

AUTO TRADER GROUP PLC.

GB00BVYVFW23 | AUTO | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBp 814,20

AUTO TRADER GROUP PLC. gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Internet.

Mit einer Marktkapitalisierung von 9,42 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 825,80 und GBp 587,00. Der aktuelle Preis von GBp 814,20 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 38,7% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: AUTO TRADER GROUP PLC.: 31,8%, Technologie: 15,4%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
AUTO TRADER GROUP PLC.	GB	814,20	12,9%	9,42	★★★★		20,0	16,3%	1,3%	9,9%	
Technologie (TEC@EP)	EP	178,00	8,5%	1.655,76	★★★★		15,5	24,2%	1,4%	3,4%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 64,2% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10,5%.
- ✗

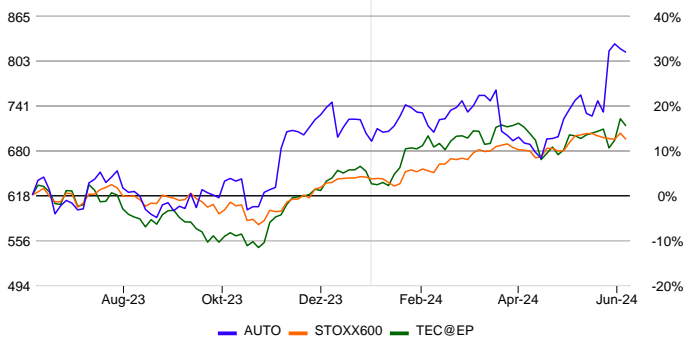
Das prognostizierte KGV von 20,0 ist relativ hoch, 28,9% über dem Branchendurchschnitt von 15,5.
- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 9,9% übertroffen.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 16,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 24,2%.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 31. Mai 2024 nach oben revidiert.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 7. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 07-Jun-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Vier Sterne seit dem 31-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 31-Mai-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	★	★	Positive Tendenz seit dem 03-Mai-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von AUTO TRADER GROUP PLC. im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	854,93 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 814,20 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 854,93 (+5%).

AUTO TRADER GROUP PLC. - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt-eindruck
AUTO TRADER GROUP PLC.	AUTO	GB	814,20	12,9%	9,42	★★★★★		20,0	16,3%	1,3%	5,0%	
ALLFUNDS GROUP	ALLFG	GB	5,58	-13,2%	3,71	★★★★★		10,5	30,5%	2,4%	-10,2%	
DELIVEROO PLC	ROO	GB	136,20	6,7%	2,81	★★★★★		18,5	170,5%	0,0%	12,9%	
MONY GROUP	MONY	GB	221,40	-21,0%	1,55	★★★★★		10,7	9,7%	5,7%	11,4%	
BALTIC CLASSIFIEDS	BCG	GB	231,50	-2,1%	1,45	★★★★★		22,5	19,8%	0,8%	9,7%	
THG PLC.	THG	GB	69,15	-18,8%	1,33	★★★★★		-29,3	8,1%	0,0%	-24,0%	
TRUSTPILOT GROUP	TRST	GB	214,50	44,4%	1,15	★★★★★		68,7	54,0%	0,0%	8,6%	
ALPHABET INC	GOOGL	US	176,62	26,4%	2.171,87	★★★★★		16,5	16,8%	0,4%	6,7%	
PDD HOLDINGS INC	PDD	US	146,93	0,4%	197,27	★★★★★		6,7	22,5%	0,0%	14,9%	
ALIBABA GROUP	9988	CN	76,45	1,1%	179,22	★★★★★		7,8	7,6%	1,3%	15,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von AUTO TRADER GROUP PLC., 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:

- AUTO TRADER GROUP PLC. fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Technologie.

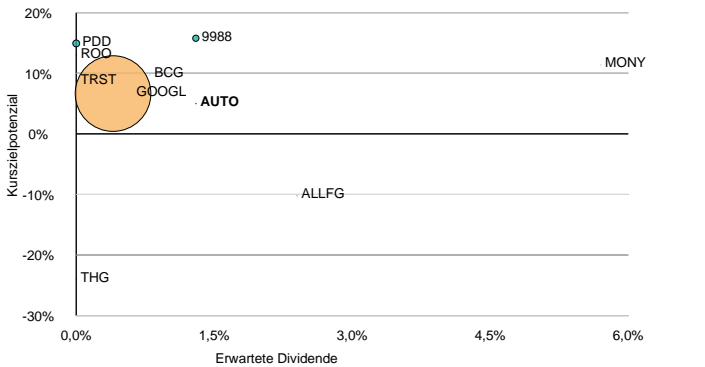
Das fundamentale Kurspotenzial von AUTO TRADER GROUP PLC. ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
AUTO TRADER GROUP PLC. erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 10,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 31. Mai 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 3. Mai 2024 bei GBP 723,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 9,9%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Technologie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,3% erwartet, für deren Ausschüttung AUTO TRADER GROUP PLC. 26,2% des Gewinns verwenden muss (Dividendenlast). Die Dividende ist damit, auch aus dem Blickwinkel der Dividendenkontinuität, hinreichend gedeckt.

