

BERKELEY GROUP HDG.PLC.

GB00BLJNXL82 | BKG | Grossbritannien Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 GBp 4.728,00

BERKELEY GROUP HDG.PLC. gehört zur Branche Privat- & Haushaltswaren und dort zum Sektor Eigenheimbau.

Mit einer Marktkapitalisierung von 6,49 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 5.310,00 und GBp 3.872,00. Der aktuelle Preis von GBp 4.728,00 liegt 11,0% unter ihrem höchsten und 22,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: BERKELEY GROUP HDG.PLC.: 22,1%, Privat- & Haushaltswaren: -5,1%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BERKELEY GROUP HDG.PLC.	GB	4.728,00	0,9%	6,49	★★★★★		14,4	6,2%	5,4%	-6,4%	
Privat- & Haushaltswaren (PHG@EP)	EP	288,00	-1,9%	1.605,02	★★★★★		16,6	13,6%	2,7%	-4,1%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 24,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 11,1%.

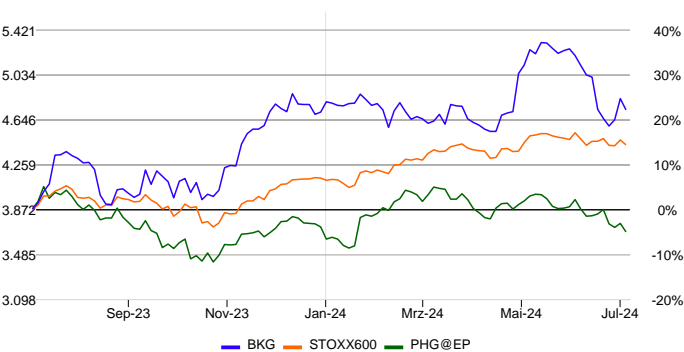
✓ Die erwartete Dividende von 5,4% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 2,7%.

✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 6,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 13,6%.

✗ Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 6,4% hinter dem STOXX600 zurück.

✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 28. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

		Die letzte Analyse bestätigt die am 17. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck		Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 17-Mai-2024.
Sterne	★★★★★	Ein Stern seit dem 21-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	Negative Analystenhaltung seit 28-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	Negative Tendenz seit dem 21-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität		Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BERKELEY GROUP HDG.PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	5.181,35 GBp	Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 4.728,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 5.181,35 (+10%).

BERKELEY GROUP HDG.PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BERKELEY GROUP HDG.PLC.	BKG	GB	4.728,00	0,9%	6,49	★★★★☆		14,4	6,2%	5,4%	9,6%	
TAYLOR WIMPEY	TWW	GB	150,70	2,5%	6,99	★★★★☆		12,6	13,5%	6,3%	5,9%	
BARRATT DEVELOPMENTS	BDEV	GB	491,20	-12,7%	6,28	★★★★☆		12,5	17,5%	3,8%	8,7%	
PERSIMMON	PSN	GB	1.419,00	2,2%	6,02	★★★★★		11,8	14,9%	4,3%	9,6%	
VISTRY GROUP	BVS	GB	1.271,00	38,5%	5,54	★★★★☆		10,6	12,1%	3,8%	9,4%	
BELLWAY	BWY	GB	2.580,00	0,5%	4,06	★★★★☆		13,3	18,7%	2,4%	9,6%	
REDROW	RDW	GB	695,50	13,0%	2,92	★★★★☆		12,4	14,7%	2,3%	8,9%	
D R HORTON	DHI	US	136,00	-10,5%	44,85	★★★★☆		8,8	8,3%	0,9%	-7,7%	
LENNAR CORP	LEN	US	142,50	-4,4%	38,88	★★★★☆		9,0	9,7%	1,4%	-6,9%	
NVR	NVR	US	7.484,08	6,9%	23,35	★★★☆☆		14,9	9,0%	0,0%	-10,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BERKELEY GROUP HDG.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:

- BERKELEY GROUP HDG.PLC. fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Privat- & Haushaltswaren.

