

ST JAMES'S

GB0007669376 | STJ | Grossbritannien

Analyse vom 10-Jul-2024

Schlusskurs vom 09-Jul-2024

GBp 546,50

ST JAMES'S gehört zur Branche Versicherungen und dort zum Sektor Lebensversicherungen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,90 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.173,50 und GBp 402,00. Der aktuelle Preis von GBp 546,50 liegt 53,4% unter ihrem höchsten und 35,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: ST JAMES'S: -48,9%, Versicherungen: 16,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ST JAMES'S	GB	546,50	-20,1%	3,90	★★★★★		8,3	2,8%	3,3%	8,4%	
Versicherungen (INS@EP)	EP	49,00	7,7%	769,61	★★★★★		8,6	10,0%	5,9%	2,0%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 8,4% übertroffen.
- ✗

Die erwartete Dividende von 3,3% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 5,9%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 13. Oktober 2023 stark auf Marktturbulenzen.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 2,8% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,0%.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	SJP		Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 2. Juli 2024, der "Eher Negativ" bleibt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 02-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 02-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 02-Jul-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 10-Mai-2024. 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 als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von ST JAMES'S im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 13-Okt-2023.
Zielpreis	478,45 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 546,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 478,45 (-12%).

ST JAMES'S - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ST JAMES'S	STJ	GB	546,50	-20,1%	3,90	★★★★☆		8,3	2,8%	3,3%	-12,5%	
PRUDENTIAL	PRU	GB	715,20	-19,4%	25,11	★★★★☆		7,6	9,3%	2,5%	-10,2%	
LEGAL & GENERAL	LGEN	GB	228,80	-8,9%	17,48	★★★★☆		8,7	14,8%	9,4%	10,0%	
AVIVA	AV.	GB	475,40	9,4%	16,24	★★★★☆		8,3	10,0%	7,8%	7,2%	
PHOENIX GROUP	PHNX	GB	535,00	0,0%	6,92	★★★★☆		9,5	14,4%	10,2%	7,1%	
ABRDN	SLA	GB	159,00	-11,0%	3,66	★★★★☆		11,8	6,3%	9,2%	-8,1%	
JRP GROUP PLC.	JRP	GB	105,40	22,7%	1,43	★★★★☆		2,7	6,6%	2,4%	13,5%	
CHINA LIFE INSURANCE	601628	CN	30,57	7,8%	96,63	★★★★☆		14,1	10,7%	1,7%	8,1%	
CHINA LIFE INSURANCE	2628	HK	10,60	4,7%	96,63	★★★★☆		4,6	6,3%	5,1%	-11,0%	
PING AN INSURANCE	601318	CN	41,52	3,0%	93,66	★★★★☆		5,6	9,7%	6,1%	8,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ST JAMES'S, 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:

- ST JAMES'S fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Versicherungen.

Das fundamentale Kurspotenzial von ST JAMES'S ist gut.

Gewinnprognosen ★
ST JAMES'S erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,2%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 2. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 10. Mai 2024 bei GBP 484,80 eingesetzt hat.

Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 8,4%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.

Die Referenzbranche Versicherungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,3% erwartet, für deren Ausschüttung ST JAMES'S 27,2% 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 ST JAMES'S auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,67%.

Korrelation 0,39 Dies bedeutet, dass 15% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 28,9%, 12 Monate: 48,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ST JAMES'S tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 1,31% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. ST JAMES'S zeigt dabei eine mittlere Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so ist mit mittleren Kursabschlägen zu rechnen. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -4,18%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von ST JAMES'S im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 13. Oktober 2023.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

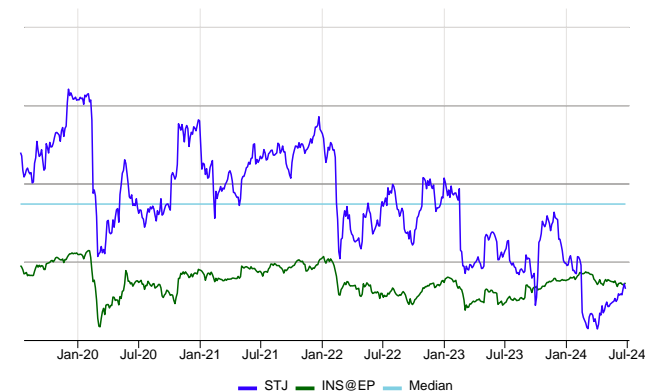
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	2,8%
Dividende (Ex Date : 25-Apr-2024)	GBP 8,00
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

