

INFORMA gehört zur Branche Medien und dort zum Sektor Verlagswesen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 14,43 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 873,80 und GBp 685,80. Der aktuelle Preis von GBp 850,00 liegt 2,7% unter ihrem höchsten und 23,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: INFORMA: 21,5%, Medien: 24,9%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
INFORMA	GB	850,00	8,8%	14,43	★★★★		13,8	12,3%	2,4%	2,1%	
Medien (MED@EP)	EP	93,00	14,8%	414,44	★★★★		15,1	15,2%	2,0%	4,3%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 12. März 2024 nach oben revidiert.

✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 15,2%.
- ✓

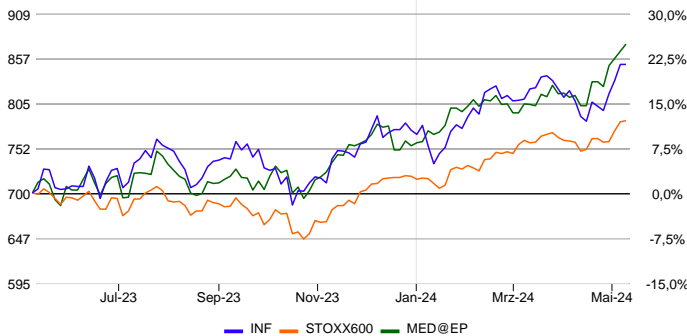
Die Eigenmittel liegen mit 56,6% über dem Branchendurchschnitt von 42,9%.

✗

Die Aktie wird derzeit 24% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von GBp 685,80 am 20. Oktober 2023.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 7. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 07-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 07-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 12-Mrz-2024). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit 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 INFORMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	892,50 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 850,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 892,50 (+5%).

INFORMA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
INFORMA	INF	GB	850,00	8,8%	14,43	★★★★★		13,8	12,3%	2,4%	5,0%	
RELX	REL	GB	3.444,00	10,7%	80,09	★★★★★		23,1	16,3%	1,9%	6,1%	
PEARSON	PSON	GB	987,20	2,4%	8,29	★★★★★		13,2	11,5%	2,5%	6,9%	
FUTURE	FUTR	GB	846,50	6,4%	1,24	★★★★★		5,8	5,6%	0,4%	-11,1%	
S&P GLOBAL	SPGI	US	428,03	-2,8%	133,92	★★★★★		23,5	18,2%	0,9%	-8,4%	
TRADE DESK INC	TTD	US	86,18	19,8%	42,80	★★★★★		46,2	32,7%	0,0%	-21,6%	
MSCI	MSCI	US	488,11	-13,7%	38,47	★★★★★		26,1	19,3%	1,4%	-10,6%	
WOLTERS KLUWER	WKL	NL	145,35	12,9%	38,44	★★★★★		23,9	17,1%	1,6%	7,0%	
EAST MONEY	300059	CN	13,05	-7,1%	28,29	★★★★★		23,1	16,5%	0,5%	7,8%	
FACTSET RESEARCH SYS	FDS	US	441,51	-7,5%	16,77	★★★★★		23,0	16,4%	1,0%	-7,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

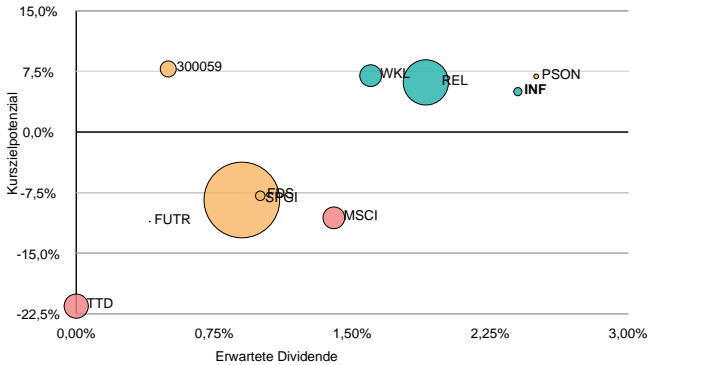
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von INFORMA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- INFORMA fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Medien.
Das fundamentale Kurspotenzial von INFORMA ist gut.

