

RIGHTMOVE gehört zur Branche Medien und dort zum Sektor Medien-Agenturen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,32 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 594,80 und GBp 465,40. Der aktuelle Preis von GBp 547,80 liegt 7,9% unter ihrem höchsten und 17,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: RIGHTMOVE: -2,2%, 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
RIGHTMOVE	GB	547,80	-4,8%	5,32	★★★★★	🌈	16,6	13,7%	1,8%	1,8%	📊
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 durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 71,6% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 11,6%.
- ✗

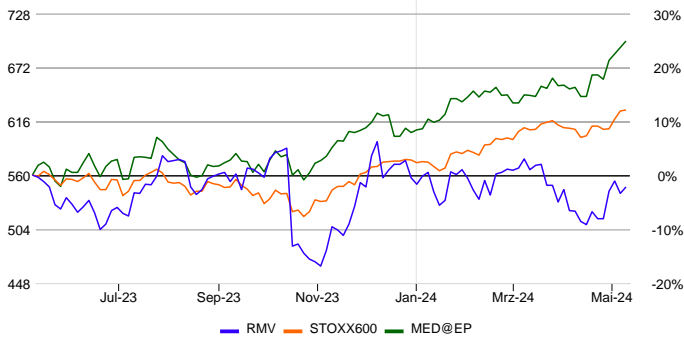
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 23. April 2024 nach unten revidiert.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 64,5% über dem Branchendurchschnitt von 42,9%.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 1,4% deutlich unter dem Branchendurchschnitt von 46,4%.
- ✓

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 3. Mai 2024 positiv.

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 20. Oktober 2023 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck	📊	📊	Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 20-Okt-2023.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 23-Apr-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 03-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	🌈	🌈	Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von RIGHTMOVE im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	592,90 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 547,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 592,90 (+8%).

RIGHTMOVE - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
RIGHTMOVE	RMV	GB	547,80	-4,8%	5,32	★★★★☆		16,6	13,7%	1,8%	8,2%	
WPP	WPP	GB	846,60	12,4%	11,37	★★★★★		8,1	6,2%	4,7%	5,0%	
4IMPRINT GROUP	FOUR	GB	6.200,00	35,7%	2,22	★★★★☆		16,7	12,2%	3,0%	13,0%	
PUBLICIS GROUPE	PUB	FR	106,00	26,2%	29,25	★★★★☆		13,1	9,2%	3,5%	6,8%	
OMNICOM GROUP	OMC	US	96,58	11,6%	18,86	★★★★★		9,6	9,2%	3,0%	8,5%	
LAMAR ADVERTISING CO	LAMR	US	119,53	12,5%	12,17	★★★★★		21,0	15,5%	4,4%	7,0%	
INTERPUBLIC GROUP	IPG	US	31,73	-2,8%	11,85	★★★★☆		10,1	6,8%	4,2%	-10,5%	
INFO EDGE (INDIA)	INFOE	IN	6.017,60	17,1%	9,38	★★★★☆		67,5	41,3%	0,4%	-11,8%	
CARSALES.COM	CRZ	AU	35,02	12,5%	8,74	★★★★☆		29,0	22,0%	2,3%	-8,2%	
MATCH GROUP	MTCH	US	31,94	-12,5%	8,23	★★★★☆		12,0	10,4%	0,0%	-9,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

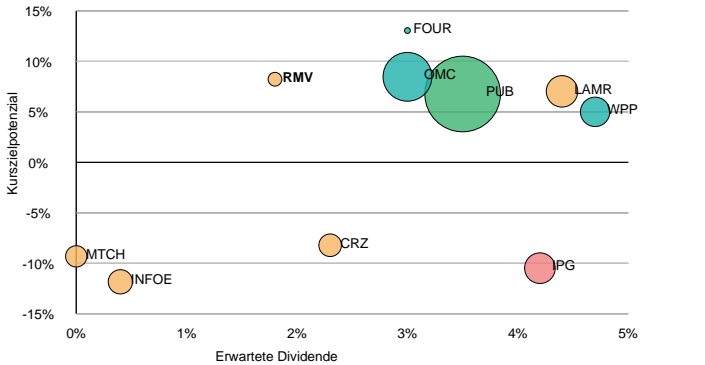
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von RIGHTMOVE, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
RIGHTMOVE erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach unten um -0,6%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend 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 3. Mai 2024 bei GBP 543,60 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,8%, 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 1,8% erwartet, für deren Ausschüttung RIGHTMOVE 30,4% 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 1,56 reagiert der Kurs von RIGHTMOVE auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,56%.
Korrelation 0,57 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 25,3%, 12 Monate: 30,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RIGHTMOVE 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. RIGHTMOVE zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -2,15%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit 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 neutraler 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	16,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	13,7%
Dividende (Ex Date : 26-Sep-2024)	GBP 3,70
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	04-Apr-2007
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