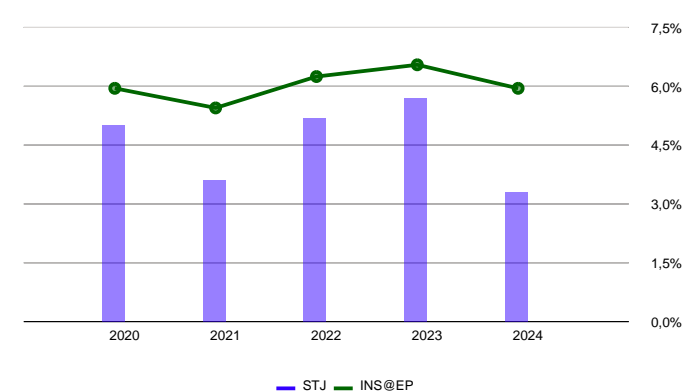
ST JAMES'S - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



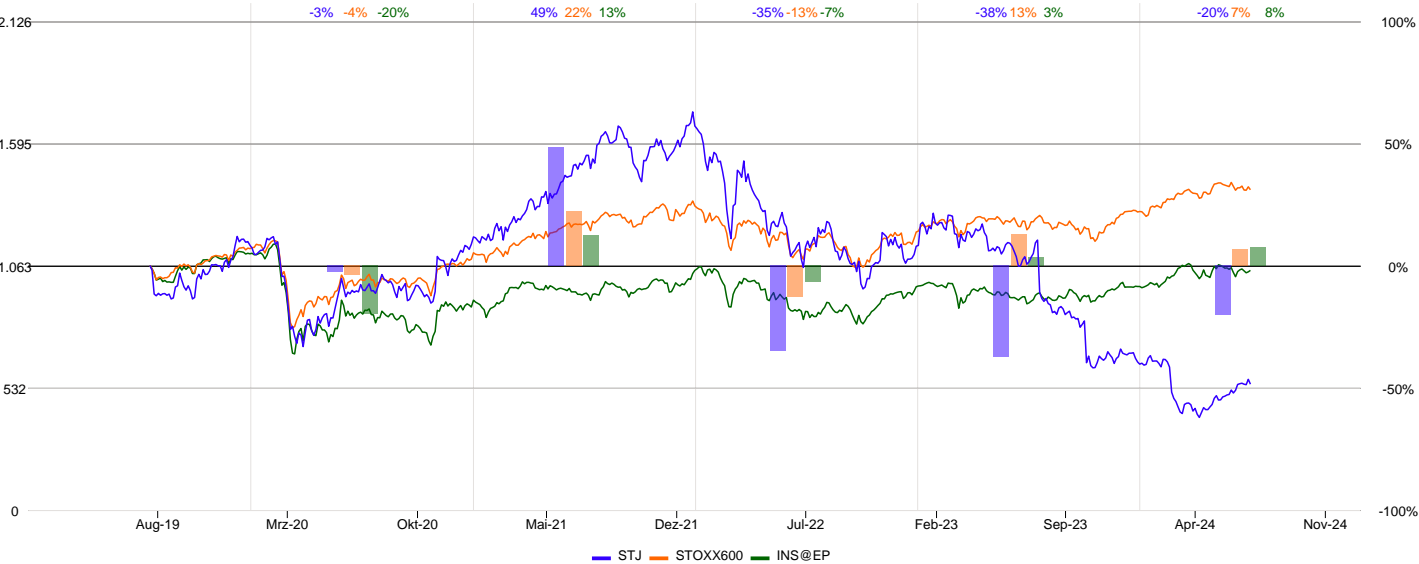
ST JAMES'S ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,25 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Versicherungen mit 8,64. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 13,67.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



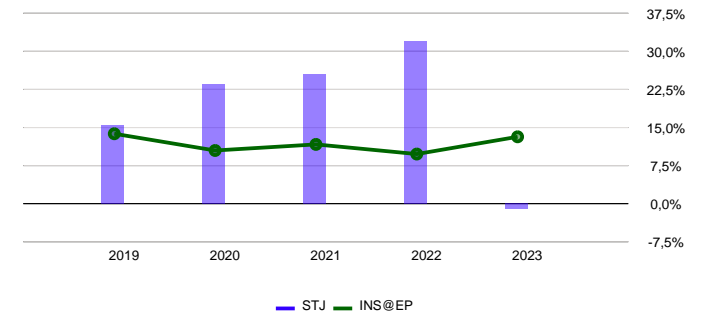
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,3%, während der Durchschnittswert der Branche von ST JAMES'S mit 5,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 27,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt unter dem historischen Durchschnitt von 4,6%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