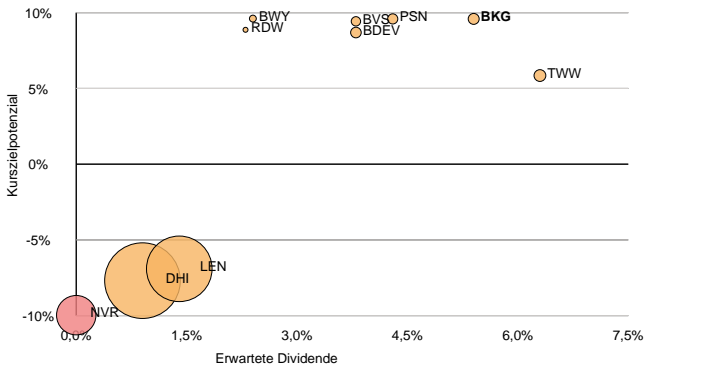
Das fundamentale Kurspotenzial von BERKELEY GROUP HDG.PLC. ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
BERKELEY GROUP HDG.PLC. erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -5,8%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 28. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 21. Juni 2024 bei GBP 4.730,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -6,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Privat- & Haushaltswaren registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,4% erwartet, für deren Ausschüttung BERKELEY GROUP HDG.PLC. 77,6% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

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 1,29 reagiert der Kurs von BERKELEY GROUP HDG.PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,29%.
Korrelation 0,60 Dies bedeutet, dass 35% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 28,2%, 12 Monate: 21,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BERKELEY GROUP HDG.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. BERKELEY GROUP HDG.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 -1,58%.

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

Schlussfolgerung

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

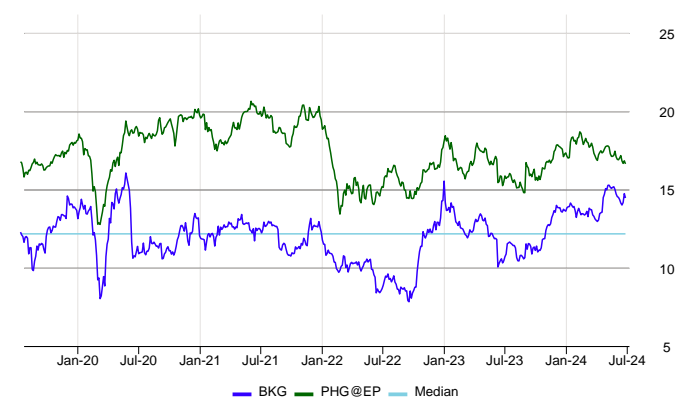
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls nur einem erfüllten Stern, ähnlich unfreundlich. 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 neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	14,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	6,2%
Dividende (Ex Date : 27-Jun-2024)	GBP 33,00
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	12-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

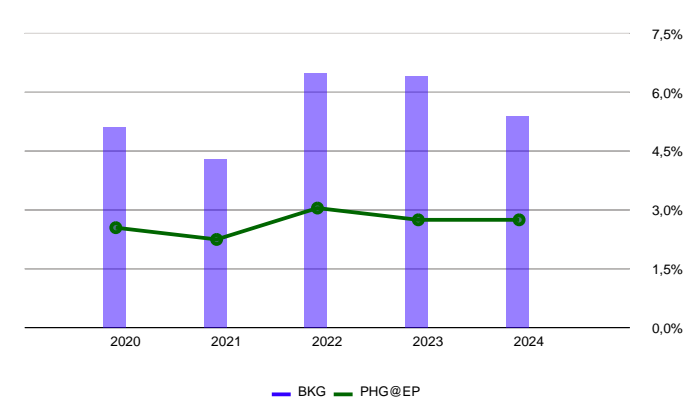
BERKELEY GROUP HDG.PLC. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



