

SAMPO OYJ gehört zur Branche Versicherungen und dort zum Sektor Sachversicherungen.








Mit einer Marktkapitalisierung von 21,53 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 41,53 und EUR 34,92. Der aktuelle Preis von EUR 39,12 liegt 5,8% unter ihrem höchsten und 12,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: SAMPO OYJ: 7,6%, Versicherungen: 16,3%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
 SAMPO OYJ	FI	39,12	-1,2%	21,53	★★★★★		14,2	9,2%	5,0%	0,1%	
Versicherungen (INS@EP)	EP	49,00	7,7%	769,61	★★★★★		8,6	10,0%	5,9%	2,0%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 16,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,7%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Die erwartete Dividende von 5,0% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 9. Juli 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 14,2 ist relativ hoch, 64,3% über dem Branchendurchschnitt von 8,6.
- ✗







Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 18. Juni 2024 negativ.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

		SAMPO OYJ wird durch den Verlust eines Sterns belastet. Der Gesamteindruck bleibt bei Neutral.
Gesamteindruck		 ↑ Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 18-Jun-2024.
Sterne	★★★★★ ↓ ★★★★★ ↑	Ein Stern seit dem 09-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★ ↓ ★	Negative Analystenhaltung seit 09-Jul-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	★ ★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 18-Jun-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
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 SAMPO OYJ im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 04-Aug-2023.
Zielpreis	42,14 EUR	Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 39,12 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 42,14 (+8%).

SAMPO OYJ - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SAMPO OYJ	SAMPO	FI	39,12	-1,2%	21,53	★★★★☆		14,2	9,2%	5,0%	7,7%	
PROGRESSIVE OHIO	PGR	US	209,49	31,5%	122,83	★★★★☆		16,6	24,9%	1,5%	11,5%	
CHUBB	CB	US	253,34	12,1%	102,73	★★★★☆		10,8	7,6%	1,4%	10,4%	
TOKIO MARINE HOLDINGS	8766	JP	6.292,00	78,3%	74,72	★★★★☆		10,1	11,8%	2,7%	6,5%	
ARTHUR J GALLAGHER	AJG	US	263,93	17,4%	57,80	★★★★☆		23,3	18,2%	0,9%	6,0%	
TRAVELERS COS	TRV	US	203,14	6,6%	46,77	★★★★☆		9,7	16,6%	2,1%	11,4%	
ALLSTATE CORP	ALL	US	158,72	13,4%	42,11	★★★★☆		9,4	217,3%	2,4%	12,8%	
ARCH CAPITAL GROUP	ACGL	US	98,00	32,0%	36,90	★★★★☆		10,9	7,0%	0,0%	10,3%	
MS&AD INSURANCE	8725	JP	3.770,00	103,9%	36,36	★★★★☆		7,2	15,3%	3,9%	6,5%	
INTACT FINANCIAL	IIC.LV	CA	233,01	14,3%	30,47	★★★★☆		15,1	13,5%	2,2%	4,1%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises

Wir bewerten den Preis von SAMPO OYJ, 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:

- SAMPO OYJ fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Versicherungen.

Das fundamentale Kurspotenzial von SAMPO OYJ ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen

SAMPO OYJ 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 -1,7%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. Juli 2024.

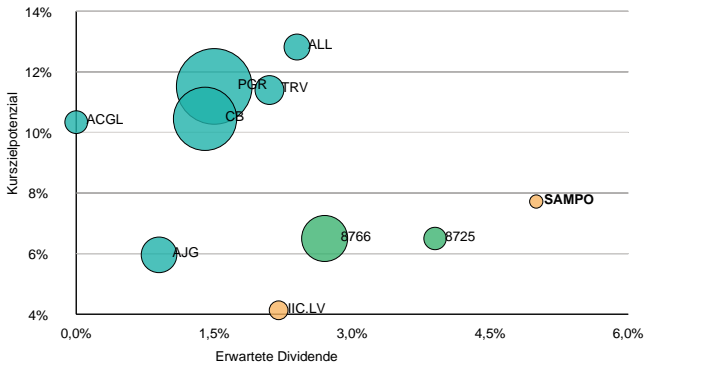
Technische Tendenz und Relative Stärke

Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 18. Juni 2024 bei EUR 38,99 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,1%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert. Die Referenzbranche Versicherungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,0% erwartet, für deren Ausschüttung SAMPO OYJ 70,8% 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 0,51 reagiert der Kurs von SAMPO OYJ auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,51%.

