

BURBERRY GROUP

GB0031743007 | BRBY | Grossbritannien Analyse vom 15-Mai-2024 Schlusskurs vom 14-Mai-2024 GBp 1.188,50

BURBERRY GROUP gehört zur Branche Privat- & Haushaltswaren und dort zum Sektor Bekleidung & Accessoires.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,21 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 2.537,00 und GBp 697,60. Der aktuelle Preis von GBp 1.188,50 liegt 53,2% unter ihrem höchsten und 70,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: BURBERRY GROUP: -52,8%, Privat- & Haushaltswaren: -3,4%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BURBERRY GROUP	GB	1.188,50	-16,1%	5,21	★★★★★		14,1	12,2%	4,3%	-1,1%	
Privat- & Haushaltswaren (PHG@EP)	EP	314,00	6,9%	1.709,48	★★★★★		17,8	14,4%	2,5%	0,9%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 17,2% ist höher als der Branchendurchschnitt von 10,9%.
- ✗

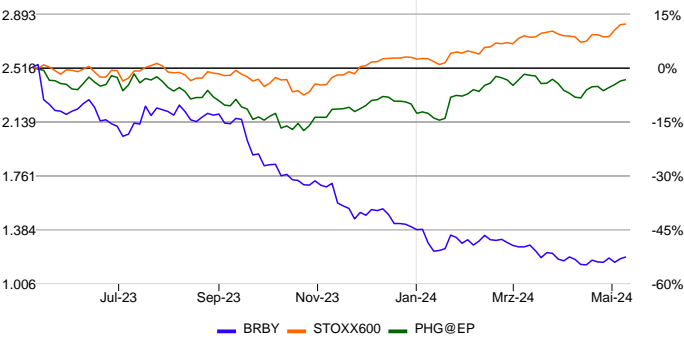
Die Aktie reagiert seit dem 29. Dezember 2023 stark auf Marktturbulenzen.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,4%.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 3. Mai 2024 nach unten revidiert.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	B		
Gesamteindruck			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 22. März 2024, der "Eher Negativ" bleibt.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 03-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 03-Mai-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-Aug-2023) negativ. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von BURBERRY GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 29-Dez-2023.
Zielpreis	1.066,30 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 1.188,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.066,30 (-10%).

BURBERRY GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
BURBERRY GROUP	BRBY	GB	1.188,50	-16,1%	5,21	★★★★☆		14,1	12,2%	4,3%	-10,3%	
COATS GROUP	COA	GB	86,20	11,4%	1,72	★★★★★		9,9	10,6%	2,9%	7,9%	
LVMH	MC	FR	791,90	8,0%	421,75	★★★★☆		20,9	14,8%	1,8%	-11,0%	
HERMES INTERNATIONAL	RMS	FR	2.300,00	19,9%	258,14	★★★★☆		40,3	25,8%	0,8%	-8,8%	
RICHMONT N	CFR	CH	136,40	17,8%	86,92	★★★★★		17,9	13,6%	2,7%	-9,1%	
LULULEMON ATHLETICA	LULU	US	352,35	-31,1%	45,49	★★★★☆		22,6	17,2%	0,0%	-7,7%	
KERING	KER	FR	338,85	-15,1%	44,20	★★★★☆		16,3	11,1%	3,2%	-10,1%	
TITAN COMPANY	TTAN	IN	3.289,10	-10,5%	34,59	★★★★☆		58,3	40,7%	0,4%	-3,8%	
H&M HENNES & MAURITZ AB	HMB	SE	176,05	-0,3%	25,94	★★★★★		15,8	19,1%	4,1%	10,7%	
PRADA SPA	1913	HK	64,00	43,3%	21,11	★★★★☆		19,0	16,0%	2,2%	10,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BURBERRY 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:

- BURBERRY GROUP fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung attraktiver ist als beim Durchschnitt der europäischen Branche Privat- & Haushaltswaren.