Erwartete Dividende vs. % Kursziel



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

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,08 reagiert der Kurs von AUTO TRADER GROUP PLC. auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,08%.
Korrelation 0,43 Dies bedeutet, dass 19% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 45,3%, 12 Monate: 26,4%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. AUTO TRADER GROUP PLC. 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. AUTO TRADER GROUP PLC. 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 -2,06%.

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

Schlussfolgerung

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. AUTO TRADER GROUP PLC. 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.

Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.

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 leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	20,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	16,3%
Dividende (Ex Date : 29-Aug-2024)	GBP 6,40
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	15-Mrz-2016
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B+

AUTO TRADER GROUP PLC. - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



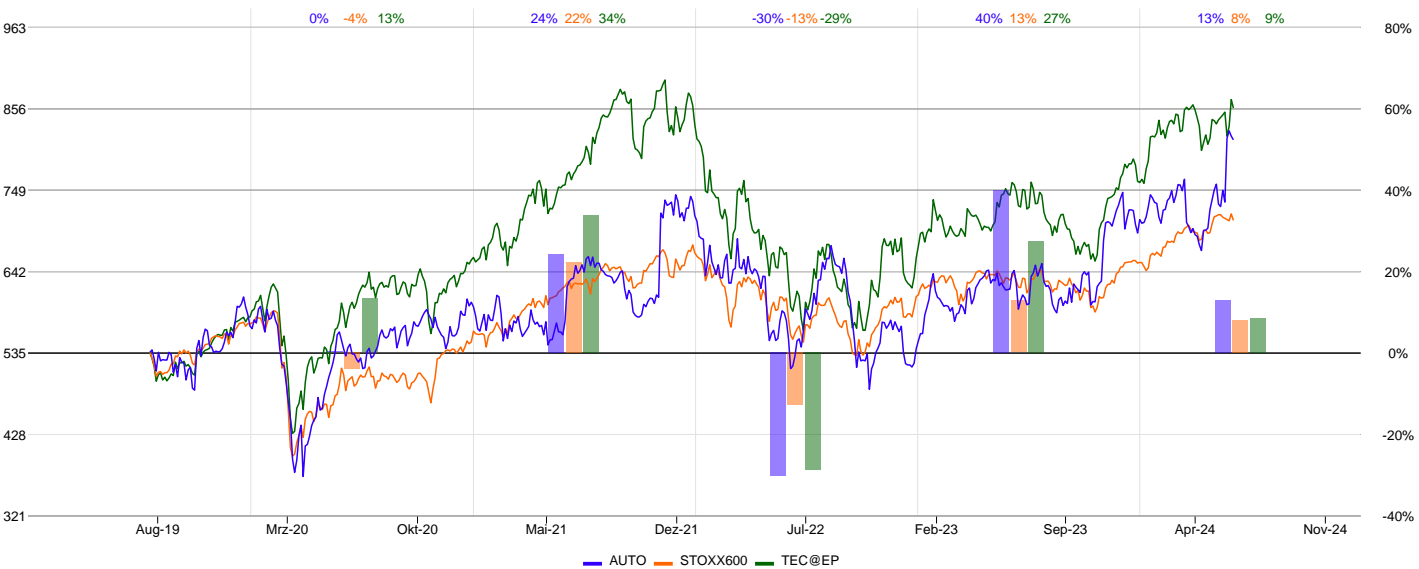
AUTO TRADER GROUP PLC. ist mit einem vorausschauenden KGV von 19,96 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 15,48. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 20,17.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



