

UNITE GROUP

GB0006928617 | UTG | Grossbritannien Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 GBp 951,00

UNITE GROUP gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Immobilienbesitz & Entwicklung.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,24 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.055,00 und GBp 847,00. Der aktuelle Preis von GBp 951,00 liegt 9,9% unter ihrem höchsten und 12,3% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: UNITE GROUP: 4,3%, Finanzdienstleistungen: 19,8%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
UNITE GROUP	GB	951,00	-8,9%	5,24	★★★★☆		18,7	11,7%	3,9%	-1,8%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	186,00	4,3%	722,12	★★★★☆		11,9	12,8%	3,5%	0,1%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 1. März 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 67,5% über dem Branchendurchschnitt von 46,0%.
- ✓

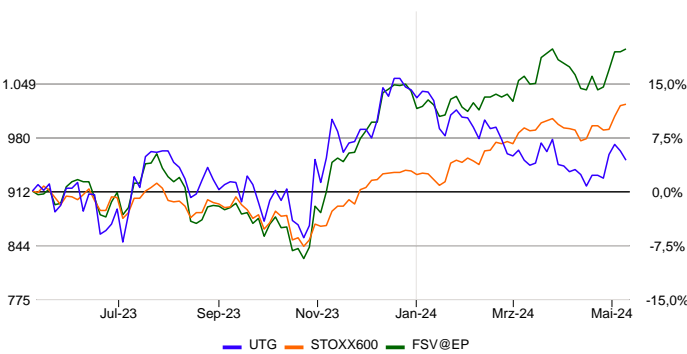
Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 7. Mai 2024 positiv.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 18,7 ist relativ hoch, 57,9% über dem Branchendurchschnitt von 11,9.
- ✗

Die historische Eigenkapitalrendite (3,0%) ist deutlich niedriger als der Branchendurchschnitt (8,1%).
- ✗

Die Aktien der Industrie reagieren mehrheitlich sehr empfindlich auf Marktturbulenzen.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	uS		
Gesamteindruck			Der Verlust eines Basissterns betrifft UNITE GROUP kaum, die ihren Gesamteindruck Neutral beibehält.
Sterne	★★★★☆ ↓ ★★★★★		Drei Sterne seit dem 14-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 01-Mrz-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 07-Mai-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★ ↓ ★		[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von UNITE GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	1.026,12 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 951,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.026,12 (+8%).

UNITE GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
UNITE GROUP	UTG	GB	951,00	-8,9%	5,24	★★★★☆		18,7	11,7%	3,9%	7,9%	
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	202,80	5,9%	5,18	★★★★☆		14,3	13,8%	5,9%	10,6%	
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	159,60	-5,5%	3,79	★★★★★		16,7	12,0%	5,0%	10,0%	
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	140,00	1,4%	3,41	★★★★☆		27,8	18,8%	2,6%	-11,7%	
GRAINGER PLC.	GRI	GB	269,00	1,7%	2,50	★★★★★		17,2	16,0%	3,0%	7,6%	
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	820,50	-7,2%	2,23	★★★★★		15,3	10,4%	3,8%	7,0%	
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.156,00	19,3%	1,99	★★★★★		11,6	28,9%	2,9%	5,5%	
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	96,30	-7,2%	1,61	★★★★☆		13,5	7,8%	7,2%	9,1%	
ASSURA	AGR	GB	42,32	-12,1%	1,59	★★★★★		11,7	7,5%	7,9%	10,7%	
AMERICAN TOWER	AMT	US	186,96	-13,4%	86,39	★★★★☆		25,7	28,8%	3,5%	10,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

