ASSTEAD GROUP liegt im historischen Mittel bei 24%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 24% liegen nahe beim historischen Mittel von 24%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ASSTEAD GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 32% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 33% liegen nahe beim historischen Mittel von 32%.

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 ASSTEAD GROUP liegt mit 23% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 22% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 23%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	30-Apr USD	30-Apr GBP	30-Apr GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	12	24	17	0%
Forderungen	1.111	1.332	1.488	9%
Inventar	134	144	129	1%
Kurzfristige Aktiven	1.257	1.500	1.634	9%
Sachanlagen	8.552	10.540	12.518	72%
Immaterielle Aktiven	2.206	2.696	2.953	17%
Total Aktiven	12.156	14.901	17.291	100%
Verbindlichkeiten	317	1.220	1.184	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	150	186	219	1%
Total kurzfristige Passiven	1.172	1.478	1.445	8%
Lfr. Fremdkapitalquote	5.554	6.967	8.307	48%
Eigenkapital	4.002	4.780	5.658	33%
Total Passiven	12.156	14.901	17.291	100%

Kennzahlen

Book Value	9,02	10,93	12,97
Anzahl Aktien ('000)	443.655	437.455	436.355
Anzahl Mitarbeiter	21.752	-	-

Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	30-Apr USD	30-Apr GBP	30-Apr GBP	
Umsatz	5.888	8.057	8.640	100%
Kosten	3.025	4.286	4.655	54%
Bruttogewinn	1.640	2.195	2.204	26%
Admin- & Gemeinkosten	-	94	92	1%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	1.640	2.102	2.112	24%
Abschreibungen	1.222	1.575	1.781	21%
Gewinn vor Extras	925	2.102	2.112	24%
Gewinn vor Steuern	1.405	2.103	2.111	24%
Dividenden	258	298	347	4%
Reingewinn	925	1.348	1.272	15%

Ratios

Current Ratio	1,1	1,0	1,1
Langfristiges Eigenkapital	45,7%	46,8%	48,0%
Umsatz zu Aktiven	48,4%	54,1%	50,0%
Cash flow zu Umsatz	36,5%	36,3%	35,3%

B-

C+

Die Branche Industrie enthält 850 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ASHTEAD GROUP hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 317, womit sie im zweiten Quartil liegt.





















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%
-------	------

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

ASHTeAD GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 ASHTEAD GROUP	AHT	GB	5.962,00	9,2%	32,46		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024
 WISE PLC	WISE	GB	788,00	-9,8%	14,15		C+	Q3	-	-	30-Aug-2023
 BUNZL	BNZL	GB	3.122,00	-2,1%	13,23		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2023
 RENTOKIL INITIAL	RTO	GB	421,80	-4,3%	13,22		B	Q1	-	-	22-Apr-2023
 INTERTEK GROUP	ITRK	GB	4.922,00	15,9%	9,94		A-	Q1	1,7%	-	22-Apr-2024
 NET.INTHDG.PLC.	NETW	GB	391,00	0,3%	2,62		B+	Q1	-	-	06-Mrz-2024
 SERCO GROUP PLC.	SRP	GB	185,10	14,2%	2,48		B+	Q1	30,0%	-	15-Dez-2023
 MITIE GROUP	MTO	GB	120,40	21,3%	1,98		B+	Q1	7,3%	-	16-Jan-2024
 ASCENTIAL	ASCL	GB	535,50	7,4%	1,73		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024
 ZIGUP	ZIG	GB	408,00	12,2%	1,14		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esq.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.