

ABN AMRO BANK gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 15,35 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 16,69 und EUR 12,09. Der aktuelle Preis von EUR 16,69 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 38,1% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: ABN AMRO BANK: 21,3%, Geldinstitute: 36,7%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ABN AMRO BANK	NL	16,69	22,8%	15,35	★★★★☆		6,8	2,2%	7,1%	4,8%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	57,00	18,6%	1.613,14	★★★★★		6,4	10,8%	6,5%	4,2%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

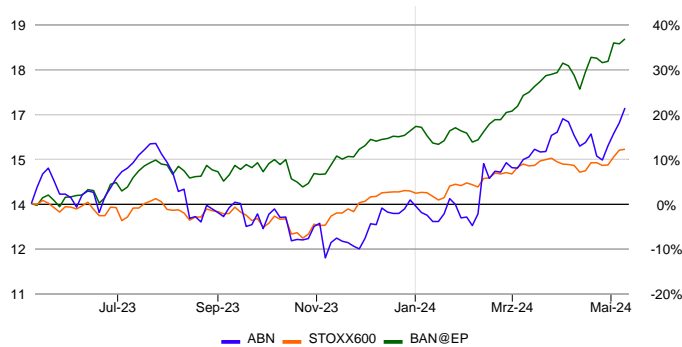
Die erwartete Dividende von 7,1% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 22,8% deutlich besser als die 8,9% des STOXX600.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 2,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,8%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 16. April 2024 nach unten revidiert.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			ABN AMRO BANK gewinnt einen Stern und bestätigt ihren Gesamteindruck von Eher Positiv.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 03-Mai-2024.
Sterne	★★★★☆ ↑ ★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 16-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 07-Mai-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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ABN AMRO BANK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	17,63 EUR		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 16,69 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 17,63 (+6%).

ABN AMRO BANK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
ABN AMRO BANK	ABN	NL	16,69	22,8%	15,35	★★★★☆		6,8	2,2%	7,1%	5,6%	
ING GROEP	INGA	NL	16,42	21,4%	56,95	★★★★★		7,0	6,1%	6,2%	5,0%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	201,51	18,5%	570,69	★★★★★		12,0	6,6%	2,3%	5,0%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	38,49	14,3%	298,82	★★★★★		10,7	9,5%	2,7%	8,2%	
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,47	17,0%	252,07	★★★★☆		4,2	3,4%	7,5%	3,8%	
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHIN.	601398	CN	5,37	12,3%	252,07	★★★★☆		5,4	4,1%	5,8%	9,2%	
WELLS FARGO & CO	WFC	US	61,89	25,7%	213,57	★★★★★		10,8	9,3%	2,5%	6,2%	
AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,34	19,2%	208,01	★★★★☆		5,8	5,0%	5,5%	10,0%	
AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,68	22,3%	208,01	★★★★☆		4,6	4,4%	7,0%	5,0%	
CHINA CON.BANK 'H'	939	HK	5,56	19,6%	182,66	★★★★☆		3,9	3,2%	7,9%	3,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von ABN AMRO BANK, 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:

- ABN AMRO BANK fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.

Das fundamentale Kurspotenzial von ABN AMRO BANK ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★

ABN AMRO BANK erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -15,3%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 16. April 2024.

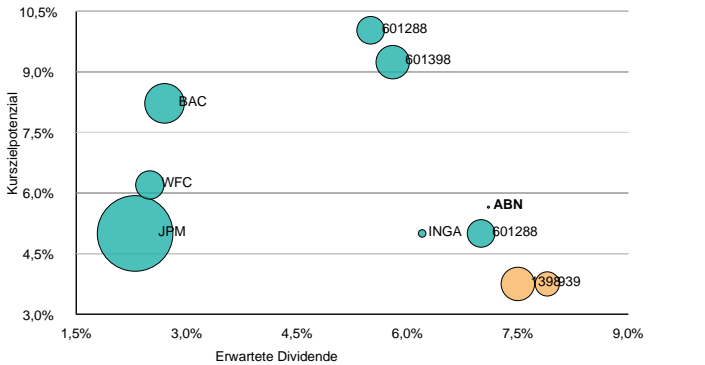
Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei EUR 15,91 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 4,8%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,1% erwartet, für deren Ausschüttung ABN AMRO BANK 48,4% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



Die Grösse der Punkte ist proportional zur Marktkapitalisierung der Unternehmen und die Farbe abhängig vom Gesamteindruck bei theScreener.