Korrelation 0,29 Dies bedeutet, dass 9% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 14,4%, 12 Monate: 17,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SAMPO OYJ 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. SAMPO OYJ 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 -1,88%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SAMPO OYJ im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 4. August 2023.

Schlussfolgerung

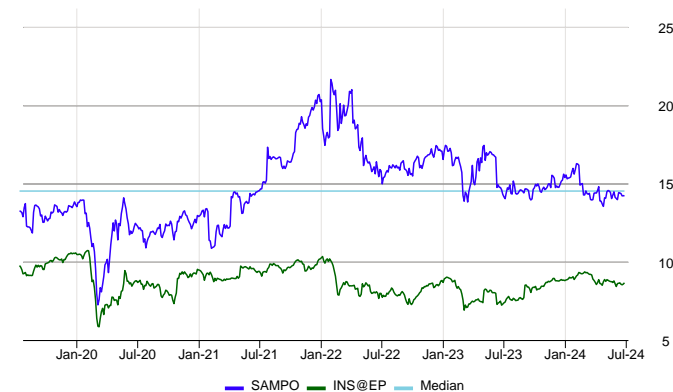
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld sieht mit drei Sternen positiver aus. Ein Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	14,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	9,2%
Dividende (Ex Date : 26-Apr-2024)	EUR 1,60
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

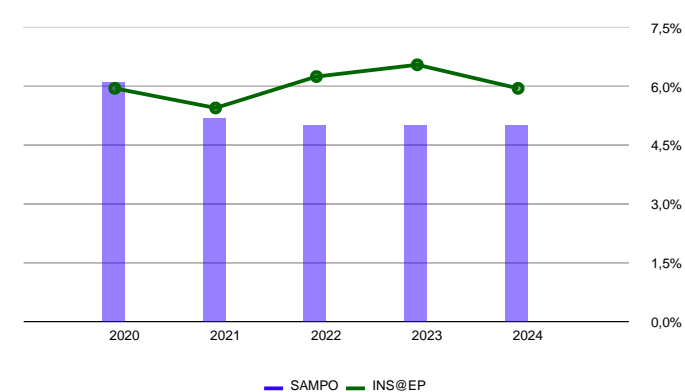
SAMPO OYJ - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



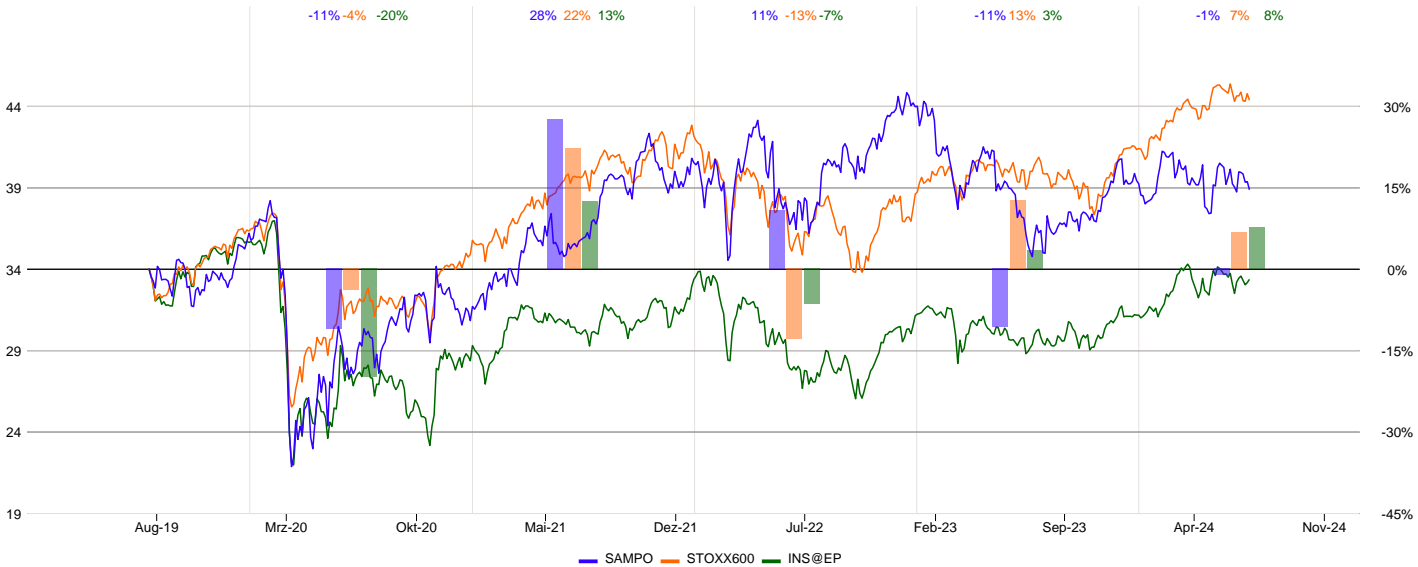
SAMPO OYJ ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,18 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Versicherungen mit 8,64. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 14,50.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



