

VESTAS WINDSYSTEMS

DK0061539921 | VWS | Dänemark

Analyse vom 10-Jul-2024

Schlusskurs vom 09-Jul-2024

DKK 160,30

VESTAS WINDSYSTEMS gehört zur Branche Energie und dort zum Sektor Equipment Alternativenenergie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 23,78 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen DKK 214,30 und DKK 136,30. Der aktuelle Preis von DKK 160,30 liegt 25,2% unter ihrem höchsten und 17,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 7. Juli 2023: VESTAS WINDSYSTEMS: -9,4%, Energie: 12,1%, STOXX600: 14,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
VESTAS WINDSYSTEMS	DK	160,30	-25,2%	23,78	★★★★★		13,6	95,8%	1,0%	-11,3%	
Energie (ENE@EP)	EP	58,00	2,6%	1.104,89	★★★★★		7,7	7,0%	5,0%	1,3%	
STOXX600	EP	512,00	6,8%	15.249,93	★★★★★		11,5	11,0%	3,6%	-2,0%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 95,8% entspricht 13,7 mal dem Branchendurchschnitt von 7,0%.
- ✓

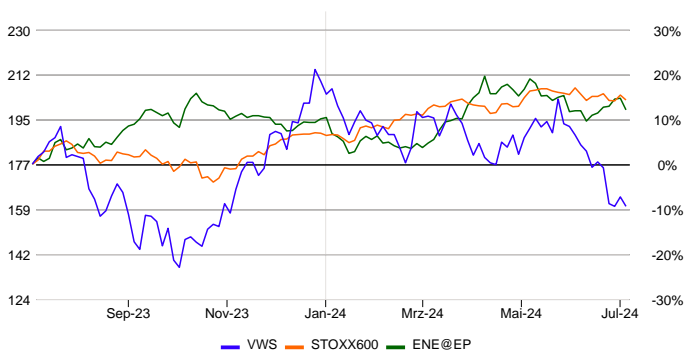
Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✗

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

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 11,3% deutlich unterschritten.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 28. Juni 2024 stark auf Marktturbulenzen.

Performance 7. Juli 2023 - 9. Juli 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

			Die letzte Analyse bestätigt die am 28. Juni 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Eher Negativ".
Gesamteindruck			Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 28-Jun-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Ein Stern seit dem 11-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 09-Apr-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 11-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 zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von VESTAS WINDSYSTEMS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 28-Jun-2024.
Zielpreis	145,07 DKK		Per 9. Juli 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei DKK 160,30 mit einem geschätzten Kursziel von DKK 145,07 (-10%).

VESTAS WINDSYSTEMS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
VESTAS WINDSYSTEMS	VWS	DK	160,30	-25,2%	23,78	★★★★☆		13,6	95,8%	1,0%	-9,5%	
FIRST SOLAR	FSLR	US	225,23	30,7%	24,31	★★★★☆		7,4	31,0%	0,0%	-8,8%	
SIEMENS ENERGY AG	ENR	DE	26,62	121,8%	22,72	★★★★☆		15,0	69,2%	0,0%	-13,7%	
ENPHASE ENERGY	ENPH	US	103,59	-21,6%	13,99	★★★★☆		21,4	30,9%	0,0%	-11,2%	
EVE ENERGY CO LTD	300014	CN	35,54	-15,8%	10,19	★★★★☆		9,6	16,2%	1,7%	-10,1%	
INFRATIL	IFT	NZ	11,18	11,5%	6,38	★★★★☆		39,2	8,7%	1,9%	-7,7%	
NEOEN	NEOEN	FR	38,42	26,9%	6,34	★★★★☆		34,8	30,4%	0,5%	5,7%	
FLAT GLASS	6865	CN	10,44	-20,8%	5,07	★★★★☆		4,0	14,0%	5,2%	-7,7%	
XINYI SOLAR HOLDINGS	968	HK	3,46	-24,1%	3,95	★★★★☆		5,2	11,2%	8,3%	-5,0%	
GCL TECHNOLOGY	3800	HK	1,11	-10,5%	3,69	★★★★☆		7,4	17,8%	1,3%	22,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von VESTAS WINDSYSTEMS, 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:

- VESTAS WINDSYSTEMS fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Energie.

