

ANTOFAGASTA

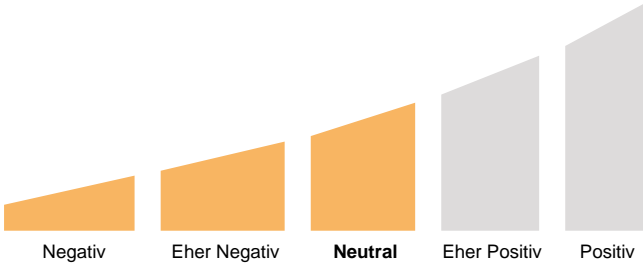
ANTOFAGASTA gehört zur Branche Rohstoffe und dort zum Sektor Minen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 27,12 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 2.410,00 und GBp 1.299,00. Der aktuelle Preis von GBp 2.067,00 liegt 14,2% unter ihrem höchsten und 59,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: ANTOFAGASTA: 40,9%, Rohstoffe: 14,2%, STOXX600: 12,4%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ANTOFAGASTA	GB	2.067,00	23,1%	27,12	★★★★		19,0	19,4%	1,5%	-7,8%	
Rohstoffe (BAS@EP)	EP	257,00	-3,2%	474,33	★★★★		8,7	17,3%	4,0%	-5,4%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 5. März 2024 nach oben revidiert.
- ✓

Die Performance in diesem Jahr ist mit 23,1% deutlich besser als die 8,0% des STOXX600.
- ✓

In diesem Jahr hat die Aktie mit 23,1% die -3,2% der Branche stark übertraffen.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,5% liegt wesentlich unter dem Branchendurchschnitt von 4,0%.
- ✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 19,0 ist es 2,2 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 8,7.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 7,8% hinter dem STOXX600 zurück.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			ANTOFAGASTA: Ein Stern mehr auf Basisebene bestätigt Gesamteindruck Neutral .
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 26-Mrz-2024.
Sterne	★★★★ ↑ ★★★★★	★★★★★	Zwei Sterne seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 05-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	★	★	Negative Tendenz seit dem 04-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ANTOFAGASTA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15-Mrz-2024.
Zielpreis	2.297,09 GBp		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 2.067,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 2.297,09 (+11%).

ANTOFAGASTA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ANTOFAGASTA	ANTO	GB	2.067,00	23,1%	27,12	★★★★☆		19,0	19,4%	1,5%	11,1%	
RIO TINTO	RIO	GB	5.251,00	-10,1%	116,18	★★★★☆		9,4	3,8%	6,5%	10,5%	
GLENCORE	GLEN	GB	465,55	-1,4%	73,85	★★★★☆		11,0	9,0%	2,6%	10,8%	
ANGLO AMERICAN	AAL	GB	2.359,00	19,7%	40,45	★★★★☆		10,3	9,7%	3,1%	-10,8%	
HOCHSCHILD MINING	HOC	GB	176,40	64,7%	1,19	★★★★★		5,8	121,1%	0,9%	11,7%	
BHP GROUP	BHP	AU	43,74	-13,2%	148,92	★★★★☆		11,7	4,7%	5,0%	11,4%	
RIO TINTO	RIO	AU	122,91	-9,4%	115,97	★★★★☆		11,0	5,3%	5,5%	10,3%	
SAUDI ARABIAN MINING	MAADEN	SA	45,70	3,5%	44,60	★★★★☆		28,8	39,6%	0,0%	13,6%	
IVANHOE MINES	IVN	CA	17,99	40,0%	16,90	★★★★☆		12,3	31,5%	0,0%	15,6%	
BOLIDEN AB	BOL	SE	345,90	10,0%	9,20	★★★★☆		7,6	14,9%	2,9%	12,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

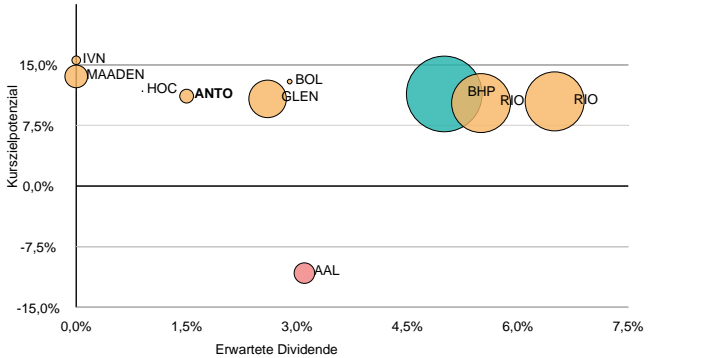
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ANTOFAGASTA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
ANTOFAGASTA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 3,9% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 5. März 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 4. Juni 2024 bei GBP 2.135,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -7,8%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Rohstoffe registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,5% erwartet, für deren Ausschüttung ANTOFAGASTA 27,9% 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 1,73 reagiert der Kurs von ANTOFAGASTA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,73%.
Korrelation 0,54 Dies bedeutet, dass 29% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 40,3%, 12 Monate: 33,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ANTOFAGASTA 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. ANTOFAGASTA 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 -2,23%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ANTOFAGASTA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15. März 2024.