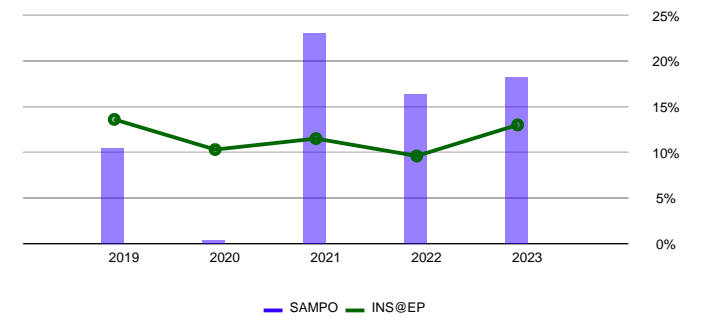
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,0%, während der Durchschnittswert der Branche von SAMPO OYJ mit 5,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 70,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 5,3%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



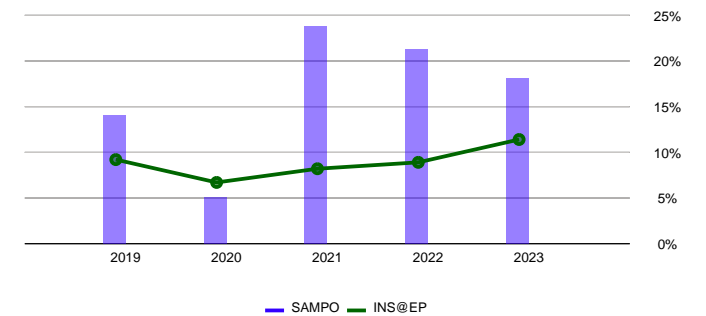
Die Sampo Oyj bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Sachversicherungsprodukte und -dienstleistungen in Finnland, Schweden, Norwegen, Dänemark, Estland, Litauen, Lettland und dem Vereinigten Königreich an. Das Unternehmen ist in den Segmenten If, Topdanmark, Hastings, Mandatum und Holding tätig. Das Unternehmen bietet Sach-, Unfall-, Haftpflicht-, Unfall-, Kranken-, Haushalts-, Hausbesitzer-, Kraftfahrzeug-, Reise-, See-, Luftfahrt-, Transport-, Forst-, Vieh-, Kranken-, Arbeiterunfall-, Auto-, Lieferwagen- und Fahrradversicherungen sowie Rückversicherungsdienstleistungen an. Das Unternehmen wurde 1909 gegründet und hat seinen Sitz in Helsinki, Finnland.

Eigenkapitalrendite



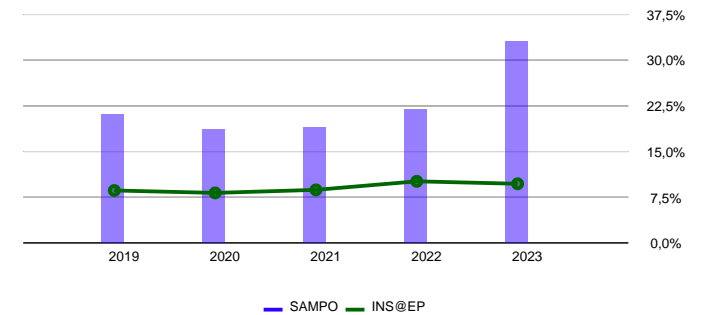
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SAMPO OYJ lag der mittlere ROE bei 14% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittellrendite von 18% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 14%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



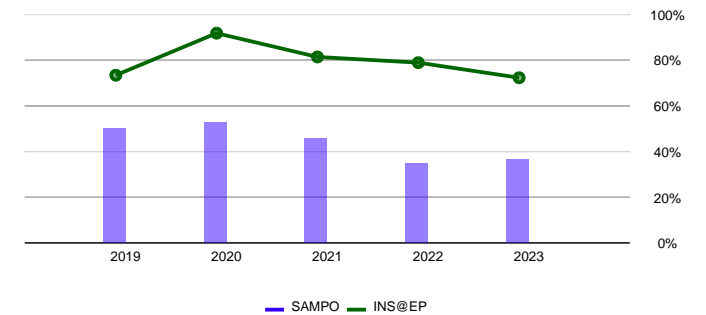
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SAMPO OYJ liegt im historischen Mittel bei 17%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen nahe beim historischen Mittel von 17%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SAMPO OYJ weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 23% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 9%. Die aktuellen 33% liegen über dem historischen Mittel von 23%.