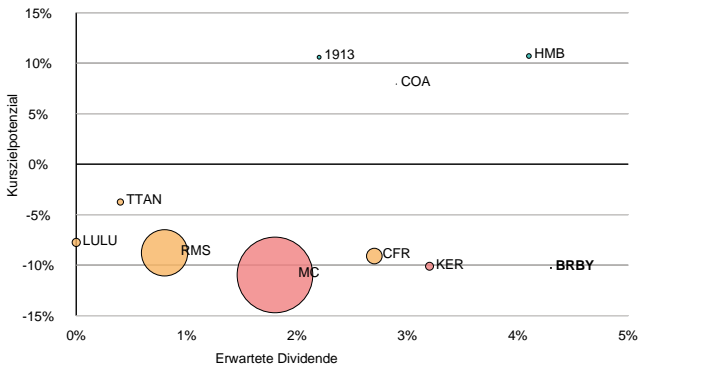
Das fundamentale Kurspotenzial von BURBERRY GROUP ist gut und besser als der Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
BURBERRY GROUP erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,9%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 3. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 18. August 2023 bei GBp 2.149,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,1%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Privat- & Haushaltswaren registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 4,3% erwartet, für deren Ausschüttung BURBERRY GROUP 60,3% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist zwar gedeckt, der dafür benötigte Anteil vom Gewinn ist aber eher hoch. Die Kontinuität der Dividende erscheint wahrscheinlich.

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 1,08 reagiert der Kurs von BURBERRY GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,08%.
Korrelation 0,46 Dies bedeutet, dass 21% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 19,2%, 12 Monate: 27,8%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BURBERRY GROUP tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,91% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. BURBERRY GROUP 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 -2,42%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von BURBERRY GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 29. Dezember 2023.

Schlussfolgerung

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

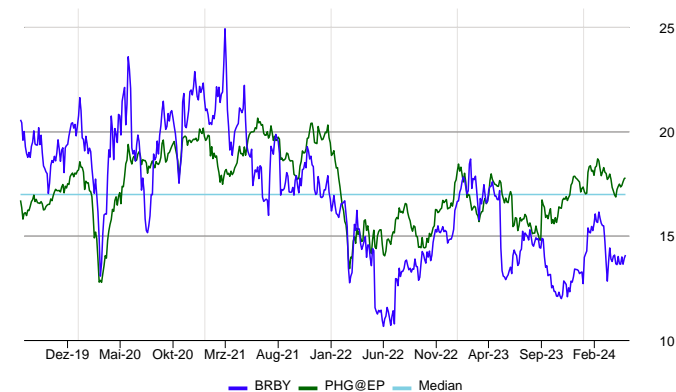
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert.
Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen.
Das Branchenumfeld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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	14,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,2%
Dividende (Ex Date : 27-Jun-2024)	GBP 42,70
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	12-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B-

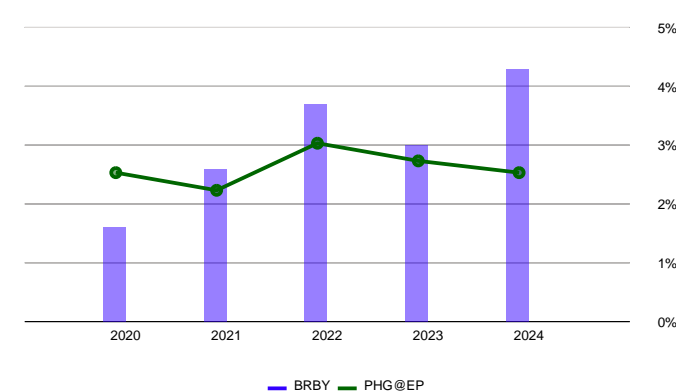
BURBERRY GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