Gewinnprognosen ★
INFORMA erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,7% 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 in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei GBP 831,40 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,1%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Medien registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,4% erwartet, für deren Ausschüttung INFORMA 33,7% 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 1,14 reagiert der Kurs von INFORMA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,14%.
Korrelation 0,70 Dies bedeutet, dass 49% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 15,9%, 12 Monate: 17,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INFORMA 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. INFORMA 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 -1,12%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. INFORMA wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

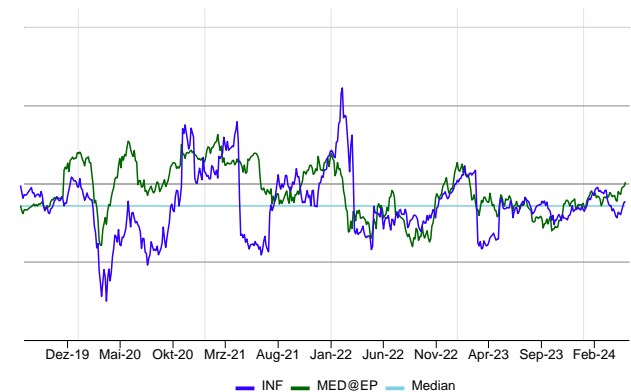
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	13,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,3%
Dividende (Ex Date : 06-Jun-2024)	GBP 12,20
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

INFORMA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



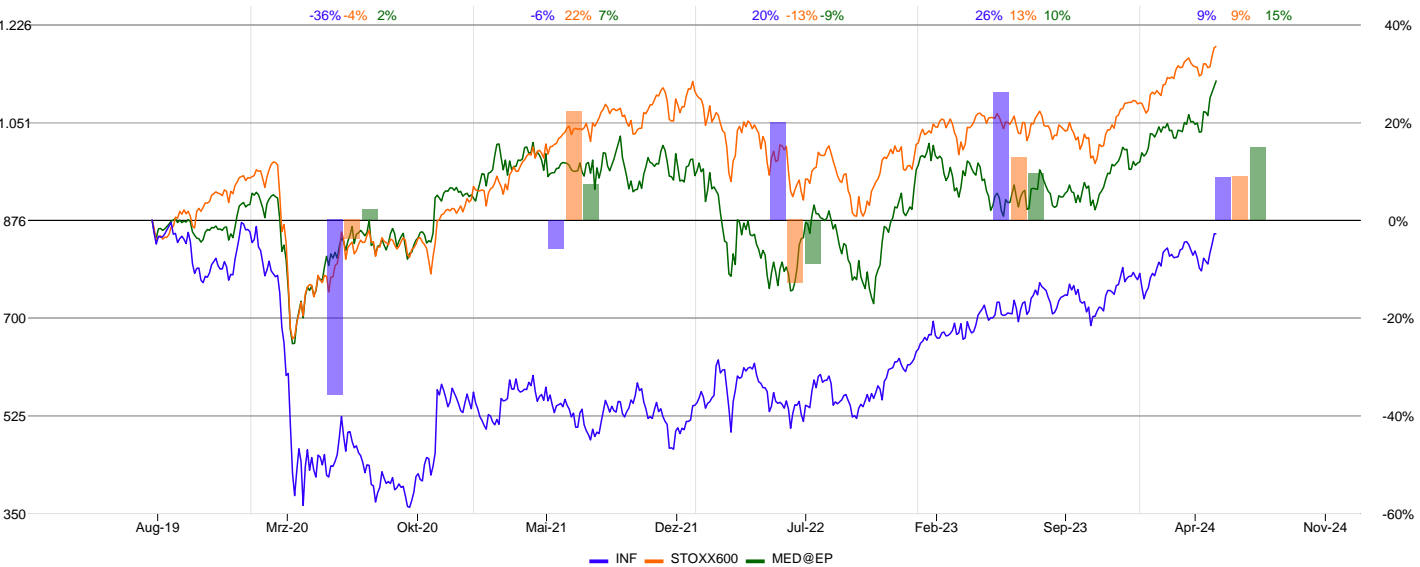
INFORMA ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,81 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Medien mit 15,07. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie über seinem historischen Median von 13,55.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