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,34 reagiert der Kurs von ABN AMRO BANK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,34%.
Korrelation 0,55 Dies bedeutet, dass 30% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 25,1%, 12 Monate: 26,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ABN AMRO BANK 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. ABN AMRO BANK 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 -2,23%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ABN AMRO BANK im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

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 vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher. 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 leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	6,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	2,1%
Dividende (Ex Date : 26-Apr-2024)	EUR 0,89
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	15-Mrz-2016
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

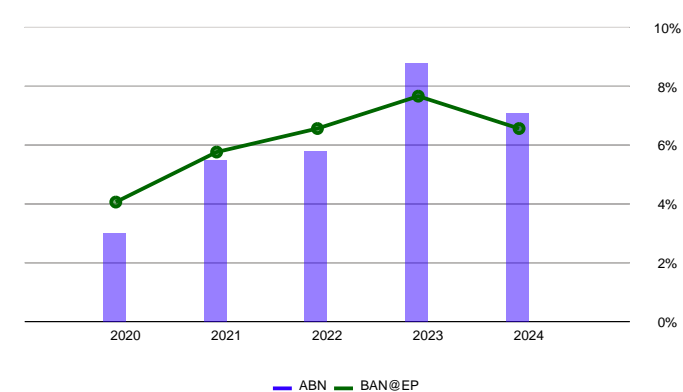
ABN AMRO BANK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



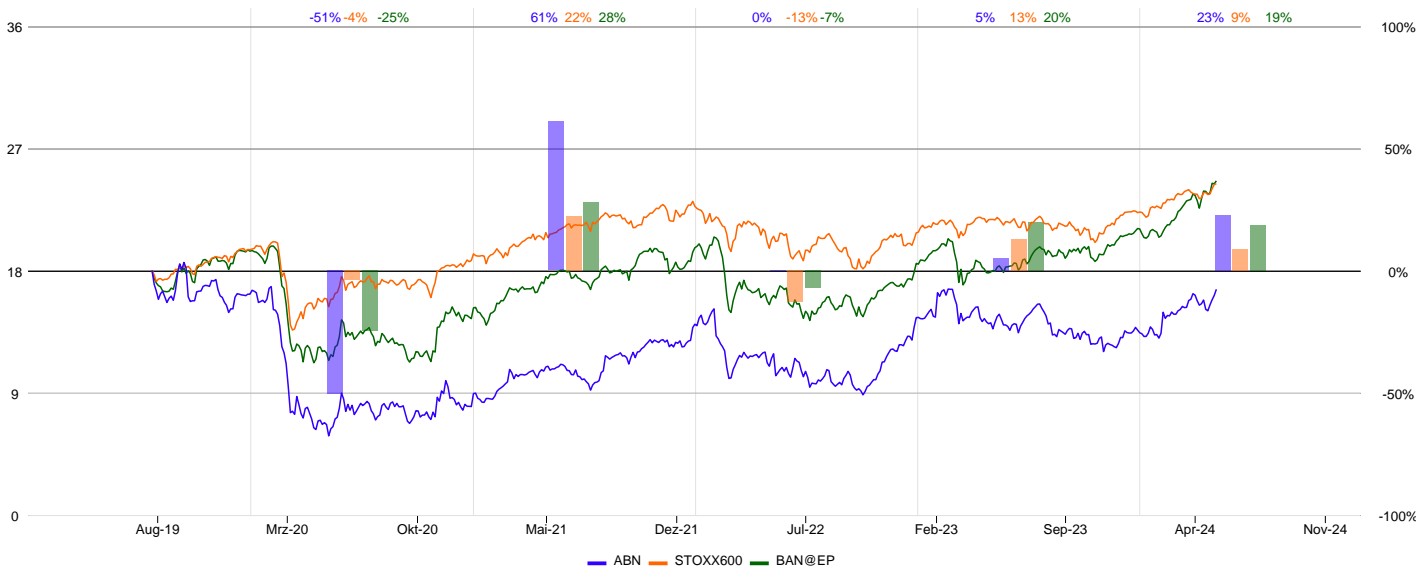
ABN AMRO BANK ist mit einem vorausschauenden KGV von 6,83 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 6,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 6,40.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



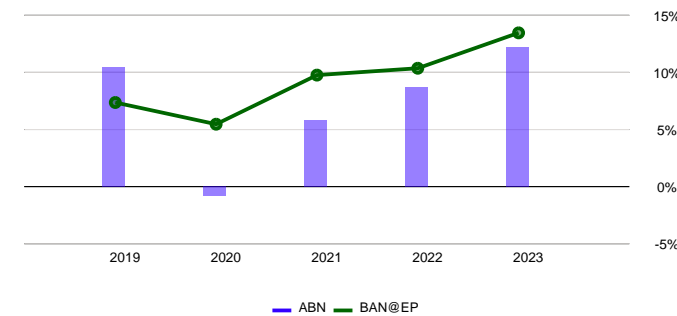
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,1%, während der Durchschnittswert der Branche von ABN AMRO BANK mit 6,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 48,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 6,0%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



