

KERRY GROUP PLC

IE0004906560 | KRZ | Irland

Analyse vom 10-Jul-2024

Schlusskurs vom 09-Jul-2024

EUR 77,00

KERRY GROUP PLC gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Nahrungsmittel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 14,37 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 91,04 und EUR 71,14. Der aktuelle Preis von EUR 77,00 liegt 15,4% unter ihrem höchsten und 8,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: KERRY GROUP PLC: -13,1%, Nahrungsmittel & Getränke: -9,0%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
KERRY GROUP PLC	IE	77,00	-2,1%	14,37	★★★★☆		13,3	12,0%	1,7%	2,1%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	116,00	-4,9%	852,81	★★★★☆		14,9	12,4%	2,9%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★☆		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 19. April 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

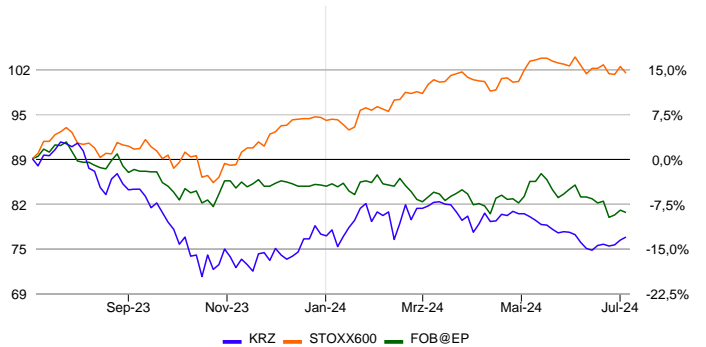
Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 10,6% ist vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von 9,5%.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,7% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,9%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 5. April 2024 negativ.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 32,5% unter dem Branchendurchschnitt von 47,1%.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			KERRY GROUP PLC: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 29-Sep-2023.
Sterne	★★★★☆ ↑ ★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 19-Apr-2024). Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 05-Apr-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★ ↑ ★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von KERRY GROUP PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	71,78 EUR		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 77,00 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 71,78 (-7%).

KERRY GROUP PLC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
KERRY GROUP PLC	KRZ	IE	77,00	-2,1%	14,37	★★★★☆		13,3	12,0%	1,7%	-6,8%	
GLANBIA	GLB	IE	18,48	23,9%	5,21	★★★★☆		12,1	10,0%	2,2%	10,3%	
GREENCORE GROUP	GNC	IE	177,20	83,7%	1,05	★★★★☆		12,1	12,8%	1,4%	5,9%	
NESTLE SA	NESN	CH	92,56	-5,1%	265,76	★★★★☆		16,5	11,4%	3,5%	7,1%	
MONDELEZ	MDLZ	US	65,24	-9,9%	88,74	★★★★☆		16,5	11,8%	2,9%	8,1%	
DANONE	BN	FR	57,82	-1,5%	40,41	★★★★☆		14,3	10,1%	3,8%	6,1%	
KRAFT HEINZ	KHC	US	31,93	-13,7%	38,98	★★★★☆		9,5	7,0%	5,0%	13,8%	
HERSHEY	HSY	US	182,75	-2,0%	37,36	★★★★☆		17,3	10,7%	3,1%	8,3%	
GENERAL MILLS	GIS	US	62,69	-3,8%	34,88	★★★★☆		13,7	8,2%	3,9%	13,8%	
ARCHER DANIELS MIDLAND	ADM	US	63,13	-12,6%	31,34	★★★★☆		11,2	4,3%	3,3%	8,4%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von KERRY GROUP PLC, 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:

- KERRY GROUP PLC fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Nahrungsmittel & Getränke.