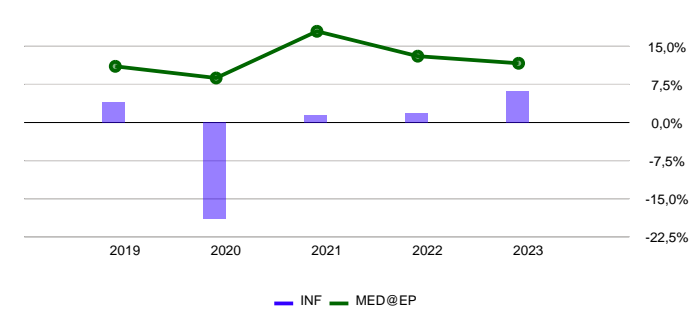
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,4%, während der Durchschnittswert der Branche von INFORMA mit 2,0% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 33,7% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



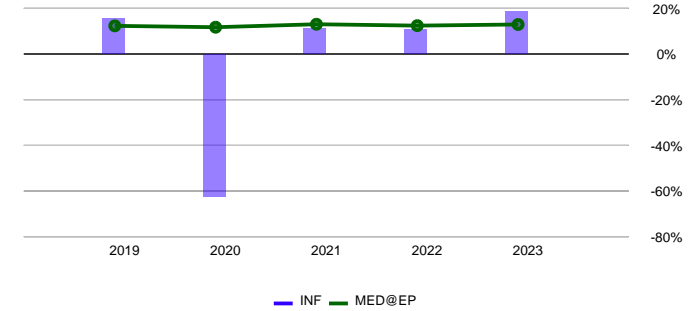
Informa plc ist ein internationales Unternehmen für Veranstaltungen, digitale Dienstleistungen und akademische Forschung im Vereinigten Königreich, Kontinentaleuropa, den Vereinigten Staaten, China und international. Das Unternehmen ist in vier Segmenten tätig: Informa Markets, Informa Tech, Informa Connect, und Taylor & Francis. Das Segment Informa Connect bietet digitale Inhalte, Live-Veranstaltungen und On-Demand-Erlebnisse für Fachleute über persönliche, Live- und Online-Plattformen, die es Unternehmen und Fachleuten ermöglichen, sich zu treffen, zu vernetzen, zu diskutieren und zu lernen. Dieses Segment führt auch Veranstaltungen mit Marken durch, die in den Bereichen Finanzen, Biotech und Pharma sowie in anderen Fachmärkten tätig sind, darunter Lebensmittel und Lebensmitteldienstleistungen, Marketing und Popkultur. Das Segment Informa Markets ermöglicht es Käufern, Verkäufern und Entscheidungsträgern, sich zu treffen, neue Produkte in verschiedenen Fachmärkten zu entdecken und zu präsentieren, und bietet Live-Veranstaltungen, einschließlich jährlicher Business-to-Business-Messen, Fachinhalte und Dienstleistungen, die Käufern und Anbietern helfen, sich digital zu vernetzen, einschließlich Lösungen zur Lead- und Nachfragegenerierung. Das Segment Informa Tech bietet Produkte zur Marktkennntnis, wie z.B. spezialisierte Forschung und Medien, sowie Marktzugangsdienste, einschließlich Live- und On-Demand-Veranstaltungen und digitale B2B-Dienste, die aus Produkten zur Publikumsentwicklung, Kaufabsicht und digitaler Nachfragegenerierung bestehen. Dieses Segment bedient die Märkte Cybersicherheit, Unternehmenstechnologie, Medien und Unterhaltung, künstliche Intelligenz und das Internet der Dinge (IoT). Das Segment Taylor & Francis kuratiert und veröffentlicht angewandte akademische Forschung, Lernen und die Förderung von Gemeinschaften von Akademikern, Forschern, Experten und Wissensträgern in den Bereichen Wissenschaft, Technologie, Medizin sowie Geistes- und Sozialwissenschaften in Pay-to-Publish- und Pay-to-Read-Formaten, Open Research und Advanced Learning. Das Unternehmen war früher unter dem Namen T&F Informa plc bekannt und änderte im August 2005 seinen Namen in Informa plc. Informa plc wurde 1998 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