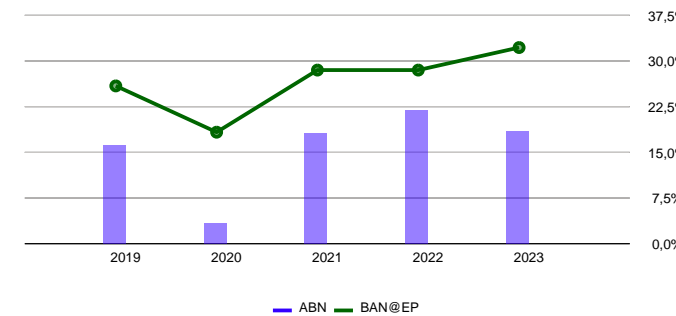
ABN AMRO Bank N.V. bietet verschiedene Bankprodukte und Finanzdienstleistungen für Privat-, Geschäfts- und Firmenkunden in den Niederlanden und international an. Sie ist in drei Segmenten tätig: Personal & Business Banking, Wealth Management und Corporate Banking. Das Unternehmen bietet Spar- und Einlagenprodukte, Anlage- und Versicherungsprodukte sowie Verbraucher-, Privat-, Auto- und Hausbaukredite an. Darüber hinaus werden Kreditkarten ausgegeben, beworben, verwaltet und abgewickelt, Handelsfinanzierungen, internationaler Zahlungsverkehr und Treasury Management, Unternehmensfinanzierungen und Eigenkapitalmarkt, revolvingierende Kreditkartenfazilitäten und Pensionspläne sowie Verbraucherkredite und Hypotheken und Lebens- und Nichtlebensversicherungsprodukte angeboten. Darüber hinaus bietet das Unternehmen vermögensabhängige Lösungen an, darunter Lösungen für Betriebskapital, Geräteleasing und -darlehen sowie Vendor-Lease-Dienste, Private Banking und vermögensverwaltungsbezogene Dienstleistungen sowie Derivate und Aktienclearing-Dienste. Das Unternehmen wurde im Jahr 2009 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Amsterdam, Niederlande. ABN AMRO Bank N.V. ist als Tochtergesellschaft der Stichting Administratiekantoor Continuïteit Abn Amro Bank tätig.

Eigenkapitalrendite



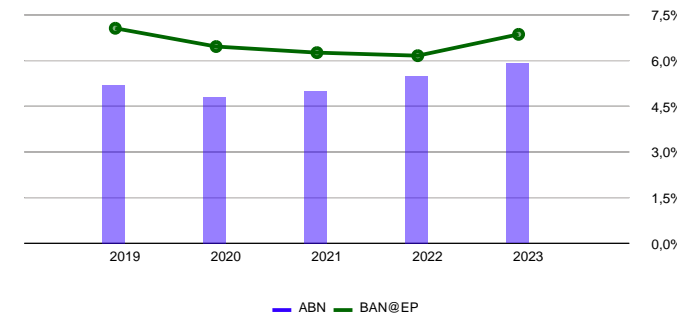
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ABN AMRO BANK lag der mittlere ROE bei 7% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 12% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 7%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



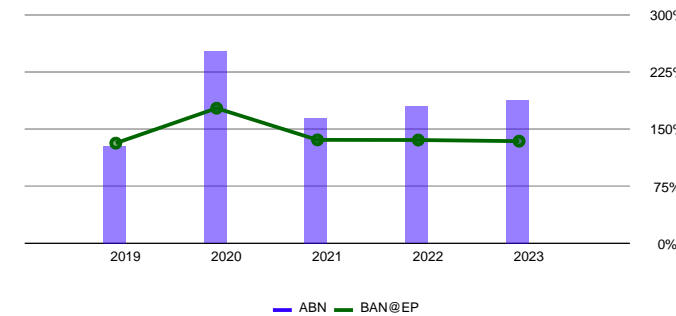
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ABN AMRO BANK liegt im historischen Mittel bei 16%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen nahe beim historischen Mittel von 16%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ABN AMRO BANK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 5% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 6% liegen nahe beim historischen Mittel von 5%.