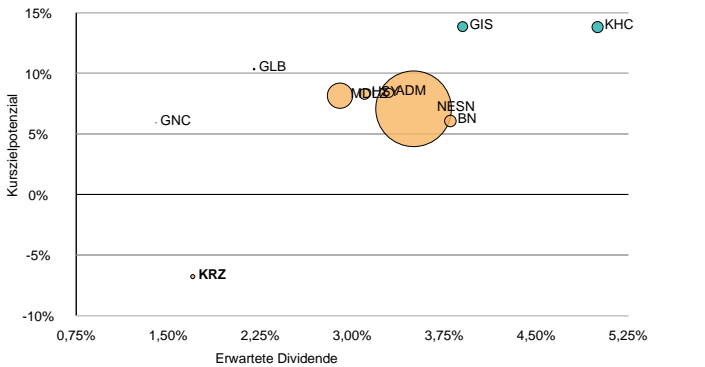
Das fundamentale Kurspotenzial von KERRY GROUP PLC ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
KERRY GROUP PLC erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 11 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 5. April 2024 bei EUR 77,70 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,1%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert. Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,7% erwartet, für deren Ausschüttung KERRY GROUP PLC 23,1% 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 0,57 reagiert der Kurs von KERRY GROUP PLC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,57%.
Korrelation 0,34 Dies bedeutet, dass 11% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 7,2%, 12 Monate: 18,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. KERRY GROUP PLC 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. KERRY GROUP PLC 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 -1,85%.

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

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Auch hat sich der Kurs relativ zum STOXX600 Index in den letzten vier Wochen ehrbar geschlagen. Über 40 Tage betrachtet ist der Kurstrend jedoch ohne Momentum.

Die Situation im Branchenumfeld ist, mit nur einem erfüllten Sternekriterium, eher unfreundlich. Ein Teil der positiven Situation ist unternehmensspezifisch.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

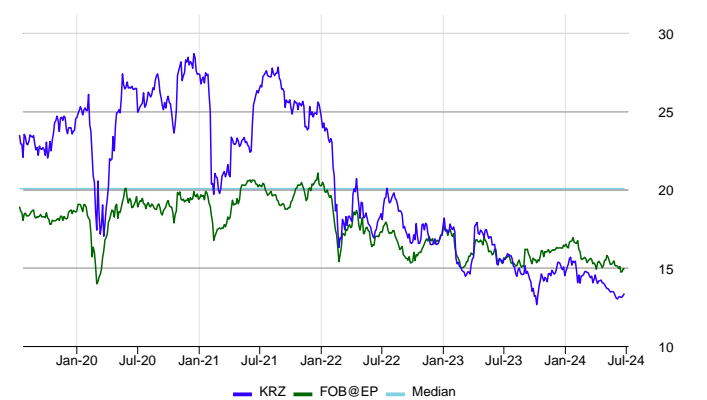
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	13,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,0%
Dividende (Ex Date : 11-Apr-2024)	EUR 0,81
Anzahl Analysten	11
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

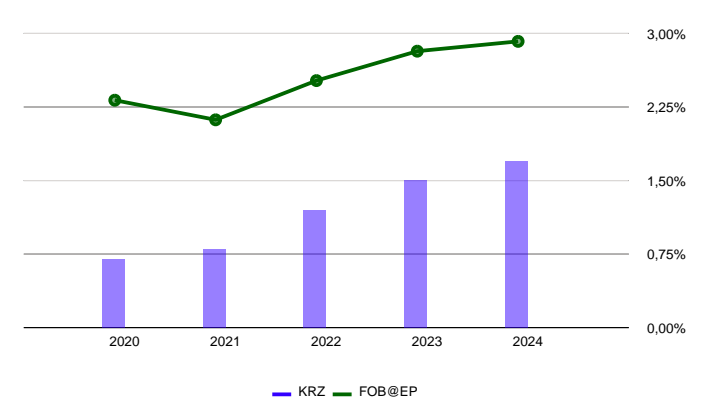
KERRY GROUP PLC - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



