

GIVAUDAN SA

CH0010645932 | GIVN | Schweiz

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

CHF 4.197,00

GIVAUDAN SA gehört zur Branche Chemie und dort zum Sektor Spezialitäten-Chemie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 45,65 Milliarden US Dollar zählt sie zu den grossen large-cap Gesellschaften und liegt weltweit auf dem 8. Platz ihrer Branche.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 4.375,00 und CHF 2.745,00. Der aktuelle Preis von CHF 4.197,00 liegt 4,1% unter ihrem höchsten und 52,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: GIVAUDAN SA: 42,8%, Chemie: 6,8%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
GIVAUDAN SA	CH	4.197,00	20,5%	45,65	★★★★★		28,1	18,6%	1,7%	0,6%	
Chemie (CHE@EP)	EP	214,00	5,8%	689,48	★★★★★		18,6	18,8%	2,3%	4,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Seit dem 9. Juli 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✗

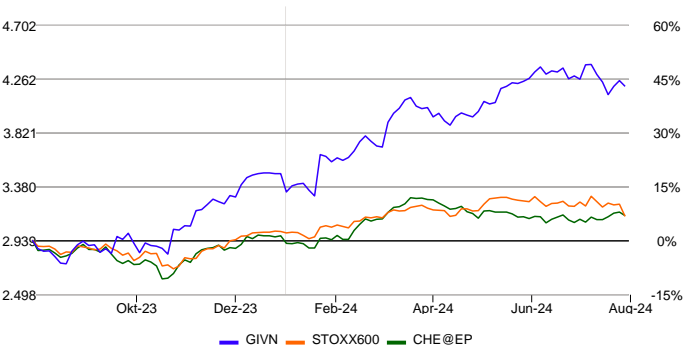
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark überbewertet.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 15,1% ist höher als der Branchendurchschnitt von 10,0%.
- ✗

Das prognostizierte KGV von 28,1 ist relativ hoch, 51,2% über dem Branchendurchschnitt von 18,6.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 12. Juli 2024 nach oben revidiert.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

	GIVN		Die letzte Analyse bestätigt die am 9. Juli 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 09-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 23-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 12-Jul-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Stark überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 23-Jul-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
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 Sensitivität von GIVAUDAN SA im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 09-Jul-2024.
Zielpreis	4.621,04 CHF		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 4.197,00 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 4.621,04 (+10%).

GIVAUDAN SA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
GIVAUDAN SA	GIVN	CH	4.197,00	20,5%	45,65	★★★★★		28,1	18,6%	1,7%	10,1%	
LONZA GROUP	LONN	CH	558,40	57,9%	48,61	★★★★★		24,2	22,2%	0,9%	-14,8%	
EMS-CHEMIE HOLDING	EMSN	CH	717,00	5,3%	19,71	★★★★★		29,2	18,9%	2,6%	7,8%	
CLARIANT	CLN	CH	12,75	2,7%	4,95	★★★★★		11,1	14,4%	3,5%	15,7%	
SHIN-ETSU CHEMICAL	4063	JP	5.921,00	0,1%	86,68	★★★★★		16,6	14,2%	2,0%	14,7%	
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SABIC	SA	79,40	-4,7%	63,52	★★★★★		17,2	66,0%	4,5%	5,8%	
DSM-FIRMENICH LTD	DSFIR	NL	117,10	27,3%	33,73	★★★★★		27,1	26,5%	2,2%	4,3%	
LYONDELLBASELL	LYB	US	94,39	-0,7%	31,96	★★★★★		9,3	9,3%	5,6%	8,4%	
NOVONESIS A/S	NSIS	DK	428,80	15,6%	29,40	★★★★★		26,8	21,2%	1,5%	-8,7%	
PPG INDUSTRIES	PPG	US	123,46	-17,5%	29,37	★★★★★		12,6	11,2%	2,2%	9,6%	