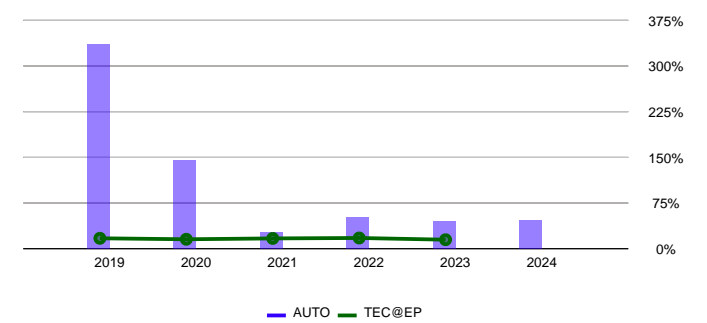
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,3%, während der Durchschnittswert der Branche von AUTO TRADER GROUP PLC. mit 1,4% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 26,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,4%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



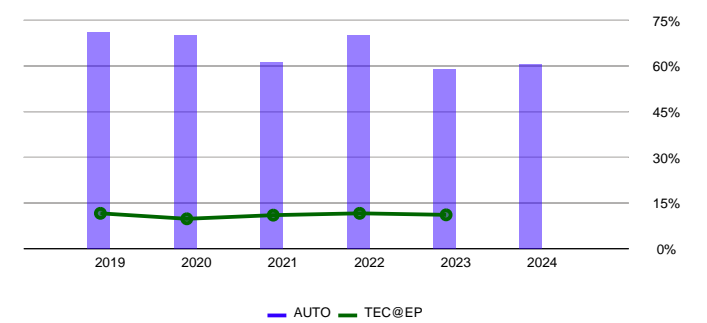
Auto Trader Group plc ist auf dem digitalen Automobilmarkt im Vereinigten Königreich und Irland tätig. Das Unternehmen bietet auf seinen Websites Fahrzeuganzeigen für Privatverkäufer sowie Versicherungs- und Kreditfinanzierungsprodukte für Verbraucher und Display-Werbung für Hersteller und deren Werbeagenturen an. Das Unternehmen bietet seine Produkte Einzelhändlern, Heimwerkern und Logistikunternehmen an. Das Unternehmen wurde 1977 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Manchester, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite 😞



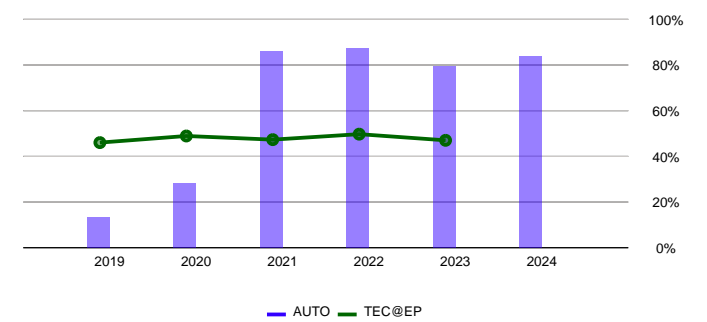
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei AUTO TRADER GROUP PLC. lag der mittlere ROE bei 63% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 47% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 63%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😊



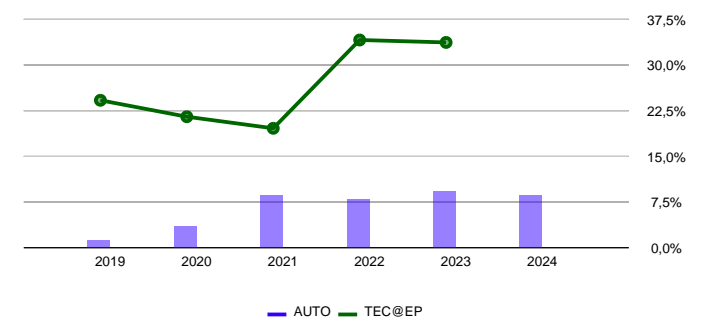
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von AUTO TRADER GROUP PLC. liegt im historischen Mittel bei 64%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 61% liegen nahe beim historischen Mittel von 64%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😊



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. AUTO TRADER GROUP PLC. weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 73% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 48%. Die aktuellen 84% liegen über dem historischen Mittel von 73%.

