

EXPERIAN gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Informatik Dienstleister.

Mit einer Marktkapitalisierung von 39,31 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 3.724,00 und GBp 2.390,00. Der aktuelle Preis von GBp 3.470,00 liegt 6,8% unter ihrem höchsten und 45,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: EXPERIAN: 26,1%, Technologie: 19,0%, STOXX600: 12,1%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
EXPERIAN	GB	3.470,00	8,4%	39,31	★★★★★		24,5	17,6%	1,5%	1,6%	
Technologie (TEC@EP)	EP	173,00	5,8%	1.622,33	★★★★★		15,2	24,3%	1,4%	-4,4%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 23,5% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10,5%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 24,5 ist relativ hoch, 60,5% über dem Branchendurchschnitt von 15,2.
- ✓

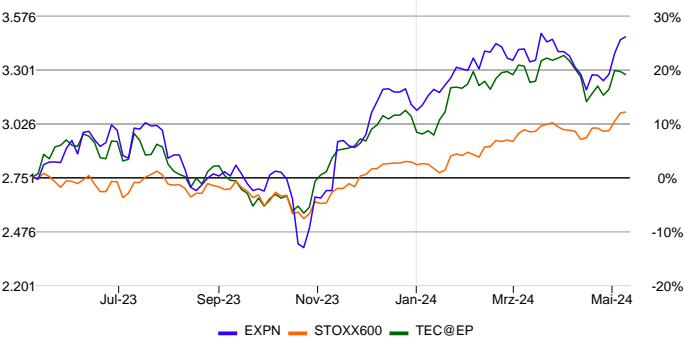
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 2. April 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 17,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 24,3%.
- ✓

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

Mit 33,8% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 47,6%.

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 25. August 2023, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 25-Aug-2023.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 10-Mai-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 02-Apr-2024). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 07-Mai-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			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von EXPERIAN im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	3.122,02 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 3.470,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 3.122,02 (-10%).

EXPERIAN - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
EXPERIAN	EXPN	GB	3.470,00	8,4%	39,31	★★★★☆		24,5	17,6%	1,5%	-10,0%	
DARKTRACE	DARK	GB	596,00	62,5%	5,23	★★★★☆		27,9	26,3%	0,0%	8,1%	
SOFTCAT	SCT	GB	1.624,00	19,4%	3,97	★★★★☆		22,9	16,6%	2,5%	7,5%	
COMPUTACENTER	CCC	GB	2.686,00	-3,8%	3,47	★★★★☆		14,0	9,8%	2,7%	8,3%	
KAINOS GROUP PLC.	KNOS	GB	1.044,00	-6,7%	1,61	★★★★☆		18,9	15,5%	2,6%	8,8%	
BYTES TECHNOLOGY GROUP	BYIT	GB	518,00	-15,4%	1,53	★★★★☆		21,4	16,1%	1,7%	8,3%	
KEYWORDS STUDIOS	KWS	GB	1.308,00	-21,3%	1,27	★★★★☆		10,3	10,1%	0,2%	-11,9%	
ACCENTURE PLC	ACN	US	306,95	-12,5%	193,28	★★★★☆		21,8	15,1%	1,8%	-4,9%	
TATA CONSULTANCY SVS.	TCS	IN	3.901,95	2,8%	170,99	★★★★☆		22,7	16,9%	3,0%	7,8%	
IBM	IBM	US	167,36	2,3%	153,92	★★★★☆		16,2	10,4%	4,0%	10,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

