

CRANSWICK

GB0002318888 | CWK | Grossbritannien Analyse vom 10-Jul-2024 Schlusskurs vom 09-Jul-2024 GBp 4.530,00

CRANSWICK gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Nahrungsmittel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 3,13 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 4.615,00 und GBp 3.172,00. Der aktuelle Preis von GBp 4.530,00 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 42,8% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: CRANSWICK: 40,3%, Nahrungsmittel & Getränke: -9,0%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
CRANSWICK	GB	4.530,00	19,0%	3,13	★★★★		16,1	10,7%	2,1%	7,7%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	116,00	-4,9%	852,81	★★★★		14,9	12,4%	2,9%	-1,8%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

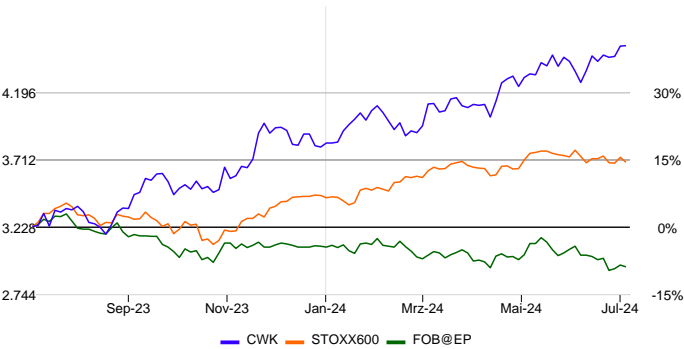
- ✓ Seit dem 26. September 2023 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.

✓ Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 7,7% übertroffen.

✓ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 24. Mai 2024 nach oben revidiert.
- ✗ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 10,7% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 12,4%.

✗ Die Aktie wird derzeit 43% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von GBp 3.172,00 am 22. August 2023.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Die letzte Analyse bestätigt die am 28. Mai 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verschlechterung von positiv auf eher positiv am 28-Mai-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 24-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 24-Mai-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 08-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Sensitivität von CRANSWICK im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26-Sep-2023.
Zielpreis	4.756,50 GBp		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 4.530,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 4.756,50 (+5%).

CRANSWICK - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
CRANSWICK	CWK	GB	4.530,00	19,0%	3,13	★★★★★		16,1	10,7%	2,1%	5,0%	
ASSOCIATED BRIT.FOODS	ABF	GB	2.437,00	3,0%	23,78	★★★★★		10,9	10,1%	2,8%	10,3%	
TATE & LYLE	TATE	GB	613,50	-6,9%	3,08	★★★★★		9,4	8,2%	3,4%	10,5%	
PREMIER FOODS	PFD	GB	165,00	21,7%	1,81	★★★★★		10,9	7,3%	1,3%	7,4%	
BAKKAVOR GROUP	BAKK	GB	146,00	80,3%	1,12	★★★★★		11,2	10,4%	5,4%	8,0%	
HILTON FOOD GROUP	HFG	GB	922,00	15,3%	1,05	★★★★★		13,9	10,6%	3,8%	7,9%	
NESTLE SA	NESN	CH	92,56	-5,1%	265,76	★★★★★		16,5	11,4%	3,5%	7,1%	
MONDELEZ	MDLZ	US	65,24	-9,9%	88,74	★★★★★		16,5	11,8%	2,9%	8,1%	
DANONE	BN	FR	57,82	-1,5%	40,41	★★★★★		14,3	10,1%	3,8%	6,1%	
KRAFT HEINZ	KHC	US	31,93	-13,7%	38,98	★★★★★		9,5	7,0%	5,0%	13,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