Fundamentale und Technische Analyse

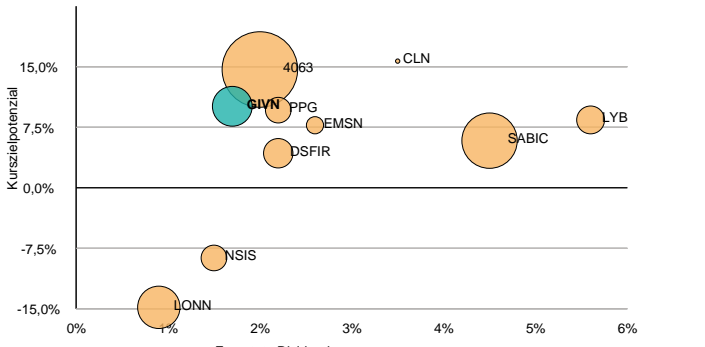
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von GIVAUDAN SA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf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

Gewinnprognosen ★
GIVAUDAN SA erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 21 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 13,0% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 12. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 23. Juli 2024 bei CHF 4.130,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,6%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Chemie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,7% erwartet, für deren Ausschüttung GIVAUDAN SA 48,4% 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 0,69 reagiert der Kurs von GIVAUDAN SA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,69%.
Korrelation 0,35 Dies bedeutet, dass 12% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 18,7%, 12 Monate: 20,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. GIVAUDAN SA hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,64% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. GIVAUDAN SA 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 -1,42%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Sensitivität von GIVAUDAN SA im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 9. Juli 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne in Form von nach oben revidierten Gewinnerwartungen der Analysten.

Die Marktsignale der letzten Wochen waren hingegen mehrheitlich negativ und der Preis der Aktie lag am 2. August 2024 über ihrem fundamental fairen Wert.

Das Branchenumfeld sieht mit drei Sternen positiver aus. Ein Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch.

Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	28,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	18,6%
Dividende (Ex Date : 25-Mrz-2024)	CHF 68,00
Anzahl Analysten	21
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

GIVAUDAN SA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



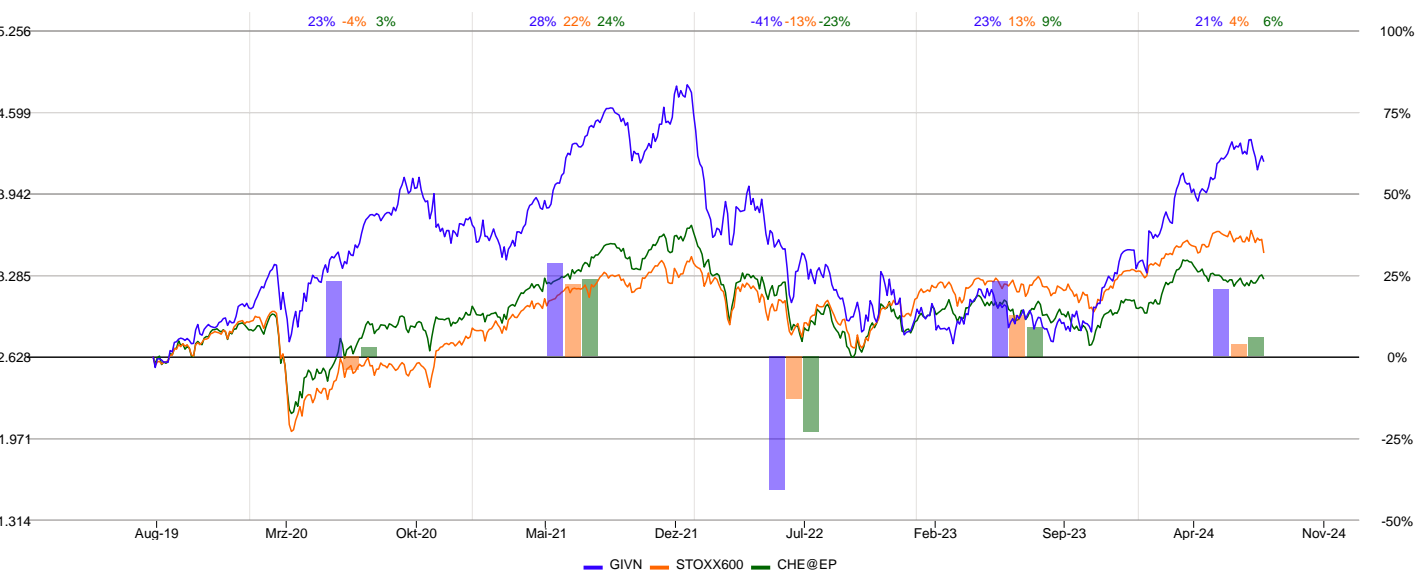
GIVAUDAN SA ist mit einem vorausschauenden KGV von 28,12 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Chemie mit 18,60. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 29,16.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