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 ABN AMRO BANK liegt mit 183% oberhalb des Branchendurchschnittes von 141%. Mit 189% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 183%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	76.530	20%
Sachanlagen	1.172	988	-	
Immaterielle Aktiven	127	108	-	
Total Aktiven	398.493	379.084	377.909	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	30.240	45.407	25.410	7%
Total kurzfristige Passiven	-	-	227.218	60%
Lfr. Fremdkapitalquote	87.039	47.701	65.438	17%
Eigenkapital	19.964	20.812	22.183	6%
Total Passiven	398.493	379.084	377.909	100%

Kennzahlen

Book Value	21,28	23,21	25,62
Anzahl Aktien ('000)	940.000	897.522	865.575
Anzahl Mitarbeiter	19.957	20.038	20.872

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	10.677	10.664	19.085	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	1.852	2.028	3.501	18%
Abschreibungen	195	175	-	
Gewinn vor Extras	1.140	1.776	2.697	14%
Gewinn vor Steuern	3.054	3.645	3.503	18%
Dividenden	573	553	-	
Reingewinn	1.140	1.776	2.697	14%

Ratios

Current Ratio	-	-	0,3
Langfristiges Eigenkapital	21,8%	12,6%	17,3%
Umsatz zu Aktiven	2,7%	2,8%	5,1%
Cash flow zu Umsatz	12,5%	18,3%	-

Unternehmen

B

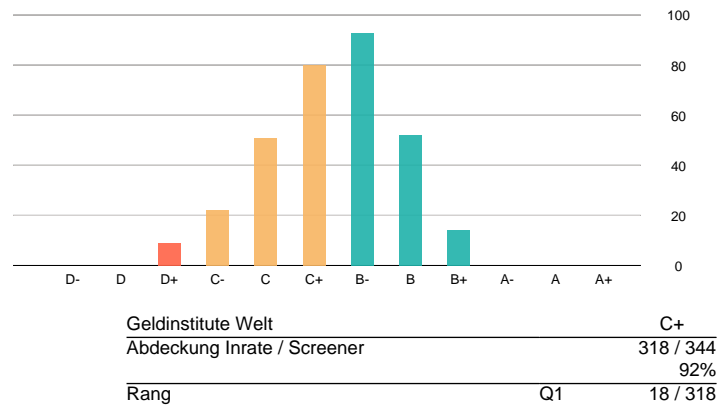
Umwelt	Bewertung	B
	CSR	B+
	Produkt-Auswirkungen	B
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	B+
ABN		B
Geldinstitute Welt		C+



Die ESG-Bewertung von Inrate für ABN AMRO BANK 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 Geldinstitute von C+.

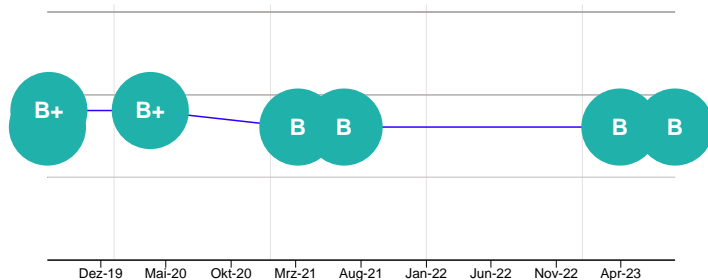
Industrie

C+



Die Branche Geldinstitute enthält 318 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. ABN AMRO BANK hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 18, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 09-Aug-2023 wurde ABN AMRO BANK mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 04-Mrz-2021 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%

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

ABN AMRO BANK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 ABN AMRO BANK	ABN	NL	16,69	22,8%	15,35		B	Q1	-	-	09-Aug-2023
 ING GROEP	INGA	NL	16,42	21,4%	56,95		C	Q4	-	-	29-Nov-2023
 JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	201,51	18,5%	570,69		C-	Q4	-	-	15-Sep-2023
 BANK OF AMERICA	BAC	US	38,49	14,3%	298,82		D+	Q4	-	-	10-Aug-2023
 INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,47	17,0%	252,07		C-	Q4	-	-	14-Feb-2023
 INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHINA 'H'	601398	CN	5,37	12,3%	252,07		C-	Q4	-	-	14-Feb-2023
 WELLS FARGO & CO	WFC	US	61,89	25,7%	213,57		C-	Q4	0,5%	-	08-Aug-2023
 AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,34	19,2%	208,01		D+	Q4	-	-	21-Nov-2023
 AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,68	22,3%	208,01		D+	Q4	-	-	21-Nov-2023
 CHINA CON.BANK 'H'	939	HK	5,56	19,6%	182,66		D+	Q4	-	-	29-Nov-2023

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 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.