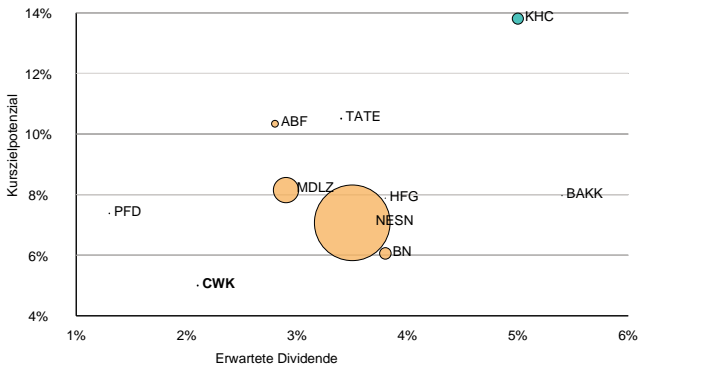
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von CRANSWICK, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
CRANSWICK erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 8,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 24. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 8. März 2024 bei GBp 4.108,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 7,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,1% erwartet, für deren Ausschüttung CRANSWICK 33,9% 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 0,60 reagiert der Kurs von CRANSWICK auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,60%.
Korrelation 0,35 Dies bedeutet, dass 12% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 12,1%, 12 Monate: 16,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. CRANSWICK hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,66% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. CRANSWICK 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 -1,81%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von CRANSWICK im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26. September 2023.

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. CRANSWICK 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. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell nur einem Stern weniger freundlich aus. Die positive Situation ist im Wesentlichen unternehmensspezifisch. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

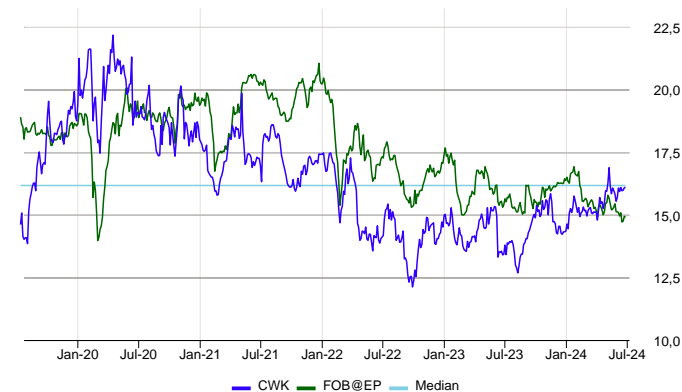
Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

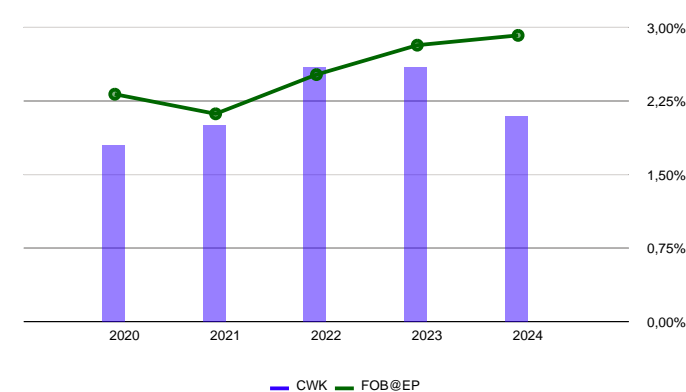
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	16,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	10,7%
Dividende (Ex Date : 18-Jul-2024)	GBP 67,30
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	06-Jul-2005
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