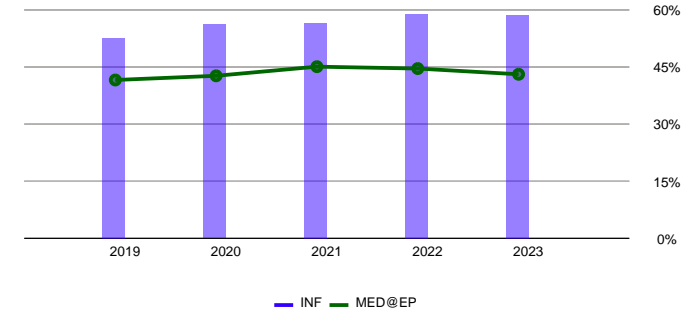
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INFORMA lag der mittlere ROE bei -1% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 6% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -1%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



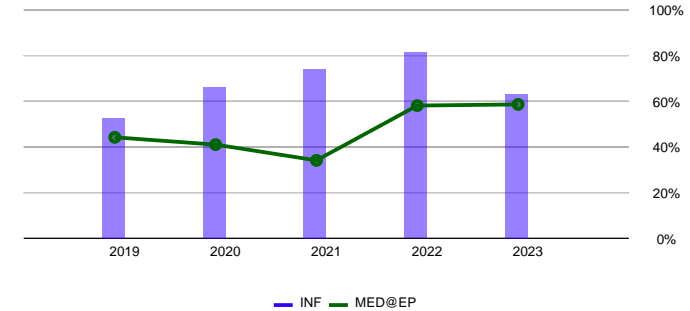
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INFORMA liegt im historischen Mittel bei -1%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen über dem historischen Mittel von -1%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. INFORMA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 57% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 43%. Die aktuellen 59% liegen nahe beim historischen Mittel von 57%.

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 INFORMA liegt mit 68% oberhalb des Branchendurchschnitts von 46%. Mit 63% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 68%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	885	2.126	389	3%
Forderungen	286	384	629	5%
Inventar	27	29	36	0%
Kurzfristige Aktiven	1.273	2.624	1.056	9%
Sachanlagen	241	256	272	2%
Immaterielle Aktiven	8.601	8.853	9.771	85%
Total Aktiven	10.197	12.144	11.524	100%
Verbindlichkeiten	123	139	636	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	30	429	28	0%
Total kurzfristige Passiven	1.350	2.009	1.789	16%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.259	1.783	1.750	15%
Eigenkapital	5.758	7.152	6.749	59%
Total Passiven	10.197	12.144	11.524	100%

Kennzahlen

Book Value	3,83	5,04	4,93
Anzahl Aktien ('000)	1.503.113	1.418.526	1.368.030
Anzahl Mitarbeiter	10.044	10.781	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	1.799	2.262	3.190	100%
Kosten	1.215	1.528	2.024	63%
Bruttogewinn	238	387	772	24%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	229	7%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	117	224	543	17%
Abschreibungen	346	347	394	12%
Gewinn vor Extras	78	138	492	15%
Gewinn vor Steuern	204	241	587	18%
Dividenden	0	87	177	6%
Reingewinn	78	138	419	13%