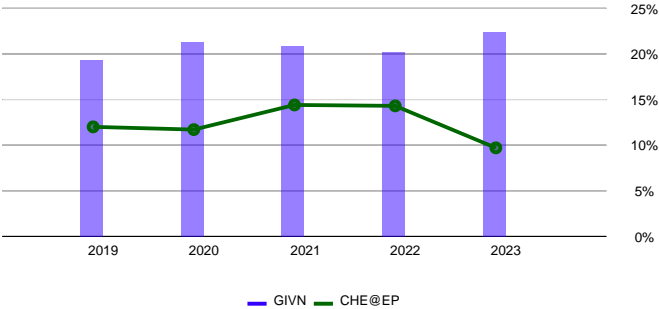
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,7%, während der Durchschnittswert der Branche von GIVAUDAN SA mit 2,3% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 48,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,0%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



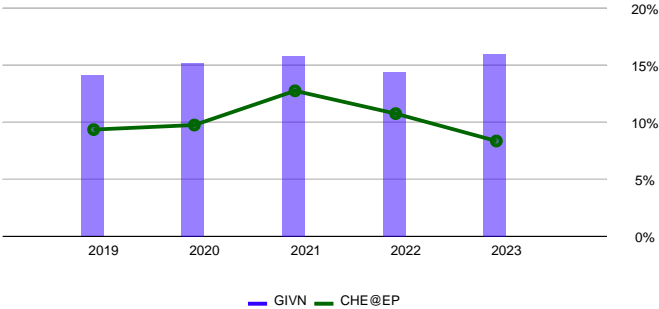
Givaudan SA produziert, liefert und verkauft Duft-, Schönheits-, Geschmacks- und Wohlfühlprodukte für die Konsumgüterindustrie. Das Unternehmen ist in den Divisionen Riechstoffe & Schönheit und Geschmack & Wohlbefinden tätig. Der Geschäftsbereich Fragrance & Beauty bietet feine Düfte, Verbraucherprodukte wie Körper-, Haushalts-, Textil- und Mundpflege, Duftinhaltsstoffe und aktive Schönheitsprodukte an. Der Geschäftsbereich Taste & Wellbeing bietet Getränke wie kohlensäurehaltige Getränke, abgefülltes Wasser, trinkfertige Säfte, alkoholische Getränke und andere; Milch- und Käseprodukte wie Milchgetränke, Joghurt, Eiscreme, gekühlte Desserts, Frischkäse und Brotaufstriche; Snacks; Givaudan-Aromen-Ingredienzien; kulinarische Produkte, Nahrungsergänzungsmittel und nutraceuticals Produkte; Kekse, Cracker und Cerealien sowie Süßwaren wie Kaugummi, Schokolade und Bonbons. Das Unternehmen ist in der Schweiz, in Europa, Afrika, im Nahen Osten, in Nordamerika, Lateinamerika und im asiatisch-pazifischen Raum tätig. Die Givaudan SA wurde 1796 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Vernier, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