CRANSWICK - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



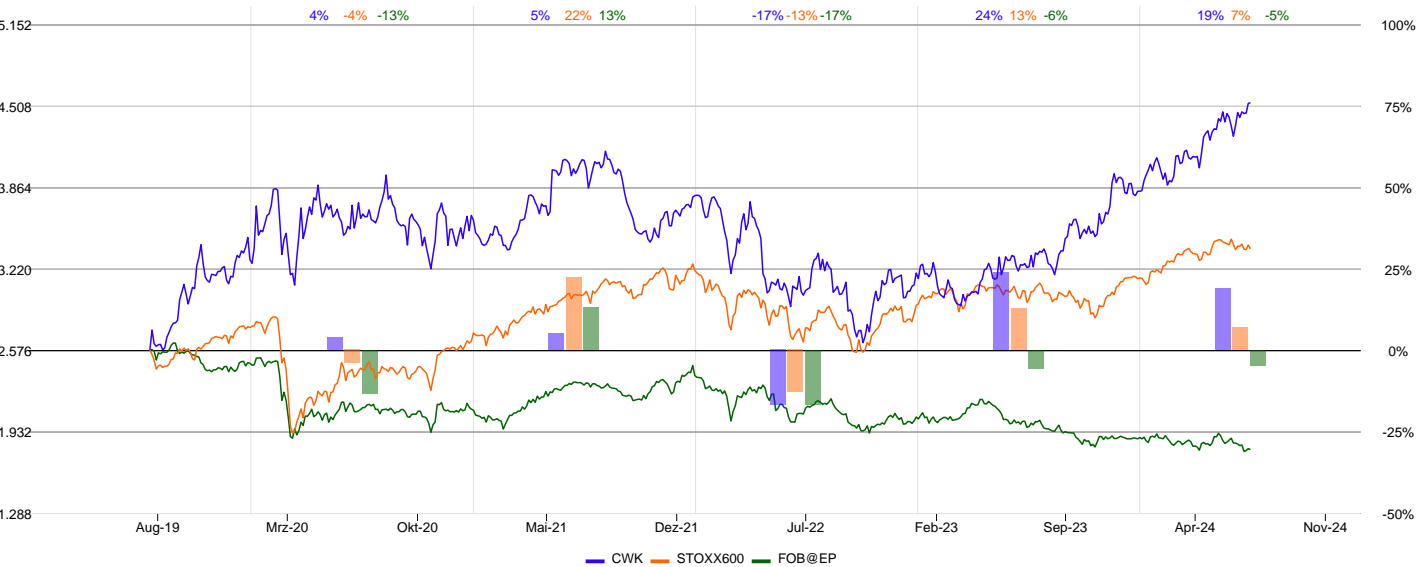
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



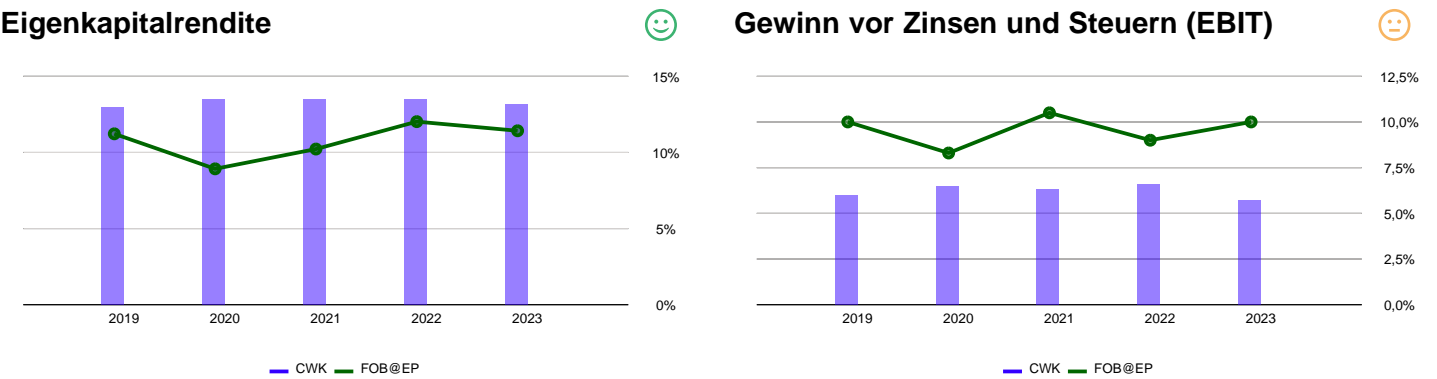
CRANSWICK ist mit einem vorausschauenden KGV von 16,09 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 14,89. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 16,16.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,1%, während der Durchschnittswert der Branche von CRANSWICK mit 2,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 33,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,2%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024