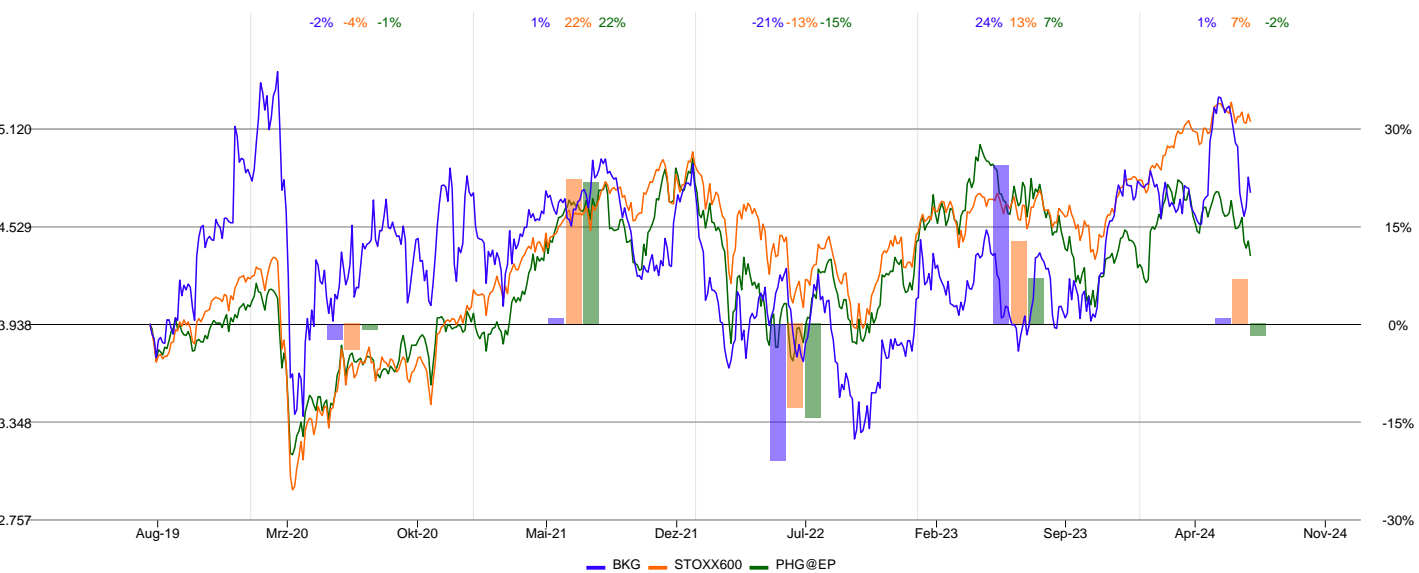
BERKELEY GROUP HDG.PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,44 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Privat- & Haushaltswaren mit 16,62. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 12,15.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



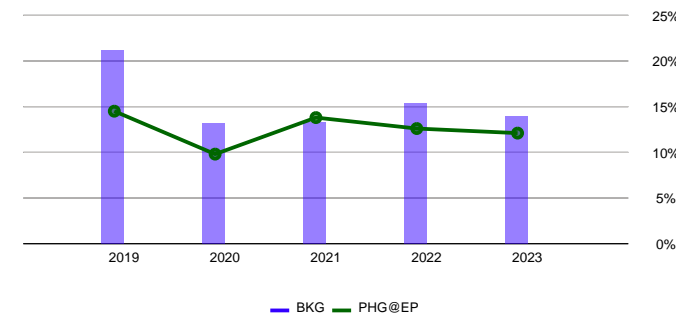
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,4%, während der Durchschnittswert der Branche von BERKELEY GROUP HDG.PLC. mit 2,7% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 77,6% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 5,5%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



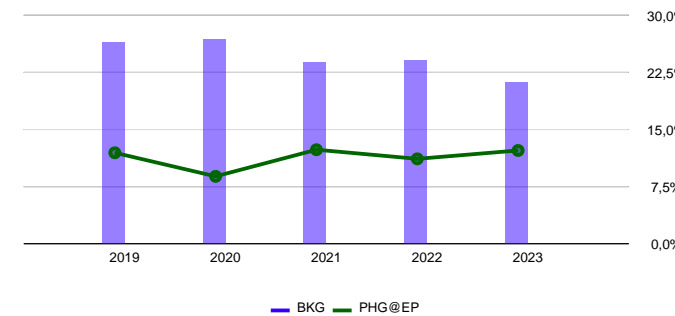
Die Berkeley Group Holdings plc ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften im Vereinigten Königreich in der Entwicklung von Wohnimmobilien und gemischt genutzten Immobilien sowie in damit zusammenhängenden Tätigkeiten tätig. Das Unternehmen ist im Bereich des Grundstücksverkaufs tätig. Es ist unter den Markennamen Berkeley, St Edward, St George, St James, St Joseph und St William tätig. Die Berkeley Group Holdings plc wurde 1976 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Cobham, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



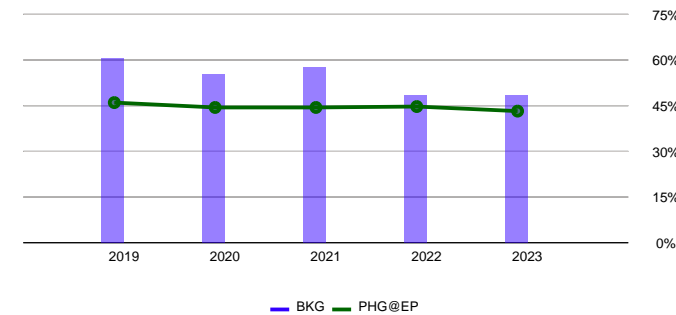
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BERKELEY GROUP HDG.PLC. lag der mittlere ROE bei 15% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 14% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 15%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