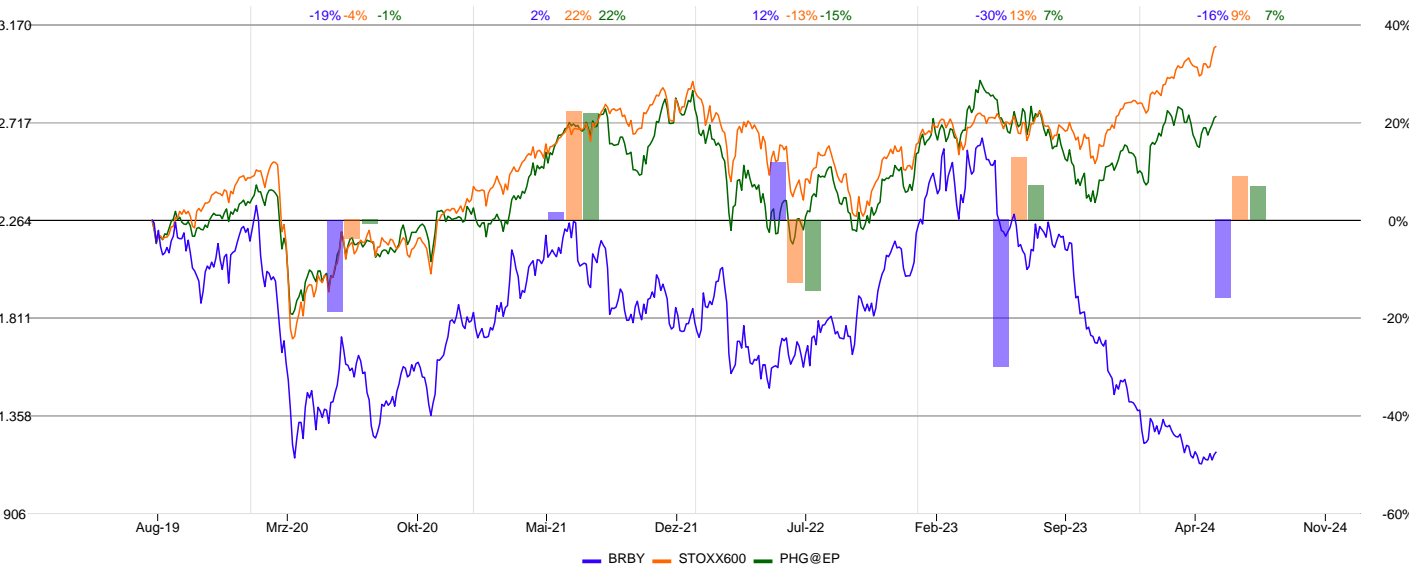
BURBERRY GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 14,06 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Privat- & Haushaltswaren mit 17,76. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 16,96.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



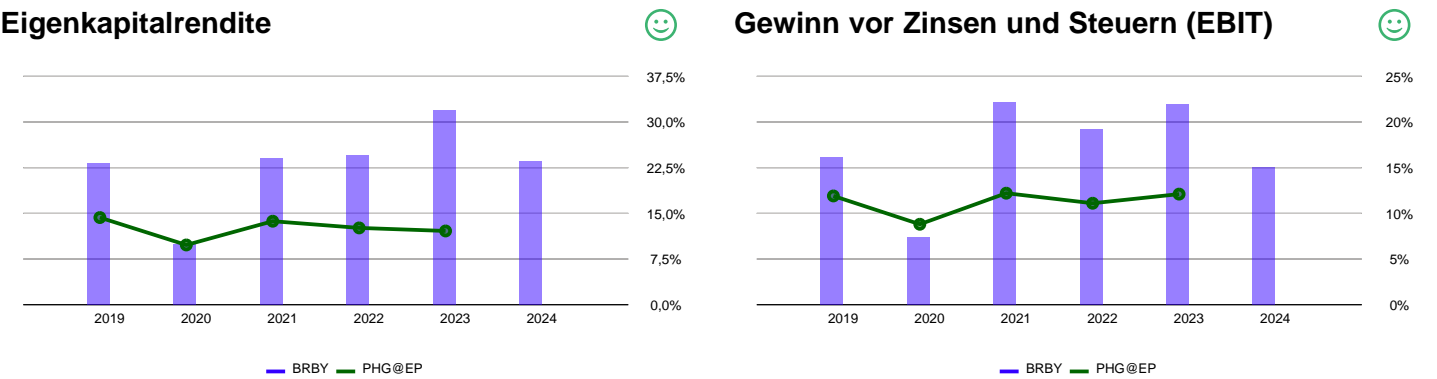
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 4,3%, während der Durchschnittswert der Branche von BURBERRY GROUP mit 2,5% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 60,3% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 3,1%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