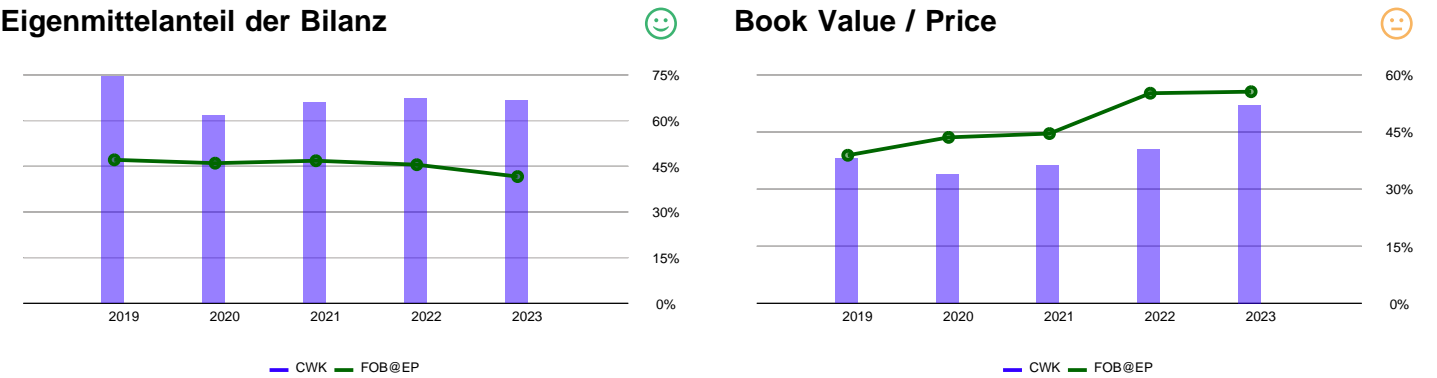


Cranswick plc ist in der Herstellung und Lieferung von Lebensmitteln an den Lebensmitteleinzelhandel, die Gastronomie und andere Lebensmittelhersteller im Vereinigten Königreich, in Kontinentaleuropa und international tätig. Das Unternehmen bietet frisches Schweinefleisch, Gourmet-Würstchen, Gourmet-Speck und Gammon, frisches und beschichtetes Hähnchenfleisch, verzehrfertiges Hähnchenfleisch, Gourmet-Pasteten, Charcuterie, Houmous und Dips, gekochtes Fleisch sowie Oliven und Antipasti an und erbringt Lebensmitteldienstleistungen wie kulinarische Lösungen für Kneipen, Restaurants, Schnellrestaurants und Coffee Shops. Darüber hinaus bietet das Unternehmen mediterrane Lebensmittel unter dem Markennamen Ramona's Kitchen, Oliven, Olivenöl und Hülsenfrüchte unter der Marke Cypressa, Snacks und Boxen zum Teilen unter der Marke Bodega sowie Tiernahrung und -bedarf unter den Marken Vitalin und Alpha Feeds an und ist auch im Exportgeschäft tätig. Das Unternehmen wurde 1972 gegründet und hat seinen Sitz in Hessle, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei CRANSWICK lag der mittlere ROE bei 13% und damit über dem Branchendurchschnitt von 11%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 13%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von CRANSWICK liegt im historischen Mittel bei 6%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 6% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. CRANSWICK weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 67% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 45%. Die aktuellen 67% liegen nahe beim historischen Mittel von 67%.

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 CRANSWICK liegt mit 40% unterhalb des Branchendurchschnittes von 47%. Mit 52% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 40%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	27-Mar GBP	26-Mar GBP	31-Mar GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	40	0	20	2%
Forderungen	215	236	278	22%
Inventar	123	156	186	15%
Kurzfristige Aktiven	385	401	495	39%
Sachanlagen	448	503	547	43%
Immaterielle Aktiven	204	231	223	18%
Total Aktiven	1.042	1.143	1.265	100%
Verbindlichkeiten	131	147	168	13%
Kurzfristiges Fremdkapital	13	14	14	1%
Total kurzfristige Passiven	232	260	288	23%
Lfr. Fremdkapitalquote	119	92	107	8%
Eigenkapital	686	769	843	67%
Total Passiven	1.042	1.143	1.265	100%

Erfolgsrechnung	2021😊	2022😊	2023😊	
	27-Mar GBP	26-Mar GBP	31-Mar GBP	
in Millionen				
Umsatz	1.898	2.009	2.323	100%
Kosten	1.565	1.666	1.953	84%
Bruttogewinn	266	277	296	13%
Admin- & Gemeinkosten	137	140	165	7%
Forschung & Entwicklung	7	9	11	0%
Betriebsertrag	129	136	131	6%
Abschreibungen	68	65	74	3%
Gewinn vor Extras	93	104	111	5%
Gewinn vor Steuern	118	134	132	6%
Dividenden	37	40	36	2%
Reingewinn	93	104	111	5%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	13,02	14,46	15,70
Anzahl Aktien ('000)	52.709	53.179	53.702
Anzahl Mitarbeiter	9.005	9.930	13.692