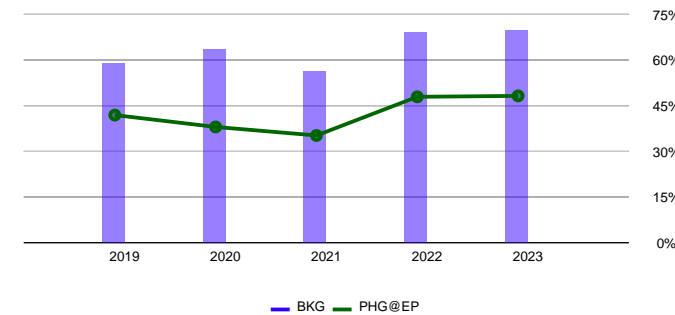
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BERKELEY GROUP HDG.PLC. liegt im historischen Mittel bei 25%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 21% liegen nahe beim historischen Mittel von 25%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BERKELEY GROUP HDG.PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 54% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 44%. Die aktuellen 49% liegen unter dem historischen Mittel von 54%.

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 BERKELEY GROUP HDG.PLC. liegt mit 64% oberhalb des Branchendurchschnittes von 42%. Mit 70% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 64%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	30-Apr	30-Apr	30-Apr	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.428	929	1.070	16%
Forderungen	76	132	92	1%
Inventar	3.653	5.134	5.302	77%
Kurzfristige Aktiven	5.164	6.213	6.465	94%
Sachanlagen	49	46	40	1%
Immaterielle Aktiven	17	17	17	0%
Total Aktiven	5.512	6.467	6.860	100%
Verbindlichkeiten	509	636	603	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	2	2	2	0%
Total kurzfristige Passiven	1.682	1.970	1.886	27%
Lfr. Fremdkapitalquote	302	664	663	10%
Eigenkapital	3.176	3.136	3.332	49%
Total Passiven	5.512	6.467	6.860	100%

Kennzahlen

Book Value	28,27	28,16	31,01
Anzahl Aktien ('000)	112.317	111.356	107.475
Anzahl Mitarbeiter	2.627	2.911	2.802

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	30-Apr	30-Apr	30-Apr	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	2.202	2.348	2.550	100%
Kosten	1.561	1.678	1.848	72%
Bruttogewinn	635	665	697	27%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	175	7%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	502	508	522	20%
Abschreibungen	6	6	5	0%
Gewinn vor Extras	423	482	466	18%
Gewinn vor Steuern	527	565	541	21%
Dividenden	146	0	99	4%
Reingewinn	423	482	466	18%

Ratios

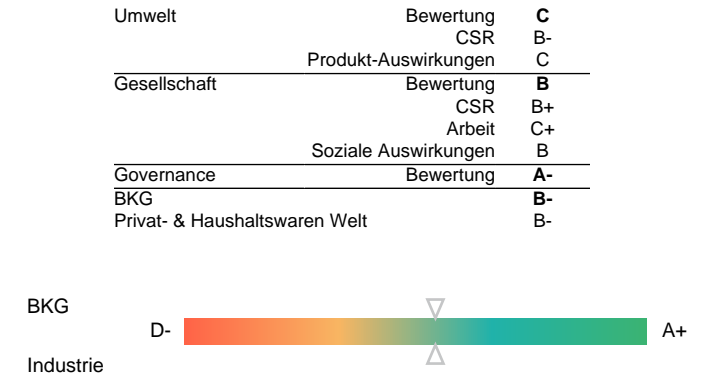
Current Ratio	3,1	3,2	3,4
Langfristiges Eigenkapital	5,5%	10,3%	9,7%
Umsatz zu Aktiven	40,0%	36,3%	37,2%
Cash flow zu Umsatz	19,5%	20,8%	18,5%