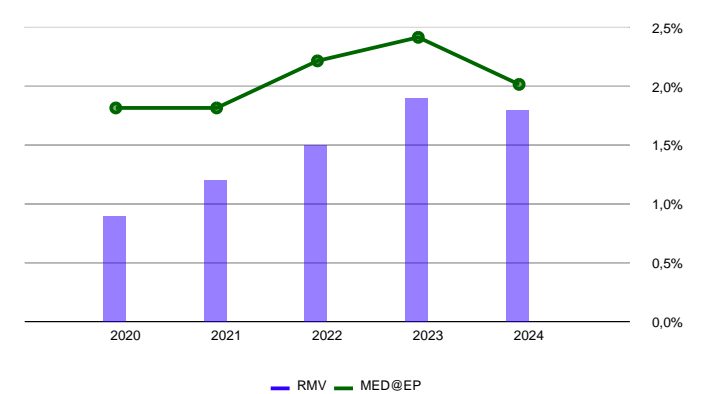
RIGHTMOVE - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



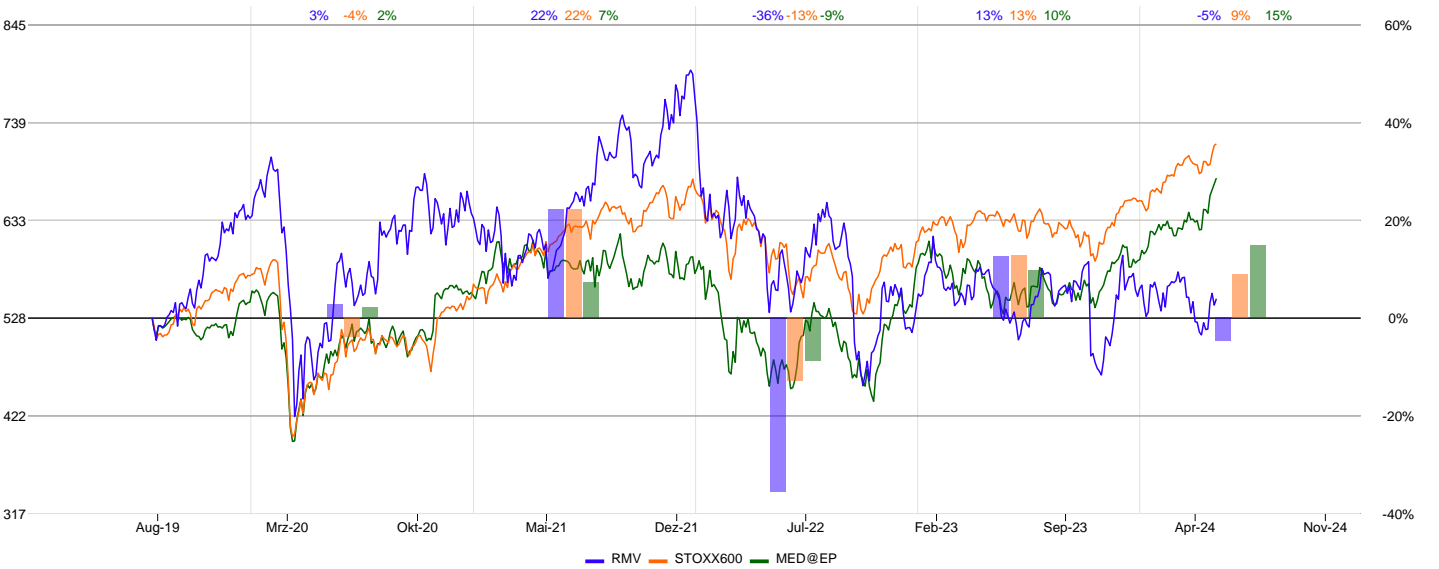
RIGHTMOVE ist mit einem vorausschauenden KGV von 16,57 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Medien mit 15,07. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 21,73.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