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 AUTO TRADER GROUP PLC. liegt mit 8% unterhalb des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 9% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 8%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022 31-Mar GBP	2023 31-Mar GBP	2024 31-Mar GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	51	17	19	3%
Forderungen	61	68	84	13%
Inventar	0	4	3	0%
Kurzfristige Aktiven	118	94	105	16%
Sachanlagen	15	16	15	2%
Immaterielle Aktiven	356	501	488	74%
Total Aktiven	542	663	658	100%
Verbindlichkeiten	3	8	60	9%
Kurzfristiges Fremdkapital	3	7	2	0%
Total kurzfristige Passiven	54	58	63	10%
Lfr. Fremdkapitalquote	7	62	30	5%
Eigenkapital	473	527	552	84%
Total Passiven	542	663	658	100%

Kennzahlen

Book Value	0,50	0,57	0,61
Anzahl Aktien ('000)	943.066	918.363	902.002
Anzahl Mitarbeiter	960	1.160	-

Erfolgsrechnung

	2022 31-Mar GBP	2023 31-Mar GBP	2024 31-Mar GBP	
in Millionen				
Umsatz	433	500	571	100%
Kosten	0	139	132	23%
Bruttogewinn	426	347	421	74%
Admin- & Gemeinkosten	124	73	75	13%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	301	274	346	61%
Abschreibungen	7	14	18	3%
Gewinn vor Extras	245	234	257	45%
Gewinn vor Steuern	304	294	346	61%
Dividenden	78	78	80	14%
Reingewinn	245	234	257	45%

Ratios

Current Ratio	2,2	1,6	1,7
Langfristiges Eigenkapital	1,2%	9,4%	4,6%
Umsatz zu Aktiven	79,9%	75,5%	86,8%
Cash flow zu Umsatz	58,2%	49,6%	48,2%

Unternehmen

B+

Industrie

B-

Umwelt	Bewertung	B
	CSR	A-
	Produkt-Auswirkungen	C+
Gesellschaft	Bewertung	B+
	CSR	A+
	Arbeit	B
	Soziale Auswirkungen	B
Governance	Bewertung	A
AUTO		B+
Technologie Welt		B-

AUTO

Industrie

D-

D

D+

C-

C

C+

B-

B

B+

A-

A

A+

Technologie Welt

B-

Abdeckung Inrate / Screener

624 / 678

92%

Rang

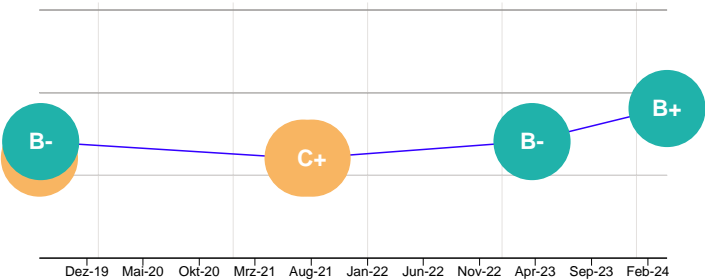
Q1

57 / 624

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

Die Branche Technologie enthält 624 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. AUTO TRADER GROUP PLC. hat ein Rating von B+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 57, womit sie im ersten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 27-Mrz-2024 wurde AUTO TRADER GROUP PLC. mit einem ESG Rating von B+ bewertet. Am 24-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%

AUTO TRADER GROUP PLC. ist in keinem der sieben aufgeführten kontroversen Geschäftsbereichen tätig. Die Gesellschaft ist nicht im Bereich Kohle tätig.

AUTO TRADER GROUP PLC. - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf Ytd	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
AUTO TRADER GROUP PLC.	AUTO	GB	814,20	12,9%	9,42		B+	Q1	-	-	27-Mrz-2024
ALLFUNDS GROUP	ALLFG	GB	5,58	-13,2%	3,71		B+	Q1	-	-	23-Mai-2023
DELIVEROO PLC	ROO	GB	136,20	6,7%	2,81		C-	Q4	-	-	28-Sep-2023
MONY GROUP	MONY	GB	221,40	-21,0%	1,55		B-	Q3	-	-	06-Mrz-2024
BALTIC CLASSIFIEDS	BCG	GB	231,50	-2,1%	1,45						
THG PLC.	THG	GB	69,15	-18,8%	1,33		C+	Q3	-	-	01-Nov-2023
TRUSTPILOT GROUP	TRST	GB	214,50	44,4%	1,15		B	Q2	-	-	06-Mrz-2024
ALPHABET INC	GOOGL	US	176,62	26,4%	2.171,87		C	Q4	0,1%	-	05-Jan-2024
PDD HOLDINGS INC	PDD	US	146,93	0,4%	197,27		D+	Q4	-	-	17-Okt-2023
ALIBABA GROUP	9988	CN	76,45	1,1%	179,22		C	Q4	-	-	27-Sep-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.