Unternehmen

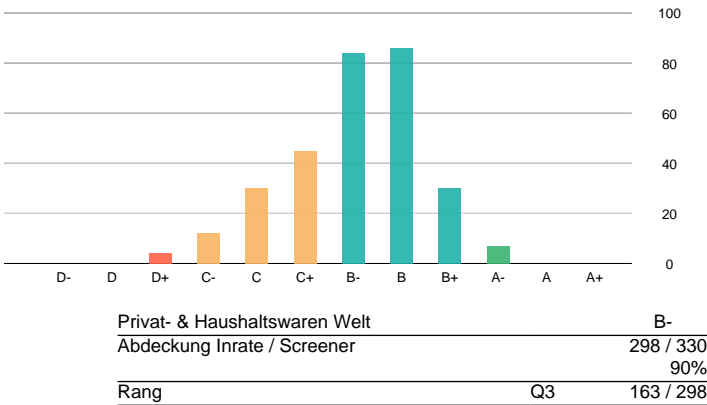
B-

Industrie

B-

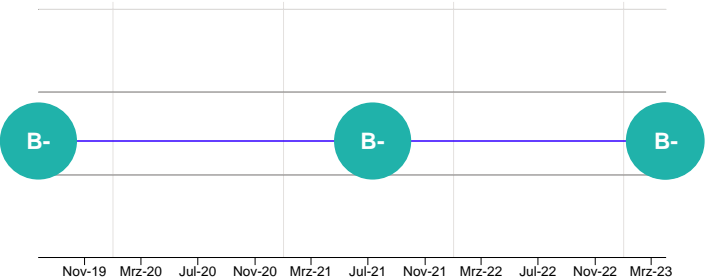


Die ESG-Bewertungl von Inrate für BERKELEY GROUP HDG.PLC. liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C, Soziales B und Governance A-. Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Privat- & Haushaltswaren von B-.



Die Branche Privat- & Haushaltswaren enthält 298 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. BERKELEY GROUP HDG.PLC. hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 163, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 05-Apr-2023 wurde BERKELEY GROUP HDG.PLC. mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 21-Dez-2016 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%
-------	------

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

BERKELEY GROUP HDG.PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BERKELEY GROUP HDG.PLC.	BKG	GB	4.728,00	0,9%	6,49		B-	Q3	-	-	05-Apr-2023
TAYLOR WIMPEY	TWW	GB	150,70	2,5%	6,99		B	Q1	-	-	10-Mai-2023
BARRATT DEVELOPMENTS	BDEV	GB	491,20	-12,7%	6,28		B-	Q2	-	-	30-Mrz-2023
PERSIMMON	PSN	GB	1.419,00	2,2%	6,02		B-	Q2	-	-	25-Aug-2023
VISTRY GROUP	BVS	GB	1.271,00	38,5%	5,54		B-	Q2	-	-	12-Mai-2023
BELLWAY	BWY	GB	2.580,00	0,5%	4,06		B-	Q2	-	-	29-Sep-2023
REDROW	RDW	GB	695,50	13,0%	2,92		B-	Q3	-	-	06-Mrz-2024
D R HORTON	DHI	US	136,00	-10,5%	44,85		C	Q4	-	-	30-Mrz-2023
LENNAR CORP	LEN	US	142,50	-4,4%	38,88		C+	Q4	-	-	30-Mrz-2023
NVR	NVR	US	7.484,08	6,9%	23,35		C	Q4	-	-	11-Jun-2024

Mehr Informationen: cio.thescreener.com/help/esg.htm

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt. Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

Anzahl Aktien

Anzahl analysierter Aktien

Börs.-Kap. (\$ Mia.)

Diese Grösse berechnet sich, indem der Aktienpreis eines Unternehmens mit der Anzahl ausstehender Aktien multipliziert wird.

Potenzial

Unsere Potenzialeinschätzung gibt an, ob ein Titel zu einem hohen oder günstigen Preis gehandelt wird relativ zu seinen Ertragsaussichten.

Zur Beurteilung des theoretischen Potenzials stützen wir uns auf folgende Größen:

- Aktienkurs
- Ertrag
- Ertragsprognosen
- Dividenden

Durch Kombination dieser Größen erstellen wir die Potenzialeinstufung.

Es gibt fünf Potenzialeinschätzungen, die von stark unterbewertet bis zu stark überbewertet reichen.

Sterne

Das theScreener Sterne-Rating System ist so angelegt, dass Sie schnell qualitativ einwandfreie Titel, Branchen oder Indizes erkennen können.

Pro erfülltem Kriterium verteilt das Rating System einen Stern wie folgt:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

Der Wert zeigt in % die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite.

Die Farbe der Zahl der Dividendenrendite zeigt den Deckungsgrad der Dividende durch Gewinne an. Beispiel:

- 0%, keine Dividende
- 4%, die Dividende beträgt weniger als 40% der erwarteten Gewinne
- 4%, die Dividende beträgt zwischen 40% und 70% der erwarteten Gewinne
- 4%, für die Dividende müssen mehr als 70% der erwarteten Gewinne verwendet werden.

Gewinnrevisionen

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von 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.