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	1,7	1,5	1,7
Langfristiges Eigenkapital	11,4%	8,1%	8,5%
Umsatz zu Aktiven	182,2%	175,7%	183,7%
Cash flow zu Umsatz	8,4%	8,4%	8,0%

Unternehmen

B-

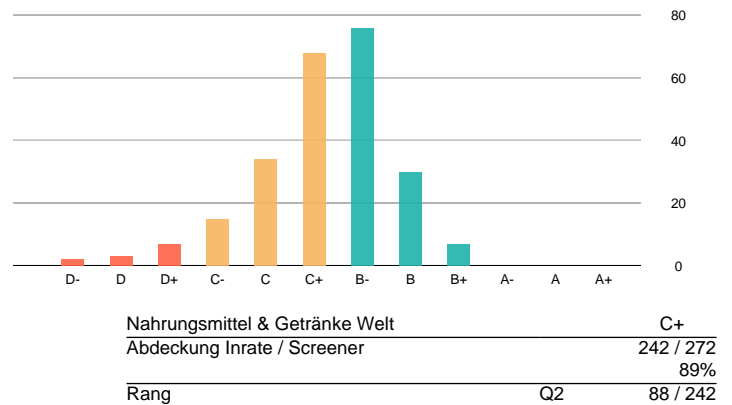
Umwelt	Bewertung	C
	CSR	B-
	Produkt-Auswirkungen	C-
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B-
	Arbeit	A-
	Soziale Auswirkungen	C+
Governance	Bewertung	B+
CWK		B-
Nahrungsmittel & Getränke Welt		C+



Die ESG-Bewertung von Inrate für CRANSWICK 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 Nahrungsmittel & Getränke von C+.

Industrie

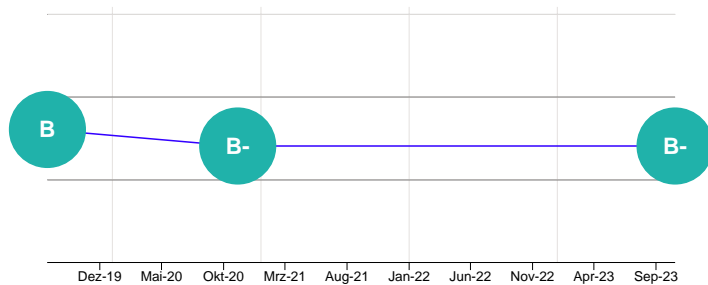
C+



Die Branche Nahrungsmittel & Getränke enthält 242 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+.

CRANSWICK hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 88, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch























Zum letzten Analysedatum vom 19-Okt-2023 wurde CRANSWICK mit einem ESG Rating von B- bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 06-Nov-2020 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%

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

CRANSWICK - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamteindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschlusskriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
 CRANSWICK	CWK	GB	4.530,00	19,0%	3,13		B-	Q2	-	-	19-Okt-2023
 ASSOCIATED BRIT.FOODS	ABF	GB	2.437,00	3,0%	23,78		B-	Q2	-	-	09-Apr-2024
 TATE & LYLE	TATE	GB	613,50	-6,9%	3,08		B-	Q1	-	-	02-Jun-2023
 PREMIER FOODS	PFD	GB	165,00	21,7%	1,81		B-	Q2	-	-	09-Jan-2024
 BAKKAVOR GROUP	BAKK	GB	146,00	80,3%	1,12		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
 HILTON FOOD GROUP	HFG	GB	922,00	15,3%	1,05		B	Q1	-	-	06-Mrz-2024
 NESTLE SA	NESN	CH	92,56	-5,1%	265,76		C+	Q3	-	-	06-Okt-2023
 MONDELEZ	MDLZ	US	65,24	-9,9%	88,74		C	Q4	-	-	26-Jul-2023
 DANONE	BN	FR	57,82	-1,5%	40,41		B-	Q1	-	-	16-Nov-2023
 KRAFT HEINZ	KHC	US	31,93	-13,7%	38,98		B-	Q2	-	-	23-Mrz-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 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.