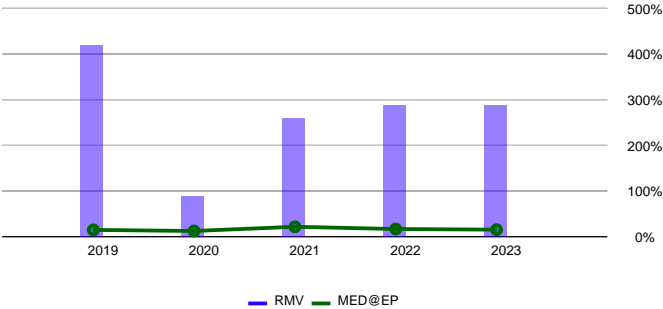
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,8%, während der Durchschnittswert der Branche von RIGHTMOVE mit 2,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 30,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,5%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



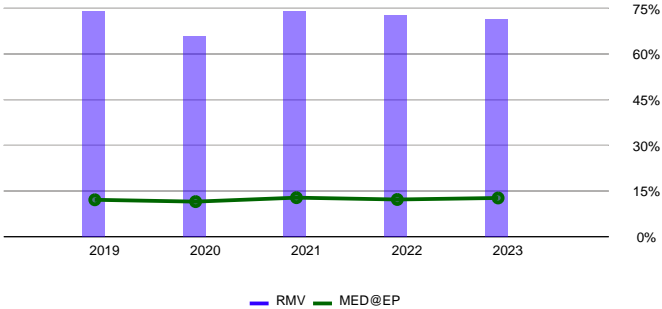
Rightmove plc betreibt zusammen mit seinen Tochtergesellschaften digitale Online-Immobilienanzeigen und Informationsportale im Vereinigten Königreich und international. Das Unternehmen ist in den Segmenten Agency, New Homes und Other tätig. Das Segment "Agency" bietet auf seinen Plattformen Dienstleistungen für den Wiederverkauf und die Vermietung von Immobilien an. Das Segment bietet auch Mieterreferenzen und Mietgarantieversicherungen für Vermieter an. Das Segment New Homes bietet auf seinen Plattformen Immobilienanzeigen für Bauträger und Wohnungsbaugesellschaften an. Das Segment Sonstige bietet Werbedienstleistungen für Auslands- und Gewerbeimmobilien, Werbedienstleistungen für Nicht-Immobilien, die Werbe- und Datendienste von Dritten umfassen, sowie Hypothekendienstleistungen. Das Unternehmen bietet auch Bewertungs- und Maklerdienste an und ist im Verkauf von Immobiliendaten tätig. Das Unternehmen bedient Immobilienfachleute wie Immobilienmakler, Vermietungsmakler und Bauträger sowie Vermieter, Sachverständige, Versicherer, Hypothekarkreditgeber, Makler und lokale Behörden. Rightmove plc wurde im Jahr 2000 gegründet und hat seinen Sitz in Milton Keynes, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



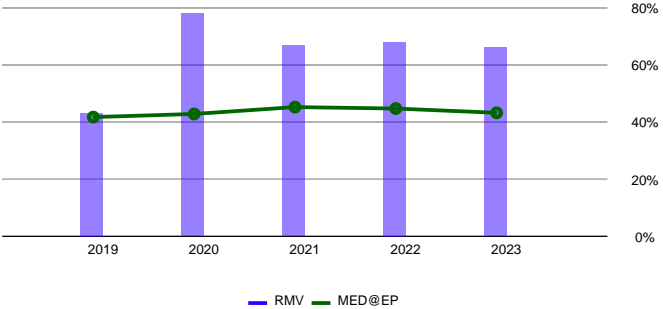
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RIGHTMOVE lag der mittlere ROE bei 268% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 287% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 268%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



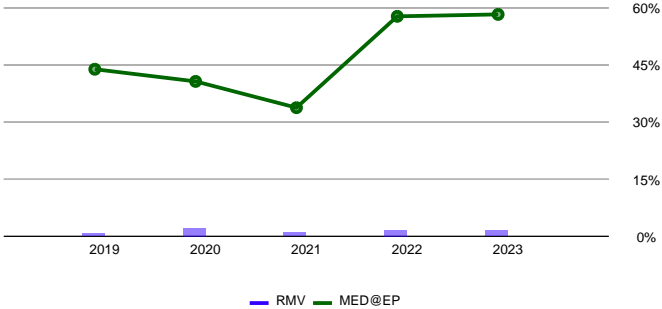
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RIGHTMOVE liegt im historischen Mittel bei 72%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 71% liegen nahe beim historischen Mittel von 72%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RIGHTMOVE weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 64% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 43%. Die aktuellen 66% liegen nahe beim historischen Mittel von 64%.