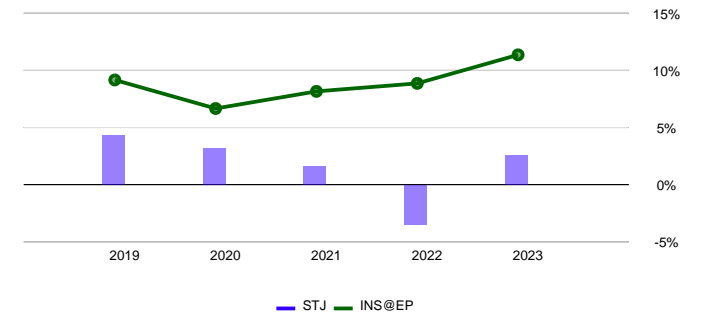
St. James's Place plc ist ein staatlicher Vermögensverwalter. Das Unternehmen legt für seine Kunden Aktien-, Renten- und gemischte Investmentfonds auf und verwaltet sie. Das Unternehmen investiert weltweit in öffentliche Aktien- und Rentenmärkte. Das Unternehmen war früher unter dem Namen St. James's Place Capital plc bekannt. St. James's Place plc wurde 1991 gegründet und hat seinen Sitz in Cirencester, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



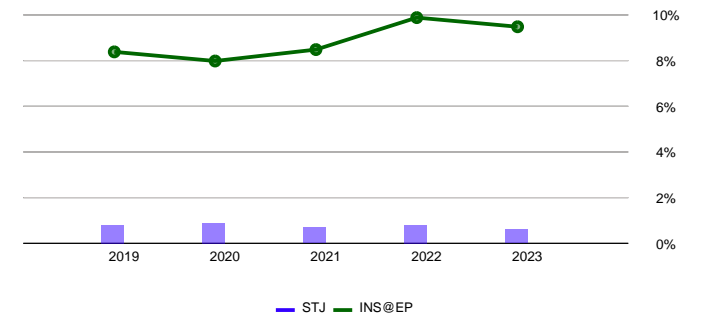
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ST JAMES'S lag der mittlere ROE bei 19% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -1% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 19%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



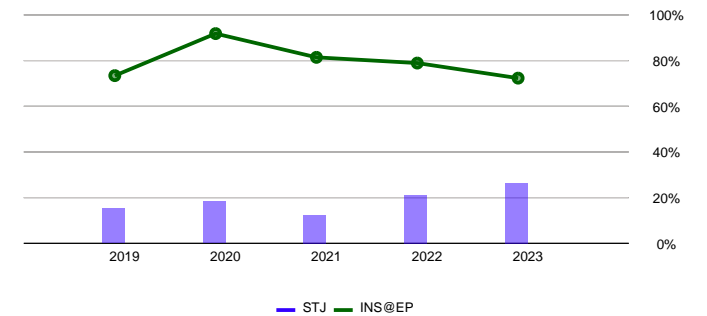
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ST JAMES'S liegt im historischen Mittel bei 2%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 3% liegen über dem historischen Mittel von 2%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ST JAMES'S weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 1% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%. Die aktuellen 1% liegen unter dem historischen Mittel von 1%.

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 ST JAMES'S liegt mit 19% unterhalb des Branchendurchschnittes von 79%. Mit 26% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 19%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	9.050	5%
Sachanlagen	155	146	153	0%
Immaterielle Aktiven	71	78	62	0%
Total Aktiven	155.627	151.625	172.280	100%
Verbindlichkeiten	-	-	1.050	1%
Kurzfristiges Fremdkapital	17	31	62	0%
Total kurzfristige Passiven	-	-	2.732	2%
Lfr. Fremdkapitalquote	540	263	310	0%
Eigenkapital	1.121	1.258	982	1%
Total Passiven	155.627	151.625	172.280	100%

Kennzahlen

Book Value	2,07	2,32	1,80
Anzahl Aktien ('000)	540.531	544.236	545.193
Anzahl Mitarbeiter	2.673	2.770	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	17.845	-2.102	18.991	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	266	258	2.346	12%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	673	250	485	3%
Abschreibungen	122	114	39	0%
Gewinn vor Extras	287	405	-10	0%
Gewinn vor Steuern	853	4	485	3%
Dividenden	281	287	290	2%
Reingewinn	287	405	-10	0%