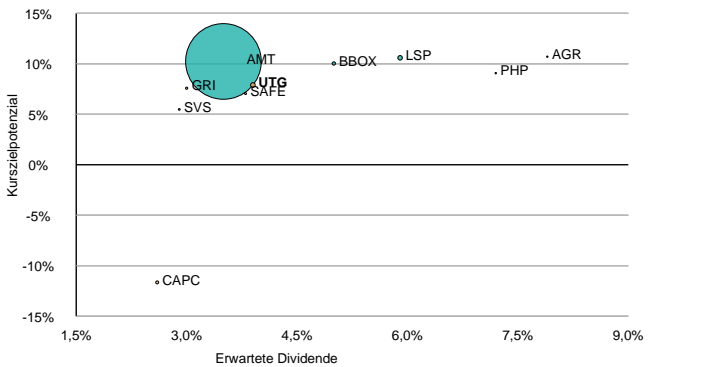
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von UNITE GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
UNITE GROUP 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 nach oben um 1,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 1. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei GBp 971,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,8%, weshalb die positive technische Tendenz nuanciert betrachtet werden muss. Die Investoren scheinen ihr Interesse anderen Werten zuzuwenden.
Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,9% erwartet, für deren Ausschüttung UNITE GROUP 73,5% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist unzureichend gedeckt und die langfristige Kontinuität der Dividende daher nicht sicher.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,34 reagiert der Kurs von UNITE GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,34%.
Korrelation 0,62 Dies bedeutet, dass 38% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 16,8%, 12 Monate: 23,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. UNITE GROUP 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. UNITE GROUP 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 -1,68%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Die Marktsignale sind dabei uneinheitlich: Der Kurs der Aktie wies in letzter Zeit nach oben, konnte jedoch während der letzten vier Wochen mit der Entwicklung des STOXX600 Index nicht immer Schritt halten. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls drei erfüllten Sterne, ähnlich freundlich. 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.

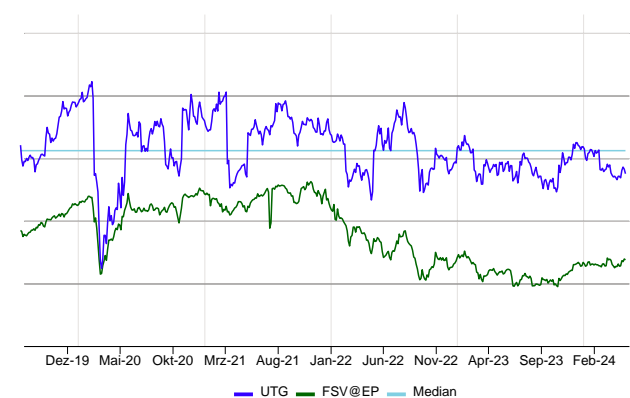
Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	18,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	11,7%
Dividende (Ex Date : 19-Sep-2024)	GBP 9,92
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	17-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

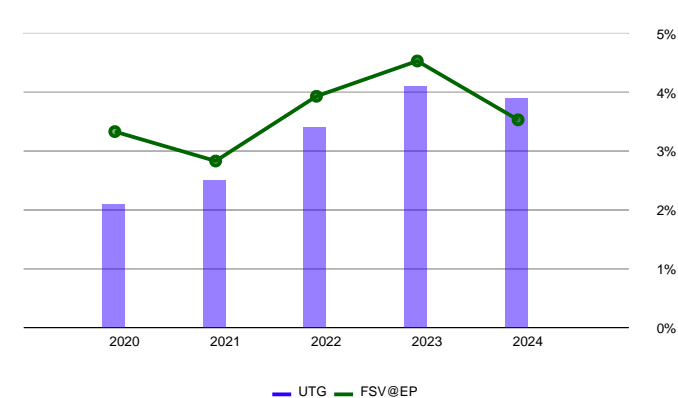
UNITE GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