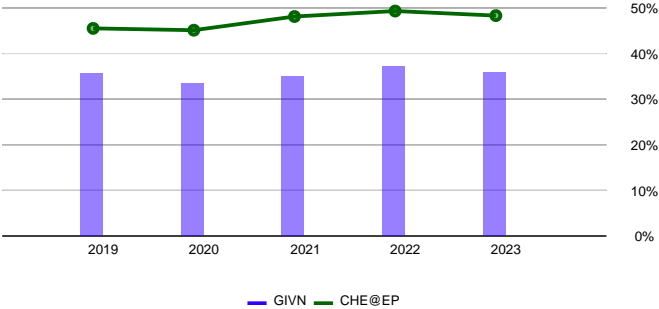
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei GIVAUDAN SA lag der mittlere ROE bei 21% und damit über dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 22% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 21%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



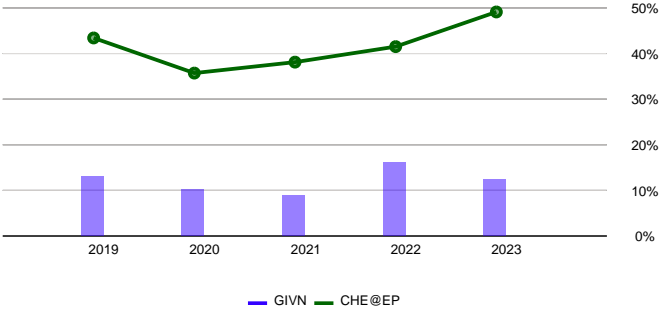
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von GIVAUDAN SA liegt im historischen Mittel bei 15%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen nahe beim historischen Mittel von 15%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. GIVAUDAN SA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 35% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 36% liegen nahe beim historischen Mittel von 35%.

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 GIVAUDAN SA liegt mit 12% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 12% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 12%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	293	509	608	5%
Forderungen	1.521	1.583	1.512	14%
Inventar	1.380	1.423	1.275	11%
Kurzfristige Aktiven	3.406	3.707	3.615	32%
Sachanlagen	2.291	2.293	2.242	20%
Immaterielle Aktiven	4.853	4.646	4.459	40%
Total Aktiven	11.238	11.397	11.128	100%
Verbindlichkeiten	1.008	861	891	8%
Kurzfristiges Fremdkapital	428	356	442	4%
Total kurzfristige Passiven	2.318	1.971	2.061	19%
Lfr. Fremdkapitalquote	4.239	4.649	4.463	40%
Eigenkapital	3.929	4.232	3.993	36%
Total Passiven	11.238	11.397	11.128	100%

Kennzahlen

Book Value	426,09	458,65	432,74
Anzahl Aktien ('000)	9.221	9.227	9.227
Anzahl Mitarbeiter	16.842	16.676	16.263

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	6.684	7.117	6.915	100%
Kosten	3.597	4.118	3.840	56%
Bruttogewinn	2.697	2.635	2.719	39%
Admin- & Gemeinkosten	1.579	1.520	1.514	22%
Forschung & Entwicklung	498	477	486	7%
Betriebsertrag	1.073	1.063	1.116	16%
Abschreibungen	390	364	356	5%
Gewinn vor Extras	821	856	893	13%
Gewinn vor Steuern	1.054	1.023	1.103	16%
Dividenden	609	619	617	9%
Reingewinn	821	856	893	13%

Ratios

Current Ratio	1,5	1,9	1,8
Langfristiges Eigenkapital	37,7%	40,8%	40,1%
Umsatz zu Aktiven	59,5%	62,4%	62,1%
Cash flow zu Umsatz	18,1%	17,1%	18,1%

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 Referenzindex stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baissen 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 volatiliter als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindex.

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 Anlagewährung 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 Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.