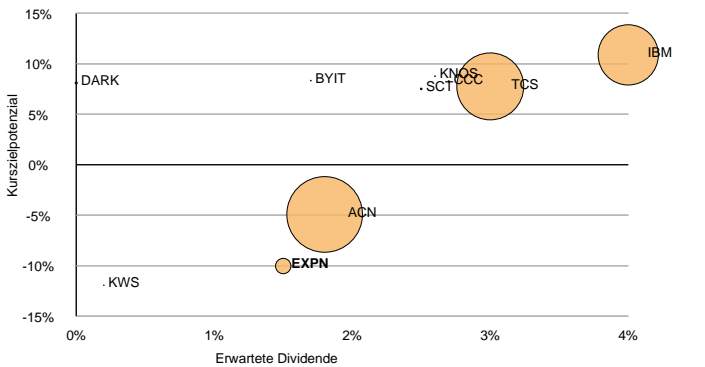
**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von EXPERIAN, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:  
- EXPERIAN fundamental betrachtet überbewertet ist.  
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Technologie.  
Das fundamentale Kurspotenzial von EXPERIAN ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

**Gewinnprognosen** ★  
EXPERIAN 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 leicht nach oben um 0,6% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ★★  
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Mai 2024 bei GBp 3.383,00 eingesetzt hat.  
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 1,6%, 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 Unterperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,5% erwartet, für deren Ausschüttung EXPERIAN 36,2% 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** 1,28 reagiert der Kurs von EXPERIAN auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,28%.  
**Korrelation** 0,60 Dies bedeutet, dass 36% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 18,6%, 12 Monate: 23,0%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. EXPERIAN 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. EXPERIAN zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschlägen meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,70%.

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

**Schlussfolgerung**  
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.  
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	24,5
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	17,6%
Dividende (Ex Date : 20-Jun-2024)	GBP 32,02
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	B

EXPERIAN - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



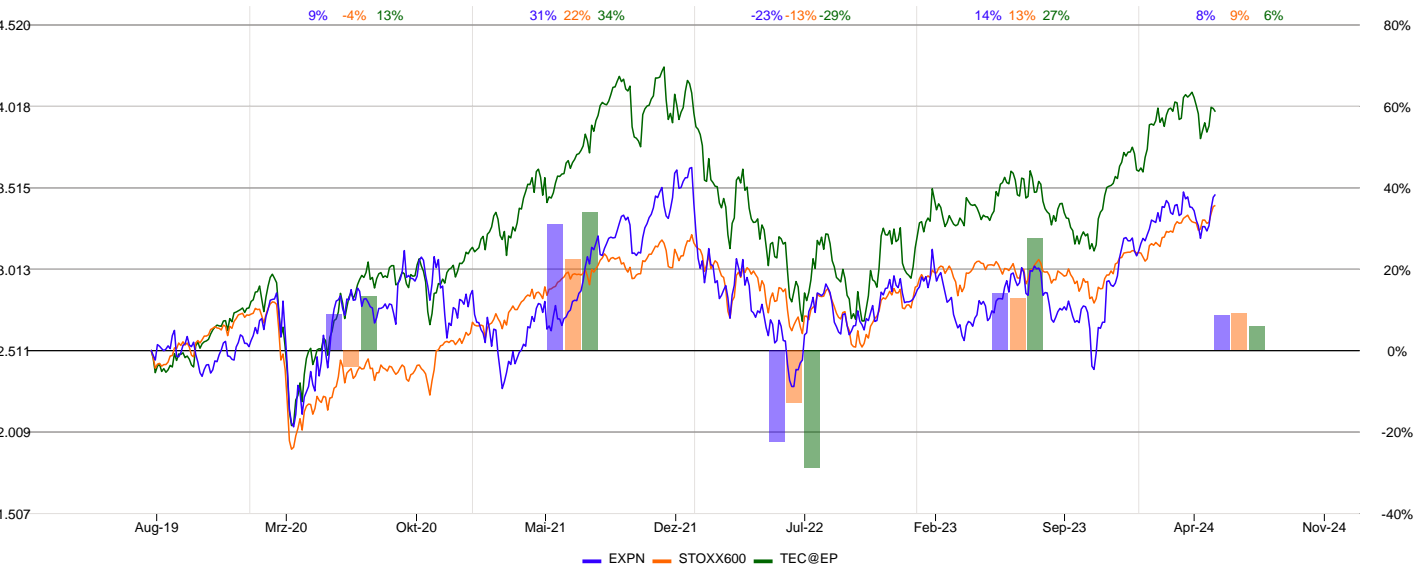
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



EXPERIAN ist mit einem vorausschauenden KGV von 24,46 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 15,24. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 24,25.