Schlussfolgerung

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

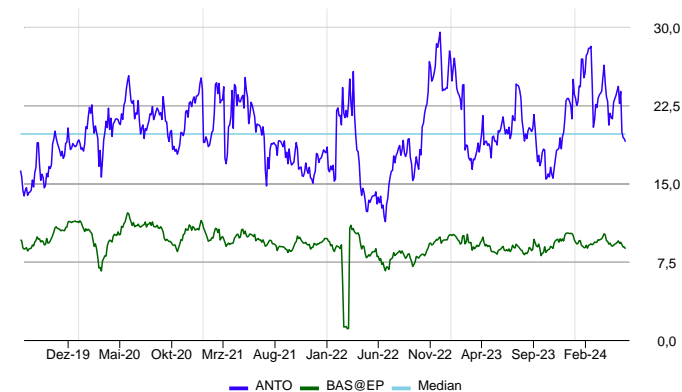
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 11. Juni 2024 bei seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	19,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	19,4%
Dividende (Ex Date : 18-Apr-2024)	GBP 19,24
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	12-Nov-2004
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C

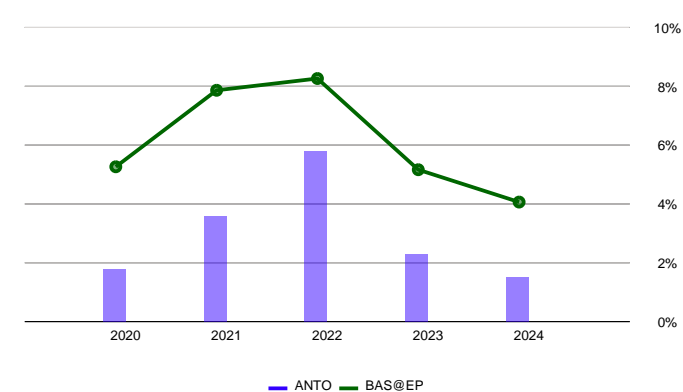
ANTOFAGASTA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



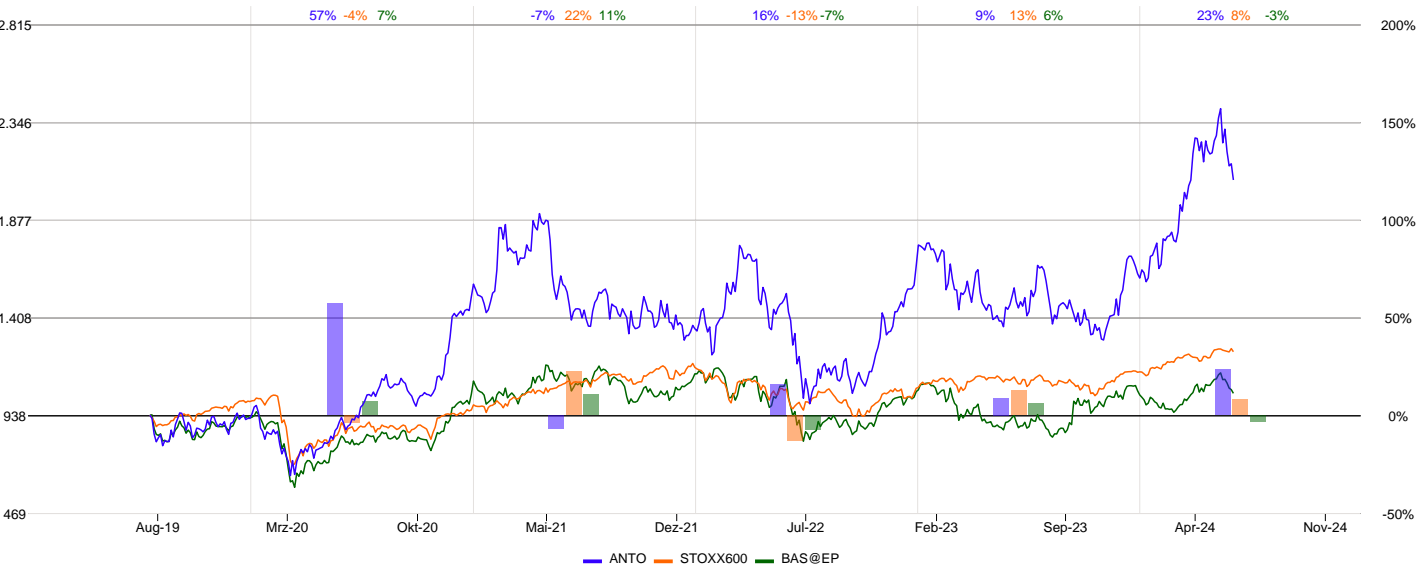
ANTOFAGASTA ist mit einem vorausschauenden KGV von 18,98 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Rohstoffe mit 8,72. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 19,72.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