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 SAMPO OYJ liegt mit 44% unterhalb des Branchendurchschnittes von 79%. Mit 37% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 44%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	1.887	9%
Sachanlagen	375	355	318	1%
Immaterielle Aktiven	3.794	3.494	3.637	17%
Total Aktiven	58.727	39.744	21.943	100%
Verbindlichkeiten	-	-	12.012	55%
Kurzfristiges Fremdkapital	59	103	0	0%
Total kurzfristige Passiven	-	-	10.002	46%
Lfr. Fremdkapitalquote	4.273	3.300	2.958	13%
Eigenkapital	11.164	8.688	7.263	33%
Total Passiven	58.727	39.744	21.943	100%

Kennzahlen

Book Value	20,11	16,96	14,48
Anzahl Aktien ('000)	555.352	512.228	501.597
Anzahl Mitarbeiter	13.340	13.490	13.450

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	13.910	9.284	8.699	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	1.344	1.404	903	10%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	3.148	511	1.573	18%
Abschreibungen	160	168	158	2%
Gewinn vor Extras	2.567	1.427	1.323	15%
Gewinn vor Steuern	3.317	1.982	1.573	18%
Dividenden	2.273	1.337	1.321	15%
Reingewinn	2.567	1.427	1.323	15%

Ratios

Current Ratio	-	-	0,2
Langfristiges Eigenkapital	7,3%	8,3%	13,5%
Umsatz zu Aktiven	23,7%	23,4%	39,6%
Cash flow zu Umsatz	19,6%	17,2%	17,0%

Unternehmen

B

Industrie

B-

Umwelt	Bewertung	C+
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	B+
SAMPO		B
Versicherungen Welt		B-

SAMPO

Industrie

D-

A+

Versicherungen Welt

B-

Abdeckung Inrate / Screener

164 / 176

93%

Rang

Q2

61 / 164

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

Die Branche Versicherungen enthält 164 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. SAMPO OYJ hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 61, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch

Ausschlusskriterien

Total Ausschlusskriterien		0,5%
Erwachsenenunterhaltung	0,0%	
Alkohol	0,0%	
Verteidigung	0,1%	
Fossile Brennstoffe	0,2%	
Glücksspiel	0,0%	
Gentechnik	0,0%	
Nuklear	0,1%	
Palmöl	0,0%	
Pestizide	0,0%	
Tabak	0,1%	
Kohle	0,0%	

Zum letzten Analysedatum vom 22-Mai-2024 wurde SAMPO OYJ mit einem ESG Rating von B bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 27-Mrz-2023 unverändert.

SAMPO OYJ erzielt insgesamt 0,5% seines Umsatzes in mehreren der sieben aufgeführten kontroversen Bereichen. So insbesondere mit einem Umsatzanteil von 0,1% mit "Verteidigung" und "Nuklear" mit 0,1%. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

SAMPO OYJ - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
SAMPO OYJ	SAMPO	FI	39,12	-1,2%	21,53		B	Q2	0,5%	-	22-Mai-2024
PROGRESSIVE OHIO	PGR	US	209,49	31,5%	122,83		B-	Q3	-	-	07-Jun-2024
CHUBB	CB	US	253,34	12,1%	102,73		B-	Q3	0,1%	-	15-Sep-2023
TOKIO MARINE HOLDINGS	8766	JP	6.292,00	78,3%	74,72		B+	Q1	-	-	16-Mai-2023
ARTHUR J GALLAGHER	AJG	US	263,93	17,4%	57,80		B-	Q3	0,3%	-	03-Jun-2024
TRAVELERS COS	TRV	US	203,14	6,6%	46,77		B	Q2	-	-	17-Nov-2023
ALLSTATE CORP	ALL	US	158,72	13,4%	42,11		B	Q1	-	-	28-Mrz-2024
ARCH CAPITAL GROUP	ACGL	US	98,00	32,0%	36,90		C+	Q3	-	-	15-Sep-2023
MS&AD INSURANCE	8725	JP	3.770,00	103,9%	36,36		B+	Q1	-	-	30-Jun-2023
INTACT FINANCIAL	IIC.LV	CA	233,01	14,3%	30,47		B-	Q3	-	-	27-Apr-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.