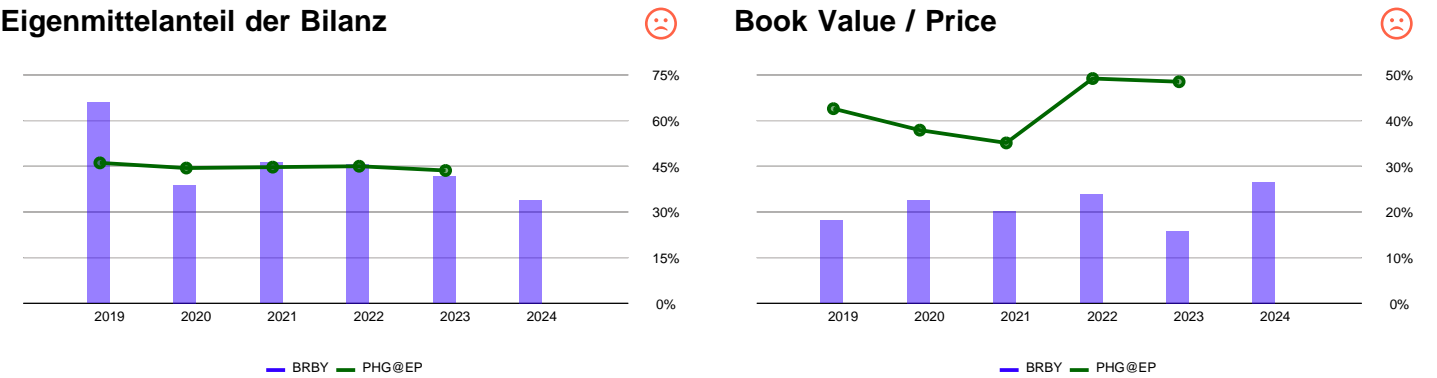
BURBERRY

Die Burberry Group plc und ihre Tochtergesellschaften stellen Luxusgüter unter der Marke Burberry her, verkaufen sie im Einzelhandel und im Großhandel. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Einzelhandel/Großhandel und Lizenzvergabe. Es bietet Damen-, Herren- und Kinderbekleidung, Brillen, Schuhe, Schönheitsprodukte und Accessoires sowie Lederwaren, wie z. B. Taschen, an. Das Unternehmen vergibt auch Lizenzen an Dritte, um Produkte unter Verwendung der Burberry-Marken herzustellen und zu vertreiben. Es verkauft seine Produkte über Burberry-Hauptgeschäfte, Konzessionen, Outlets, digitalen Handel, Burberry-Franchisenehmer, Kaufhäuser und Multimarken-Spezialgeschäfte sowie über die Website Burberry.com. Das Unternehmen ist im asiatisch-pazifischen Raum, in Europa, im Nahen Osten, in Indien, in Afrika und auf dem amerikanischen Kontinent tätig. Das Unternehmen wurde 1856 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BURBERRY GROUP lag der mittlere ROE bei 23% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 24% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 23%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BURBERRY GROUP liegt im historischen Mittel bei 17%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 15% liegen nahe beim historischen Mittel von 17%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BURBERRY GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 41% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 44%. Die aktuellen 34% liegen unter dem historischen Mittel von 41%.

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 BURBERRY GROUP liegt mit 22% unterhalb des Branchendurchschnittes von 42%. Mit 27% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 22%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	02-Apr GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.227	1.026	441	13%
Forderungen	337	351	429	13%
Inventar	426	447	507	15%
Kurzfristige Aktiven	2.035	1.863	1.424	42%
Sachanlagen	1.202	1.326	1.419	42%
Immaterielle Aktiven	240	248	267	8%
Total Aktiven	3.522	3.686	3.370	100%
Verbindlichkeiten	181	186	180	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	254	286	308	9%
Total kurzfristige Passiven	804	829	857	25%
Lfr. Fremdkapitalquote	1.147	1.200	1.258	37%
Eigenkapital	1.613	1.533	1.147	34%
Total Passiven	3.522	3.686	3.370	100%

Kennzahlen	2022	2023	2024	
Book Value	3,98	4,08	3,22	
Anzahl Aktien ('000)	405.107	375.915	356.716	
Anzahl Mitarbeiter	9.293	9.558	-	

Erfolgsrechnung	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	02-Apr GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Umsatz	2.826	3.094	2.968	100%
Kosten	829	910	956	32%
Bruttogewinn	1.684	1.843	1.633	55%
Admin- & Gemeinkosten	1.179	1.203	1.208	41%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	505	640	425	14%
Abschreibungen	313	344	379	13%
Gewinn vor Extras	396	634	383	13%
Gewinn vor Steuern	542	682	449	15%
Dividenden	187	203	233	8%
Reingewinn	396	490	270	9%