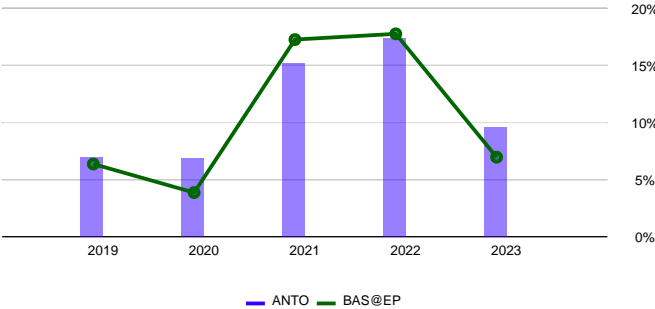
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,5%, während der Durchschnittswert der Branche von ANTOFAGASTA mit 4,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 27,9% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt unter dem historischen Durchschnitt von 3,0%.

Performance 26. Juli 2019 - 11. Juni 2024



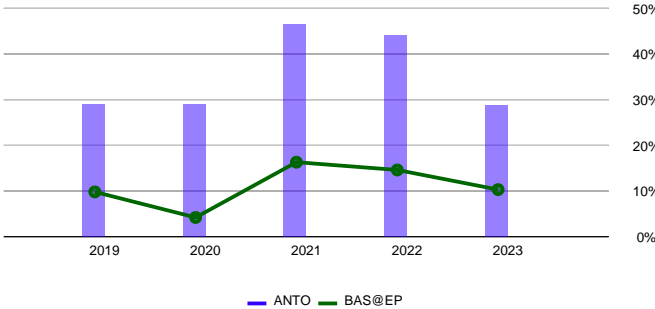
Antofagasta plc ist als Bergbauunternehmen tätig. Das Unternehmen ist in den Segmenten Los Pelambres, Centinela, Antucoya, Zaldívar, Exploration und Evaluierung sowie im Geschäftsbereich Transport tätig. Seine Minen produzieren Kupferkathoden und Kupferkonzentrate sowie Molybdän-, Gold- und Silbernebenprodukte. Das Unternehmen verfügt auch über Explorationsprojekte in verschiedenen Ländern. Darüber hinaus bietet es Schienen- und Straßengüterverkehrsdienste für Bergbaukunden im Norden Chiles an. Das Unternehmen wurde 1888 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich. Antofagasta plc ist als Tochtergesellschaft der Metalinvest Anstalt tätig.

Eigenkapitalrendite



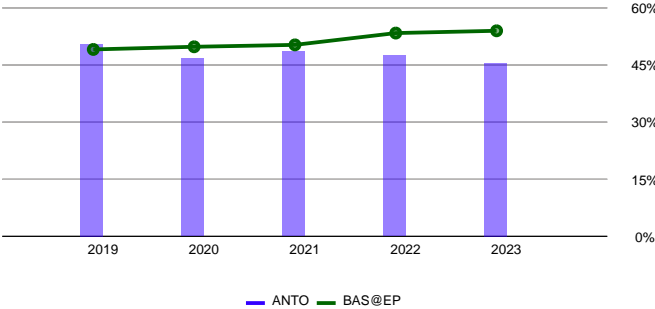
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ANTOFAGASTA lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 10%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 10% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



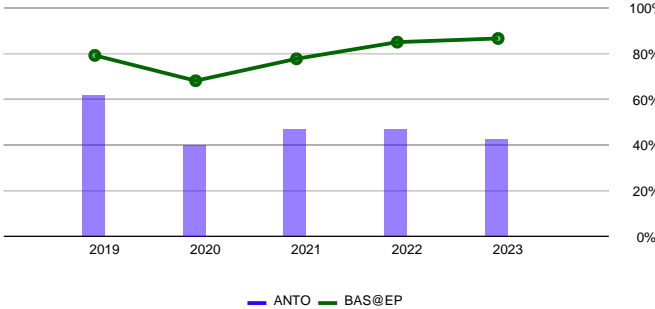
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ANTOFAGASTA liegt im historischen Mittel bei 35%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 29% liegen unter dem historischen Mittel von 35%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ANTOFAGASTA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 48% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 51%. Die aktuellen 46% liegen nahe beim historischen Mittel von 48%.