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 RIGHTMOVE liegt mit 1% unterhalb des Branchendurchschnitts von 46%. Mit 2% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 1%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	48	40	39	37%
Forderungen	19	22	26	25%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	72	68	71	68%
Sachanlagen	12	10	9	9%
Immaterielle Aktiven	21	22	22	21%
Total Aktiven	105	100	105	100%
Verbindlichkeiten	3	1	2	2%
Kurzfristiges Fremdkapital	2	2	2	2%
Total kurzfristige Passiven	28	26	30	28%
Lfr. Fremdkapitalquote	9	7	5	5%
Eigenkapital	71	68	69	66%
Total Passiven	105	100	105	100%

Kennzahlen

Book Value	0,08	0,08	0,09
Anzahl Aktien ('000)	847.198	825.216	799.543
Anzahl Mitarbeiter	600	700	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	305	333	364	100%
Kosten	0	0	-	
Bruttogewinn	300	328	-	
Admin- & Gemeinkosten	77	87	101	28%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	224	241	258	71%
Abschreibungen	4	5	5	1%
Gewinn vor Extras	183	196	199	55%
Gewinn vor Steuern	226	242	260	71%
Dividenden	66	71	72	20%
Reingewinn	183	196	199	55%

Ratios

Current Ratio	2,6	2,7	2,4
Langfristiges Eigenkapital	8,4%	7,2%	4,9%
Umsatz zu Aktiven	289,2%	331,6%	347,4%
Cash flow zu Umsatz	61,5%	60,2%	56,0%

Unternehmen

B-

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	B-
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	B-
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	A-
	Arbeit	C
	Soziale Auswirkungen	B-
Governance	Bewertung	A-
RMV		B-
Medien Welt		C+

RMV

Industrie

D-

A+

Medien Welt

C+

Abdeckung Inrate / Screener

112 / 128

88%

Rang

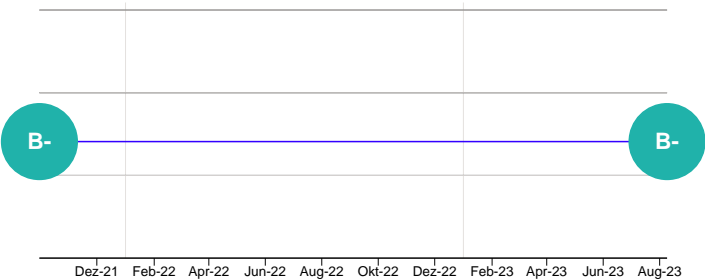
Q2

48 / 112

Die ESG-Bewertungl von Inrate für RIGHTMOVE 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+. RIGHTMOVE hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 48, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 11-Aug-2023 wurde RIGHTMOVE mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 30-Sep-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%

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

RIGHTMOVE - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
RIGHTMOVE	RMV	GB	547,80	-4,8%	5,32		B-	Q2	-	-	11-Aug-2023
WPP	WPP	GB	846,60	12,4%	11,37		B	Q1	-	-	24-Mrz-2023
4IMPRINT GROUP	FOUR	GB	6.200,00	35,7%	2,22		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024
PUBLICIS GROUPE	PUB	FR	106,00	26,2%	29,25		B+	Q1	-	-	24-Mrz-2023
OMNICOM GROUP	OMC	US	96,58	11,6%	18,86		B	Q1	-	-	23-Mai-2023
LAMAR ADVERTISING CO	LAMR	US	119,53	12,5%	12,17		C+	Q4	-	-	05-Mrz-2024
INTERPUBLIC GROUP	IPG	US	31,73	-2,8%	11,85		B	Q1	-	-	07-Mrz-2023
INFO EDGE (INDIA)	INFOE	IN	6.017,60	17,1%	9,38		B	Q1	-	-	20-Sep-2023
CARSales.COM	CRZ	AU	35,02	12,5%	8,74		B	Q2	-	-	27-Dez-2023
MATCH GROUP	MTCH	US	31,94	-12,5%	8,23		C+	Q3	-	-	10-Nov-2023

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.