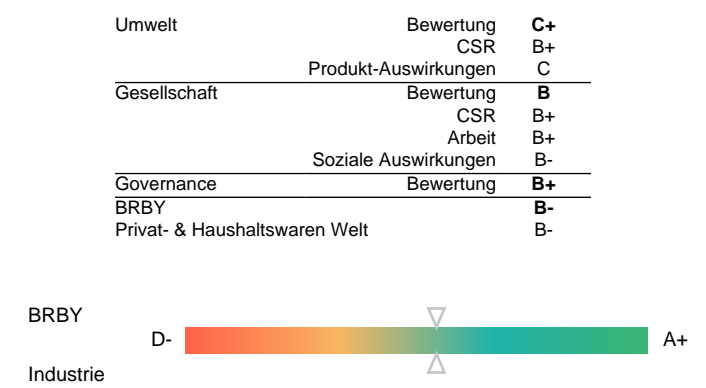
Ratios	2022	2023	2024	
Current Ratio	2,5	2,2	1,7	
Langfristiges Eigenkapital	32,6%	32,6%	37,3%	
Umsatz zu Aktiven	80,2%	83,9%	88,1%	
Cash flow zu Umsatz	25,1%	27,0%	21,9%	

Unternehmen

B-

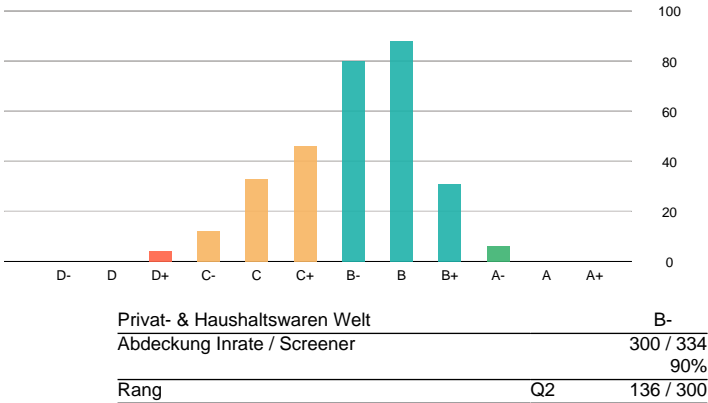
Industrie

B-



Die ESG-Bewertungl von Inrate für BURBERRY GROUP liegt bei B- und basiert auf den drei Pfeilern: Umwelt C+, Soziales B und Governance B+.

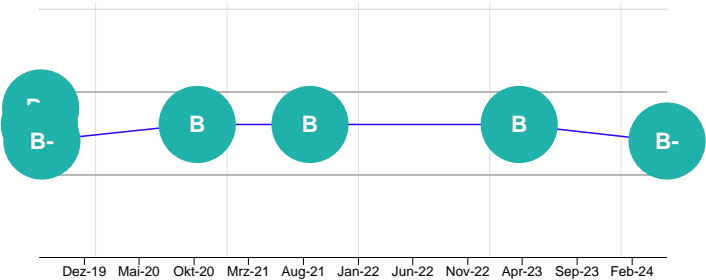
Das resultierende B- Rating steht im Kontext eines Durchschnittsratings der Branche Privat- & Haushaltswaren von B-.



Die Branche Privat- & Haushaltswaren enthält 300 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-.

BURBERRY GROUP hat ein Rating von B- und liegt in ihrer Branche auf Platz 136, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 09-Mai-2024 wurde BURBERRY GROUP mit einem ESG Rating von B- bewertet. Am 23-Mrz-2023 lag die Bewertung noch bei B.

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%
-------	------

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

Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

BURBERRY GROUP - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
BURBERRY GROUP	BRBY	GB	1.188,50	-16,1%	5,21		B-	Q2	-	-	09-Mai-2024
COATS GROUP	COA	GB	86,20	11,4%	1,72		B+	Q1	-	-	06-Mrz-2024
LVMH	MC	FR	791,90	8,0%	421,75		B-	Q2	9,0%	-	19-Jan-2024
HERMES INTERNATIONAL	RMS	FR	2.300,00	19,9%	258,14		B	Q1	-	-	16-Apr-2024
RICHEMONT N	CFR	CH	136,40	17,8%	86,92		B	Q1	0,1%	-	29-Aug-2023
LULULEMON ATHLETICA	LULU	US	352,35	-31,1%	45,49		B-	Q3	-	-	25-Okt-2023
KERING	KER	FR	338,85	-15,1%	44,20		B	Q2	-	-	24-Nov-2023
TITAN COMPANY	TTAN	IN	3.289,10	-10,5%	34,59		C+	Q3	0,7%	-	23-Mrz-2023
H&M HENNES & MAURITZ AB	HMB	SE	176,05	-0,3%	25,94		C+	Q3	-	-	22-Mrz-2024
PRADA SPA	1913	HK	64,00	43,3%	21,11						

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.