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 ANTOFAGASTA liegt mit 48% unterhalb des Branchendurchschnittes von 79%. Mit 42% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 48%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.744	1.978	2.649	17%
Forderungen	857	1.756	897	6%
Inventar	394	586	526	3%
Kurzfristige Aktiven	3.995	4.319	4.072	26%
Sachanlagen	7.788	9.546	9.946	65%
Immaterielle Aktiven	0	0	-	
Total Aktiven	12.697	15.018	15.412	100%
Verbindlichkeiten	428	621	919	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	249	358	707	5%
Total kurzfristige Passiven	1.163	1.328	1.717	11%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.095	2.352	2.492	16%
Eigenkapital	6.171	7.135	7.022	46%
Total Passiven	12.697	15.018	15.412	100%

Kennzahlen

Book Value	6,26	7,24	7,12
Anzahl Aktien ('000)	985.857	985.857	985.857
Anzahl Mitarbeiter	5.983	6.359	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😊	😊	😞	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec GBP	
Umsatz	5.436	4.755	5.088	100%
Kosten	1.485	1.950	2.089	41%
Bruttogewinn	3.165	1.879	2.012	40%
Admin- & Gemeinkosten	400	453	498	10%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	2.588	1.326	1.494	29%
Abschreibungen	785	926	974	19%
Gewinn vor Extras	939	1.243	1.581	31%
Gewinn vor Steuern	2.533	2.100	1.466	29%
Dividenden	1.022	477	493	10%
Reingewinn	939	1.243	672	13%

Ratios

Current Ratio	3,4	3,3	2,4
Langfristiges Eigenkapital	16,5%	15,7%	16,2%
Umsatz zu Aktiven	42,8%	31,7%	33,0%
Cash flow zu Umsatz	31,7%	45,6%	32,4%

Unternehmen

C

Industrie

C

Umwelt	Bewertung	D
	CSR	C-
	Produkt-Auswirkungen	D
Gesellschaft	Bewertung	B-
	CSR	B+
	Arbeit	B+
	Soziale Auswirkungen	C+
Governance	Bewertung	B+
ANTO		C
Rohstoffe Welt		C

ANTO

D- A+

Industrie

Rohstoffe Welt

C

Abdeckung Inrate / Screener

264 / 290

91%

Rang

Q3

156 / 264

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

Die Branche Rohstoffe enthält 264 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C. ANTOFAGASTA hat ein Rating von C und liegt in ihrer Branche auf Platz 156, womit sie im dritten Quartil liegt.

Historisch

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%

Zum letzten Analysedatum vom 20-Sep-2023 wurde ANTOFAGASTA mit einem ESG Rating von C bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 17-Jul-2023 unverändert.

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

ANTOFAGASTA - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
ANTOFAGASTA	ANTO	GB	2.067,00	23,1%	27,12		C	Q3	-	-	20-Sep-2023
RIO TINTO	RIO	GB	5.251,00	-10,1%	116,18		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
GLENCORE	GLEN	GB	465,55	-1,4%	73,85		D+	Q4	-	26,2%	19-Jul-2023
ANGLO AMERICAN	AAL	GB	2.359,00	19,7%	40,45		C-	Q4	0,1%	8,9%	04-Jul-2023
HOCHSCHILD MINING	HOC	GB	176,40	64,7%	1,19		C+	Q2	-	-	11-Jun-2024
BHP GROUP	BHP	AU	43,74	-13,2%	148,92		C-	Q4	-	21,2%	05-Mrz-2024
RIO TINTO	RIO	AU	122,91	-9,4%	115,97		C-	Q4	-	-	21-Nov-2023
SAUDI ARABIAN MINING	MAADEN	SA	45,70	3,5%	44,60		C	Q3	-	-	11-Jun-2024
IVANHOE MINES	IVN	CA	17,99	40,0%	16,90		C	Q3	-	-	19-Jul-2023
BOLIDEN AB	BOL	SE	345,90	10,0%	9,20		B	Q1	-	-	11-Jun-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.