Ratios

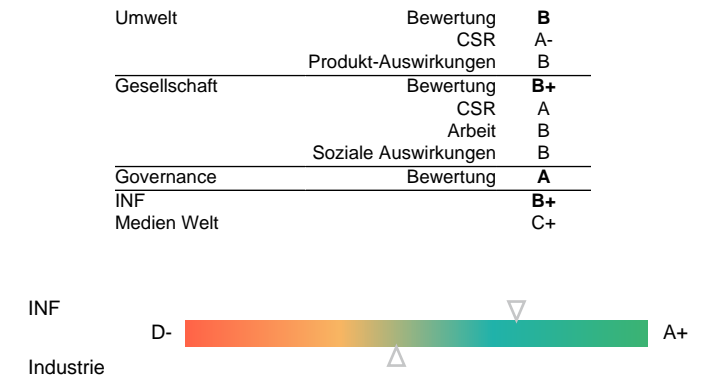
Current Ratio	0,9	1,3	0,6
Langfristiges Eigenkapital	22,1%	14,7%	15,2%
Umsatz zu Aktiven	17,6%	18,6%	27,7%
Cash flow zu Umsatz	23,6%	21,5%	25,5%

Unternehmen

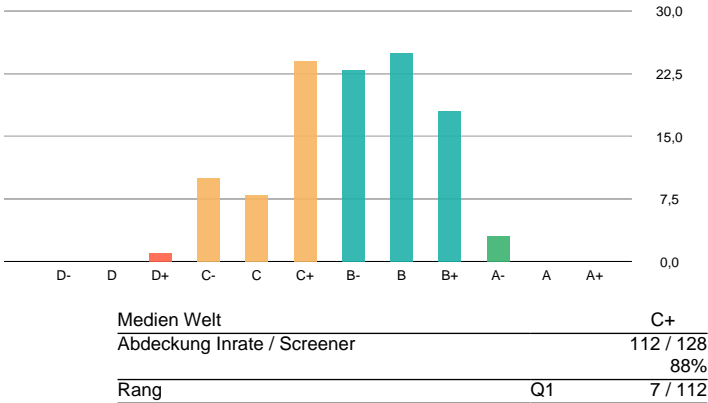
B+

Industrie

C+

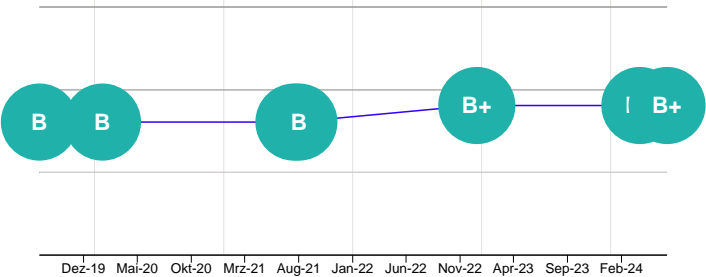


Die ESG-Bewertungl von Inrate für INFORMA liegt bei B+ und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt B, Soziales B+ und Governance A. Das resultierende B+ Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Medien von C+.



Die Branche Medien enthält 112 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. INFORMA hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 7, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 27-Mrz-2024 wurde INFORMA mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 19-Dez-2022 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%

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

INFORMA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
INFORMA	INF	GB	850,00	8,8%	14,43		B+	Q1	-	-	27-Mrz-2024
RELX	REL	GB	3.444,00	10,7%	80,09		A-	Q1	-	-	21-Nov-2023
PEARSON	PSON	GB	987,20	2,4%	8,29		A-	Q1	-	-	16-Mai-2023
FUTURE	FUTR	GB	846,50	6,4%	1,24		B-	Q3	-	-	17-Apr-2024
S&P GLOBAL	SPGI	US	428,03	-2,8%	133,92		A-	Q1	-	-	29-Nov-2023
TRADE DESK INC	TTD	US	86,18	19,8%	42,80		C+	Q4	-	-	22-Feb-2024
MSCI	MSCI	US	488,11	-13,7%	38,47		B+	Q1	-	-	10-Nov-2023
WOLTERS KLUWER	WKL	NL	145,35	12,9%	38,44		B+	Q1	-	-	24-Apr-2023
EAST MONEY	300059	CN	13,05	-7,1%	28,29		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
FACTSET RESEARCH SYS	FDS	US	441,51	-7,5%	16,77		B	Q2	-	-	27-Mrz-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.