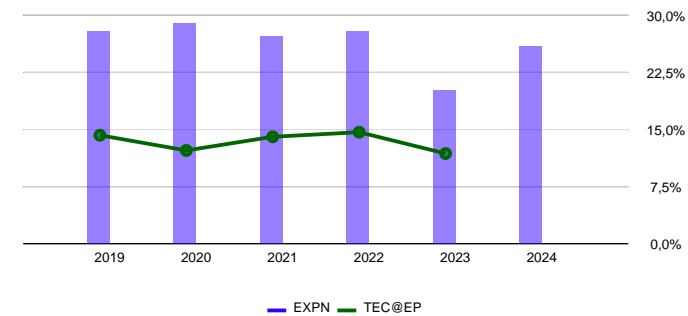
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,5%, vergleichbar mit dem Branchendurchschnitt von EXPERIAN. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 36,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,6%.

Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



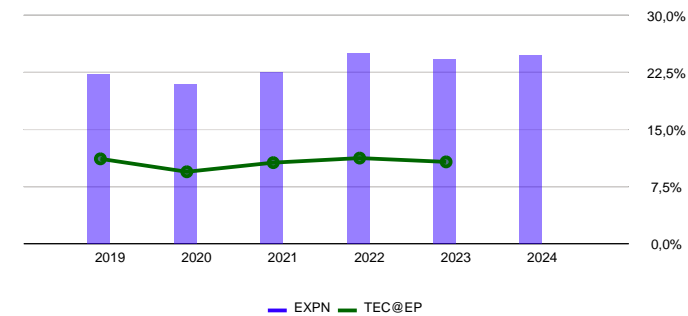
Experian plc ist zusammen mit seinen Tochtergesellschaften als Daten- und Technologieunternehmen in Nordamerika, Lateinamerika, dem Vereinigten Königreich, Irland, Europa, dem Nahen Osten, Afrika und im asiatisch-pazifischen Raum tätig. Es ist in zwei Segmenten tätig: Business-to-Business und Consumer Services. Das Unternehmen sammelt, sortiert, aggregiert und transformiert Daten aus verschiedenen Quellen, um eine Reihe von datengesteuerten Dienstleistungen anzubieten. Darüber hinaus besitzt, erstellt und entwickelt das Unternehmen Analysen, Prognosetools, hochentwickelte Software und Plattformen, Dienstleistungen in den Bereichen Kreditrisiko, Betrugsprävention, Identitätsmanagement, Kundenservice und -bindung, Kontobearbeitung und -verwaltung, Datenanalyse sowie Forschung und Entwicklung. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Kredit Bildung, kostenlosen Zugang zu Experian Kredit-Berichte und Scores, und Online-Bildungs-Tools. Experian beliefert Kunden aus den Bereichen Finanzdienstleistungen, Direktvertrieb, Gesundheitswesen, Einzelhandel, Software und professionelle Dienstleistungen, Automobilindustrie, Versicherungen, Medien und Technologie, Telekommunikation und Versorgungsunternehmen sowie aus anderen Branchen und aus dem staatlichen und öffentlichen Sektor. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Experian Group Limited bekannt und änderte im Juli 2008 seinen Namen in Experian plc. Experian plc wurde im Jahr 1826 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Dublin, Irland.