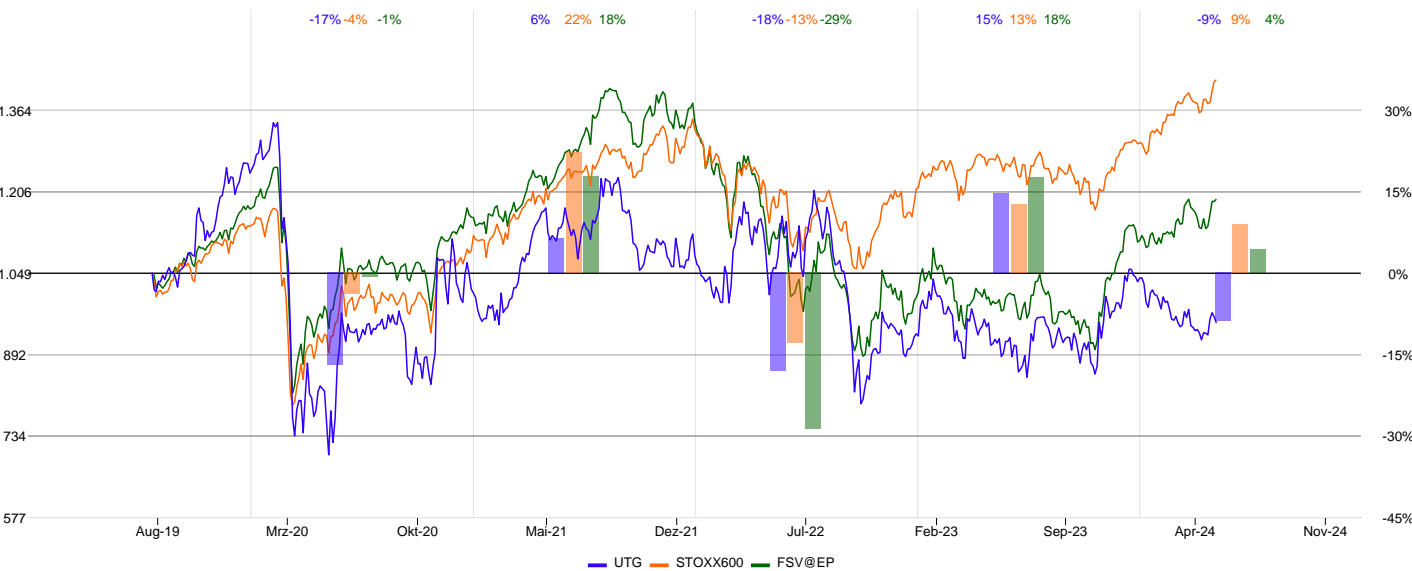
UNITE GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 18,74 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,86. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 20,58.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,9%, während der Durchschnittswert der Branche von UNITE GROUP mit 3,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 73,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit eher knapp gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 3,2%.

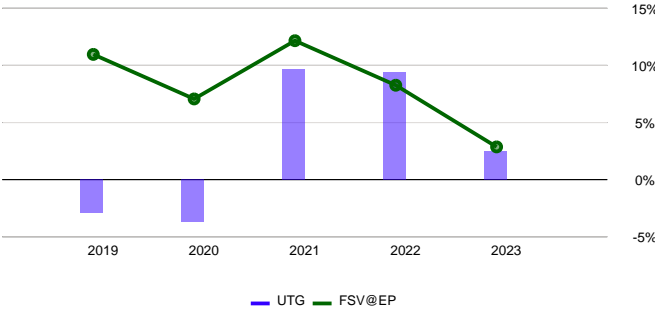
Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



UNITE STUDENTS

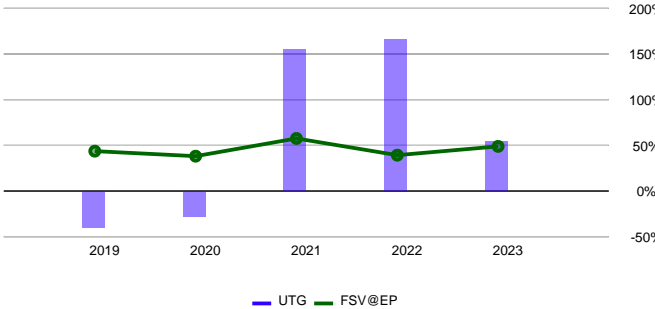
Unite Group PLC besitzt, verwaltet und entwickelt zweckbestimmte Studentenwohnheime für den Hochschulsektor im Vereinigten Königreich. Das Unternehmen ist in den Segmenten Operations und Property tätig. Es verwaltet Mietobjekte und bietet Vermögensverwaltungsdienste an. Das Unternehmen wurde 1991 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Bristol, England.

Eigenkapitalrendite



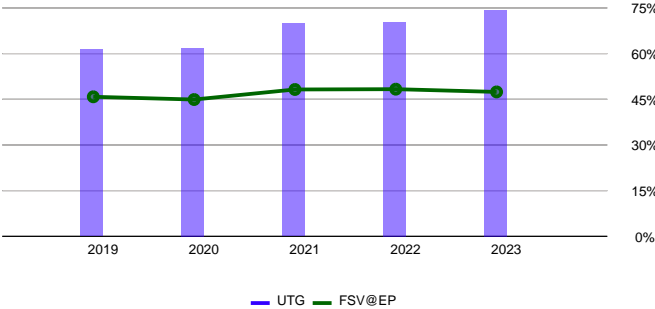
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei UNITE GROUP lag der mittlere ROE bei 3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 3% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 3%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