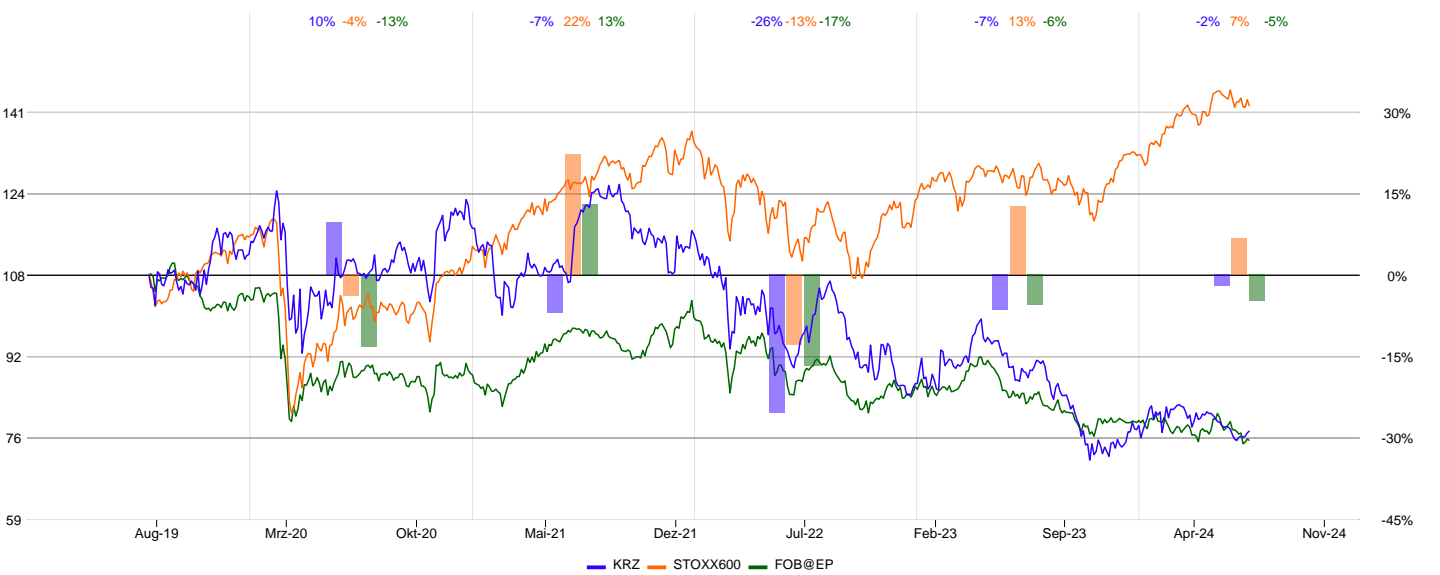
KERRY GROUP PLC ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,33 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 14,89. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 20,04.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

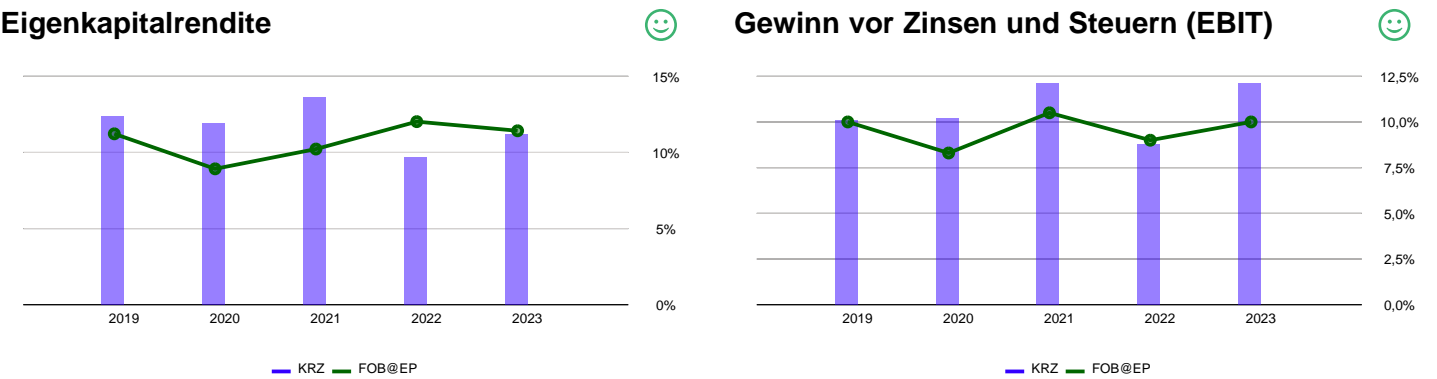


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,7%, während der Durchschnittswert der Branche von KERRY GROUP PLC mit 2,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 23,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,2%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