Eigenkapitalrendite



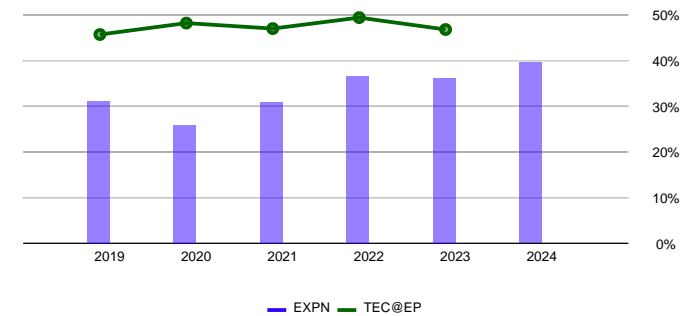
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei EXPERIAN lag der mittlere ROE bei 26% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 26% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 26%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



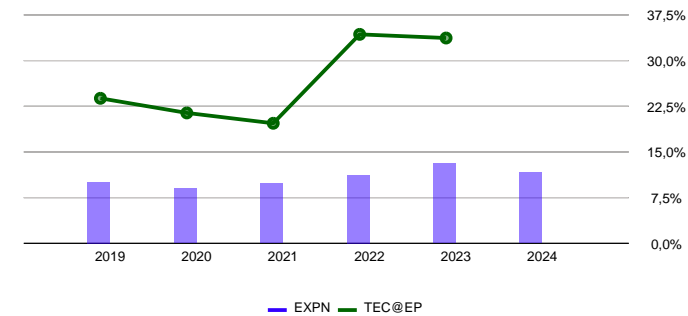
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von EXPERIAN liegt im historischen Mittel bei 23%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 25% liegen nahe beim historischen Mittel von 23%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. EXPERIAN weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 34% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 48%. Die aktuellen 40% liegen über dem historischen Mittel von 34%.

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 EXPERIAN liegt mit 11% unterhalb des Branchendurchschnitts von 27%. Mit 12% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 11%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar USD	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	142	169	254	3%
Forderungen	1.100	1.269	1.391	15%
Inventar	0	-	-	
Kurzfristige Aktiven	1.273	1.451	1.645	18%
Sachanlagen	316	309	300	3%
Immaterielle Aktiven	6.051	6.360	6.649	72%
Total Aktiven	8.255	8.786	9.271	100%
Verbindlichkeiten	114	1.581	1.612	17%
Kurzfristiges Fremdkapital	43	126	611	7%
Total kurzfristige Passiven	1.495	1.869	2.346	25%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.074	3.189	2.766	30%
Eigenkapital	3.021	3.178	3.669	40%
Total Passiven	8.255	8.786	9.271	100%

Kennzahlen

Book Value	3,28	3,48	4,02
Anzahl Aktien ('000)	922.177	912.400	913.100
Anzahl Mitarbeiter	20.920	-	-

Erfolgsrechnung	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar USD	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Umsatz	4.614	5.500	5.649	100%
Kosten	734	2.792	2.920	52%
Bruttogewinn	3.398	2.148	2.161	38%
Admin- & Gemeinkosten	2.058	805	779	14%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	1.077	1.345	1.382	24%
Abschreibungen	483	560	568	10%
Gewinn vor Extras	843	976	1.235	22%
Gewinn vor Steuern	1.142	1.330	1.399	25%
Dividenden	348	401	406	7%
Reingewinn	843	640	954	17%