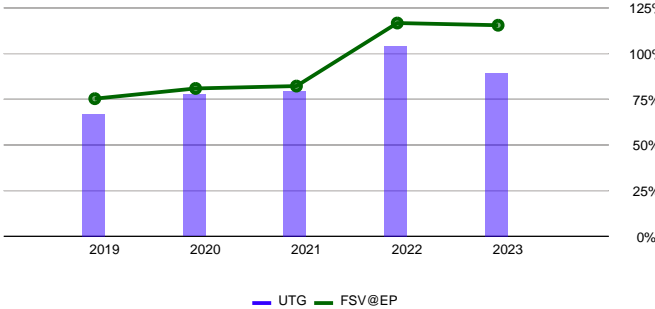
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von UNITE GROUP liegt im historischen Mittel bei 62%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 55% liegen unter dem historischen Mittel von 62%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. UNITE GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 68% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 74% liegen über dem historischen Mittel von 68%.

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 UNITE GROUP liegt mit 84% unterhalb des Branchendurchschnittes von 93%. Mit 89% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 84%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	116	38	38	1%
Forderungen	94	85	133	2%
Inventar	12	13	26	0%
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	3.523	3.922	2	0%
Immaterielle Aktiven	16	18	-	
Total Aktiven	5.048	5.396	5.471	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	39	5	305	6%
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	1.254	1.353	861	16%
Eigenkapital	3.528	3.792	4.067	74%
Total Passiven	5.048	5.396	5.471	100%

Kennzahlen

Book Value	8,84	9,47	9,33
Anzahl Aktien ('000)	399.140	400.317	435.855
Anzahl Mitarbeiter	1.797	1.775	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	GBP	GBP	GBP	
in Millionen				
Umsatz	255	244	276	100%
Kosten	57	63	77	28%
Bruttogewinn	191	173	193	70%
Admin- & Gemeinkosten	3	2	38	14%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	104	97	138	50%
Abschreibungen	8	8	6	2%
Gewinn vor Extras	342	355	104	38%
Gewinn vor Steuern	390	401	151	55%
Dividenden	79	131	103	37%
Reingewinn	342	355	103	37%

Ratios

Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	24,8%	25,1%	15,7%
Umsatz zu Aktiven	5,0%	4,5%	5,0%
Cash flow zu Umsatz	137,4%	148,9%	39,4%

Unternehmen

B+

Industrie

C+

Umwelt	Bewertung	B
	CSR	A
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	A-
	CSR	A
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	B+
Governance	Bewertung	A
UTG		B+
Finanzdienstleistungen Welt		C+

UTG

Industrie

D-

D

D+

C-

C

C+

B-

B

B+

A-

A

A+

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

Finanzdienstleistungen Welt

Abdeckung Inrate / Screener

Rang

C+

585 / 646

91%

Q1

34 / 585

Die Branche Finanzdienstleistungen enthält 585 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

UNITE GROUP hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 34, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch

Ausschlusskriterien

B+

B+

Feb-22

Apr-22

Jun-22

Aug-22

Okt-22

Dez-22

Feb-23

Apr-23

Jun-23

Aug-23

Zum letzten Analysedatum vom 16-Aug-2023 wurde UNITE GROUP mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 02-Dez-2021 unverändert.

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%

UNITE GROUP ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig.

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

UNITE GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
UNITE GROUP	UTG	GB	951,00	-8,9%	5,24		B+	Q1	-	-	16-Aug-2023
LONDONMETRIC PROPERTY	LSP	GB	202,80	5,9%	5,18		B	Q1	-	-	16-Aug-2023
TRITAX BIG BOX REIT PLC.	BBOX	GB	159,60	-5,5%	3,79		B	Q1	-	-	16-Aug-2023
SHAFTESBURY CAP	CAPC	GB	140,00	1,4%	3,41		B	Q1	-	-	11-Jan-2024
GRAINGER PLC.	GRI	GB	269,00	1,7%	2,50		B	Q1	-	-	29-Sep-2023
SAFESTORE HOLDINGS	SAFE	GB	820,50	-7,2%	2,23		B	Q1	-	-	12-Mai-2023
SAVILLS PLC.	SVS	GB	1.156,00	19,3%	1,99		B-	Q2	-	-	28-Dez-2023
PRIMARY HEALTH PROPS.	PHP	GB	96,30	-7,2%	1,61		B	Q2	-	-	12-Mai-2023
ASSURA	AGR	GB	42,32	-12,1%	1,59		B+	Q1	-	-	15-Aug-2023
AMERICAN TOWER	AMT	US	186,96	-13,4%	86,39		B+	Q1	-	-	15-Apr-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.