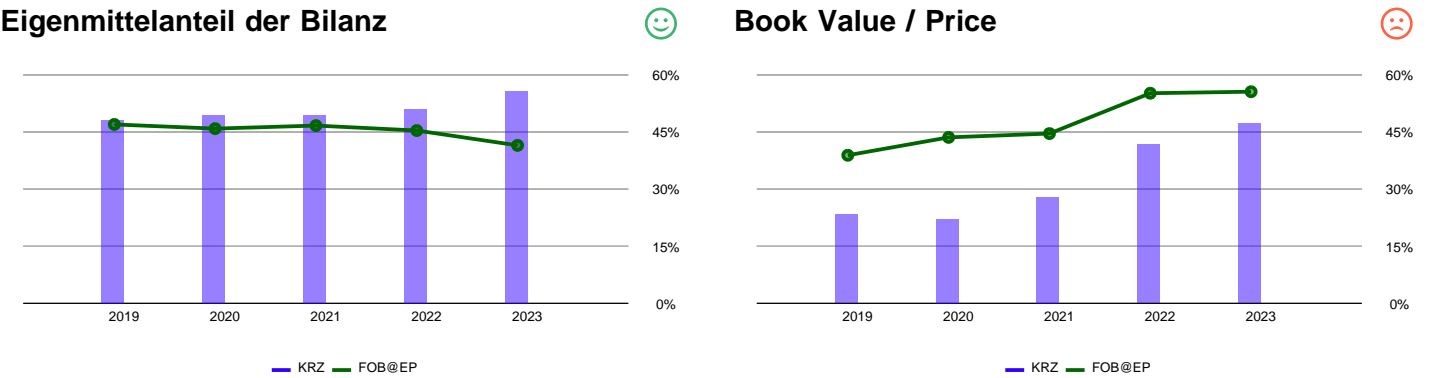


Die Kerry Group plc bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Geschmacks- und Ernährungslösungen an. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Taste & Nutrition und Dairy Ireland. Das Segment Taste & Nutrition bietet Geschmacks- und Ernährungslösungen für den Lebensmittel-, Getränke- und Pharmamarkt an. Das Segment Dairy Ireland bietet hochwertige Molkereizutaten und Verbraucherprodukte an, darunter funktionelle Proteine und Nährstoffgrundlagen. Das Unternehmen ist in Irland, im übrigen Europa, in Nord- und Südamerika, im asiatisch-pazifischen Raum, im Nahen Osten und in Afrika tätig. Die Kerry Group plc wurde 1972 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Tralee, Irland.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei KERRY GROUP PLC lag der mittlere ROE bei 12% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 11% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 12%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von KERRY GROUP PLC liegt im historischen Mittel bei 11%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 12% liegen nahe beim historischen Mittel von 11%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. KERRY GROUP PLC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 51% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 45%. Die aktuellen 56% liegen über dem historischen Mittel von 51%.

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 KERRY GROUP PLC liegt mit 32% unterhalb des Branchendurchschnittes von 47%. Mit 47% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 32%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😞	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.054	1.030	957	8%
Forderungen	1.182	1.424	1.279	11%
Inventar	1.204	1.354	1.100	9%
Kurzfristige Aktiven	3.459	4.196	3.338	29%
Sachanlagen	2.091	2.099	2.133	18%
Immaterielle Aktiven	5.581	5.720	5.826	50%
Total Aktiven	11.328	12.212	11.692	100%
Verbindlichkeiten	1.578	1.706	1.773	15%
Kurzfristiges Fremdkapital	34	728	37	0%
Total kurzfristige Passiven	1.995	2.915	2.014	17%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.164	2.475	2.433	21%
Eigenkapital	5.601	6.222	6.521	56%
Total Passiven	11.328	12.212	11.692	100%

Erfolgsrechnung	2021😊	2022😞	2023😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	EUR	
Umsatz	7.351	8.772	8.020	100%
Kosten	5.989	7.256	-	
Bruttogewinn	1.078	1.212	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	297	303	-	
Betriebsertrag	780	909	866	11%
Abschreibungen	284	304	299	4%
Gewinn vor Extras	763	606	823	10%
Gewinn vor Steuern	884	774	971	12%
Dividenden	168	186	191	2%
Reingewinn	763	606	728	9%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	31,67	35,15	37,09
Anzahl Aktien ('000)	176.848	176.986	175.800
Anzahl Mitarbeiter	25.195	23.000	-