Ratios

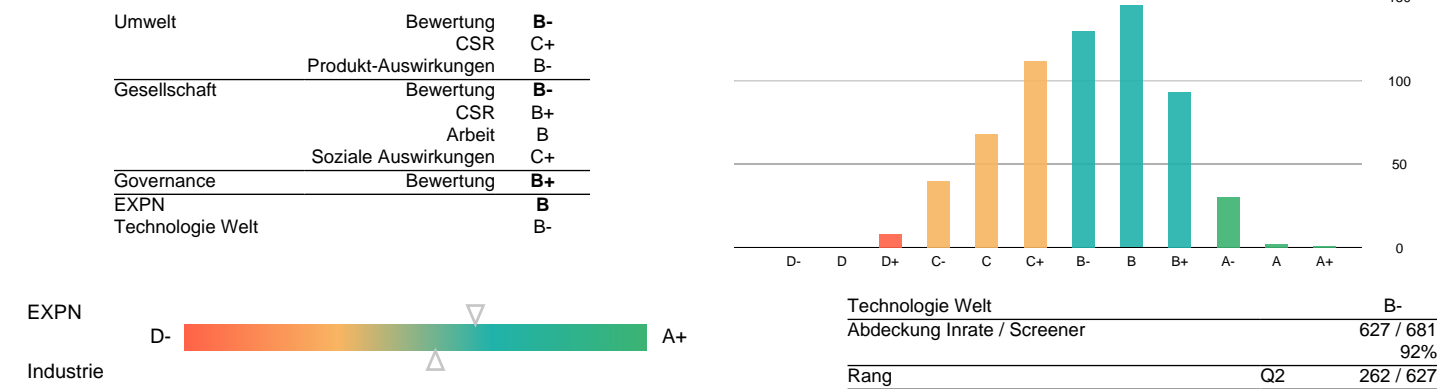
Current Ratio	0,9	0,8	0,7
Langfristiges Eigenkapital	37,2%	36,3%	29,8%
Umsatz zu Aktiven	55,9%	62,6%	60,9%
Cash flow zu Umsatz	28,7%	21,8%	27,0%

Unternehmen

B

Industrie

B-



Technologie Welt

B-

Abdeckung Inrate / Screener

627 / 681

92%

Rang

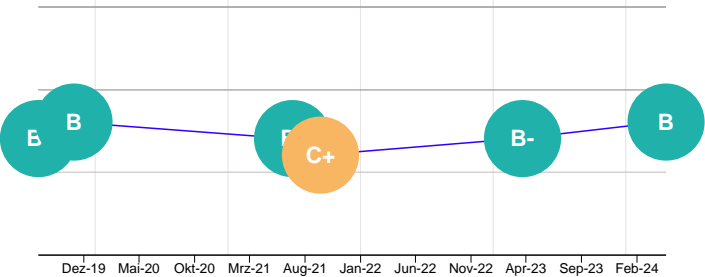
Q2

262 / 627

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

Die Branche Technologie enthält 627 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. EXPERIAN hat ein Rating von B und liegt in ihrer Branche auf Platz 262, womit sie im zweiten Quartil liegt.

Historisch



Zum letzten Analysedatum vom 24-Apr-2024 wurde EXPERIAN 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%

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

EXPERIAN - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
EXPERIAN	EXPN	GB	3.470,00	8,4%	39,31		B	Q2	-	-	24-Apr-2024
DARKTRACE	DARK	GB	596,00	62,5%	5,23		C+	Q4	-	-	29-Sep-2023
SOFTCAT	SCT	GB	1.624,00	19,4%	3,97		B+	Q1	-	-	29-Aug-2023
COMPUTACENTER	CCC	GB	2.686,00	-3,8%	3,47		A-	Q1	-	-	27-Mrz-2024
KAINOS GROUP PLC.	KNOS	GB	1.044,00	-6,7%	1,61		B+	Q1	0,1%	-	02-Mrz-2024
BYTES TECHNOLOGY GROUP	BYIT	GB	518,00	-15,4%	1,53		B	Q2	-	-	06-Mrz-2024
KEYWORDS STUDIOS	KWS	GB	1.308,00	-21,3%	1,27		B+	Q1	-	-	11-Jan-2024
ACCENTURE PLC	ACN	US	306,95	-12,5%	193,28		B+	Q1	2,1%	-	29-Jan-2024
TATA CONSULTANCY SVS.	TCS	IN	3.901,95	2,8%	170,99		A-	Q1	0,1%	-	31-Aug-2023
IBM	IBM	US	167,36	2,3%	153,92		B+	Q1	3,7%	-	24-Jan-2024

Mehr Informationen: [cio.thescreener.com/help/esg.htm](https://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 Bässen 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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.