Ratios

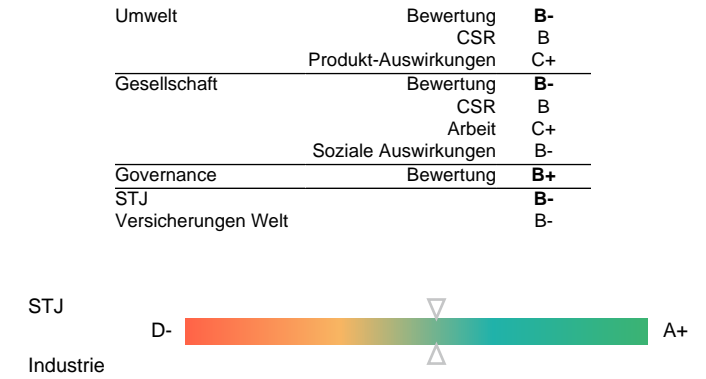
Current Ratio	-	-	3,3
Langfristiges Eigenkapital	0,3%	0,2%	0,2%
Umsatz zu Aktiven	11,5%	-1,4%	11,0%
Cash flow zu Umsatz	2,3%	-24,7%	0,2%

Unternehmen

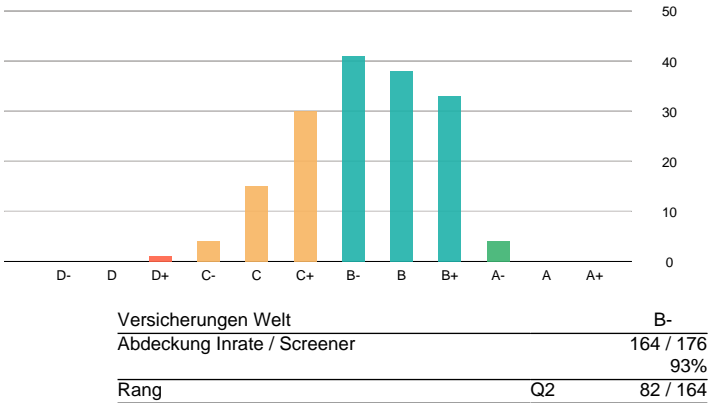
B-

Industrie

B-

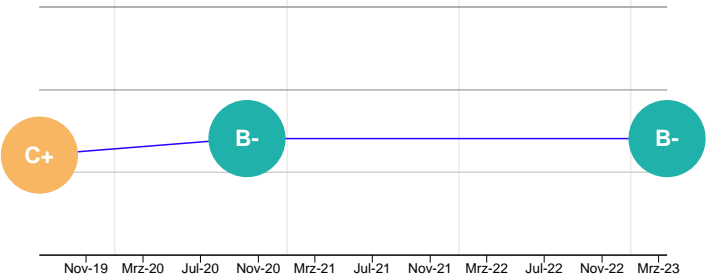


Die ESG-Bewertungl von Inrate für ST JAMES'S liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B-, Soziales B- und Governance B+. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Versicherungen von B-.



Die Branche Versicherungen enthält 164 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. ST JAMES'S hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 82, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 22-Mrz-2023 wurde ST JAMES'S mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 09-Okt-2020 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%

ST JAMES'S ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

ST JAMES'S - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ST JAMES'S	STJ	GB	546,50	-20,1%	3,90		B-	Q2	-	-	22-Mrz-2023
PRUDENTIAL	PRU	GB	715,20	-19,4%	25,11		B	Q2	-	-	12-Dez-2023
LEGAL & GENERAL	LGEN	GB	228,80	-8,9%	17,48		B	Q2	-	-	24-Mrz-2023
AVIVA	AV.	GB	475,40	9,4%	16,24		B+	Q1	-	-	24-Apr-2024
PHOENIX GROUP	PHNX	GB	535,00	0,0%	6,92		B+	Q1	-	-	30-Mrz-2023
ABRDN	SLA	GB	159,00	-11,0%	3,66		B+	Q1	-	-	22-Mrz-2023
JRP GROUP PLC.	JRP	GB	105,40	22,7%	1,43		C+	Q3	-	-	11-Jun-2024
CHINA LIFE INSURANCE	601628	CN	30,57	7,8%	96,63		B-	Q2	-	-	15-Aug-2023
CHINA LIFE INSURANCE	2628	HK	10,60	4,7%	96,63		B-	Q3	-	-	29-Aug-2023
PING AN INSURANCE	601318	CN	41,52	3,0%	93,66		B+	Q1	-	-	03-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.