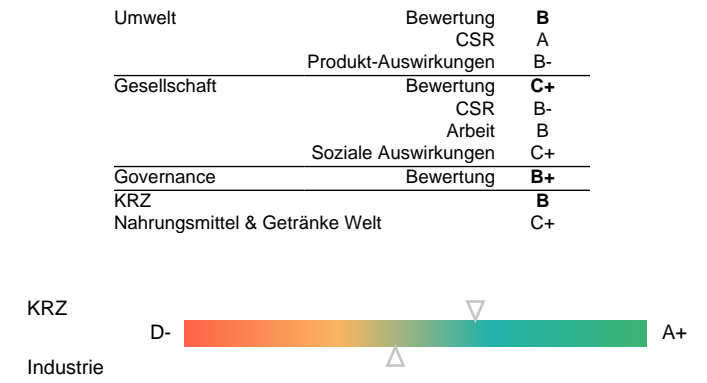
Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,7	1,4	1,7
Langfristiges Eigenkapital	27,9%	20,3%	20,8%
Umsatz zu Aktiven	64,9%	71,8%	68,6%
Cash flow zu Umsatz	14,2%	10,4%	12,8%

Unternehmen

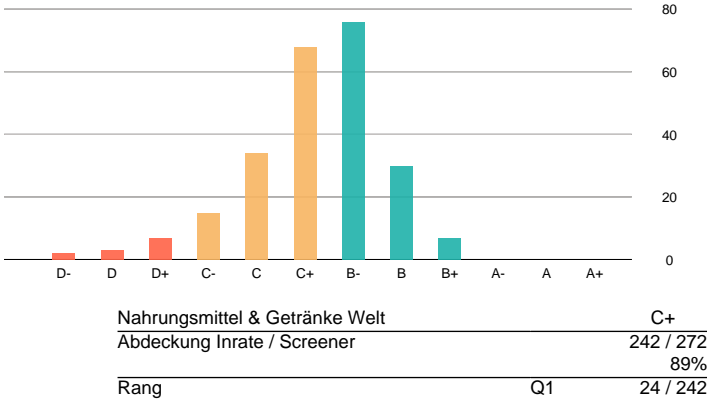
B

Industrie

C+



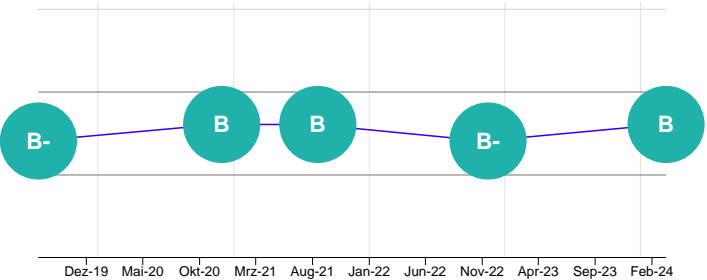
Die ESG-Bewertungl von Inrate für KERRY GROUP PLC liegt bei B und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales C+ und Governance B+. Das resultierende B Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Nahrungsmittel & Getränke von C+.



Die Branche Nahrungsmittel & Getränke enthält 242 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

KERRY GROUP PLC hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 24, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Mrz-2024 wurde KERRY GROUP PLC mit einem ESG Rating von B bewertet. Am 17-Nov-2022 lag die Bewertung noch bei B-.

Ausschlusskriterien

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

Kohle	0,0%
-------	------

KERRY GROUP PLC ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

KERRY GROUP PLC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
KERRY GROUP PLC	KRZ	IE	77,00	-2,1%	14,37		B	Q1	-	-	11-Mrz-2024
GLANBIA	GLB	IE	18,48	23,9%	5,21		B-	Q1	-	-	18-Jul-2023
GREENCORE GROUP	GNC	IE	177,20	83,7%	1,05		B+	Q1	-	-	25-Jan-2024
NESTLE SA	NESN	CH	92,56	-5,1%	265,76		C+	Q3	-	-	06-Okt-2023
MONDELEZ	MDLZ	US	65,24	-9,9%	88,74		C	Q4	-	-	26-Jul-2023
DANONE	BN	FR	57,82	-1,5%	40,41		B-	Q1	-	-	16-Nov-2023
KRAFT HEINZ	KHC	US	31,93	-13,7%	38,98		B-	Q2	-	-	23-Mrz-2023
HERSHEY	HSY	US	182,75	-2,0%	37,36		B-	Q2	-	-	21-Dez-2023
GENERAL MILLS	GIS	US	62,69	-3,8%	34,88		B	Q1	-	-	13-Nov-2023
ARCHER DANIELS MIDLAND	ADM	US	63,13	-12,6%	31,34		C+	Q3	11,9%	-	08-Jan-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 Bässen unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuften Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität

Die Volatilität misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Die Volatilität über 12 Monate zeigt den Durchschnittswert während der letzten 12 Monate.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatil als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

Wenn die Anlagegewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.