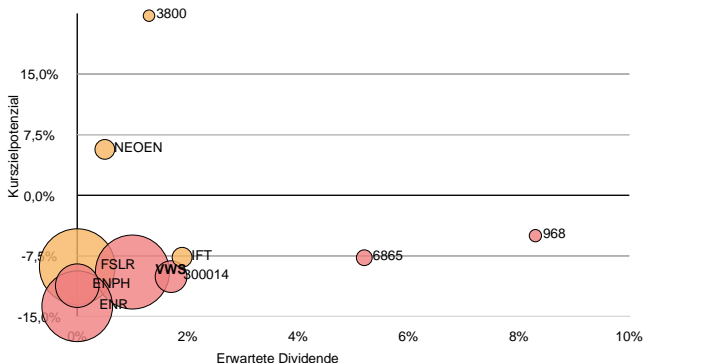
Das fundamentale Kurspotenzial von VESTAS WINDSYSTEMS ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (7,11). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
VESTAS WINDSYSTEMS erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 23 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -1,5%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 9. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 11. Juni 2024 bei DKK 184,50 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -11,3%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Energie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,0% erwartet, für deren Ausschüttung VESTAS WINDSYSTEMS 14,2% 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.

Im In-House-Universum Ausserhalb des In-House-Universums

Sensitivitätsanalyse vs STOXX600

Beta 1,64 reagiert der Kurs von VESTAS WINDSYSTEMS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,64%.
Korrelation 0,46 Dies bedeutet, dass 21% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 33,2%, 12 Monate: 36,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. VESTAS WINDSYSTEMS tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,78% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. VESTAS WINDSYSTEMS 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 -2,61%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von VESTAS WINDSYSTEMS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 28. Juni 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 10-Jul-2024 06:30 GMT+1

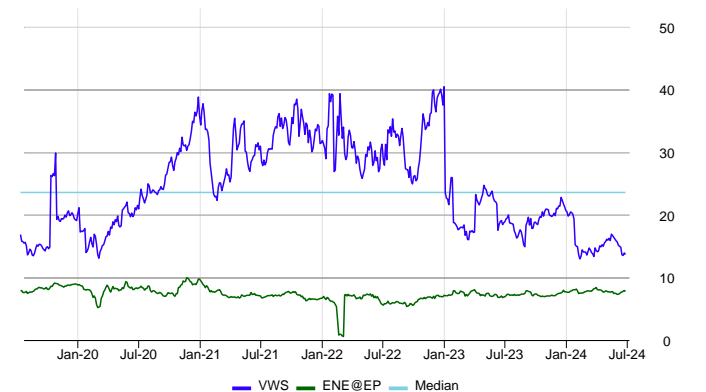
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Ihr Kurs liegt, fundamental betrachtet, unter dem theoretisch fairen Wert. Jedoch haben die Analysten ihre Gewinnerwartungen während der letzten Wochen nach unten revidiert bei mehrheitlich negativen technischen Marktsignalen. Das Branchenumfeld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

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	13,6
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	95,8%
Dividende (Ex Date : 06-Apr-2022)	DKK 0,37
Anzahl Analysten	23
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

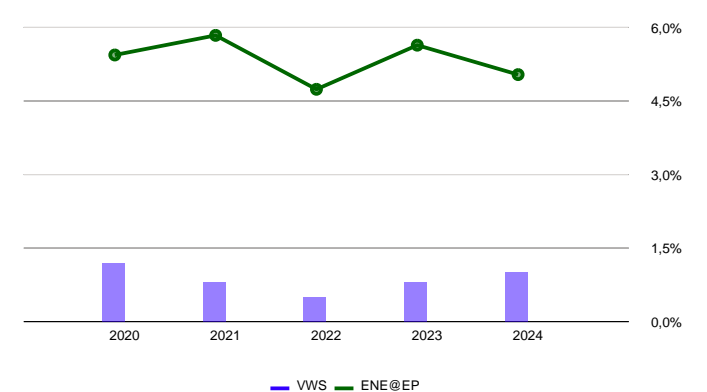
VESTAS WINDSYSTEMS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



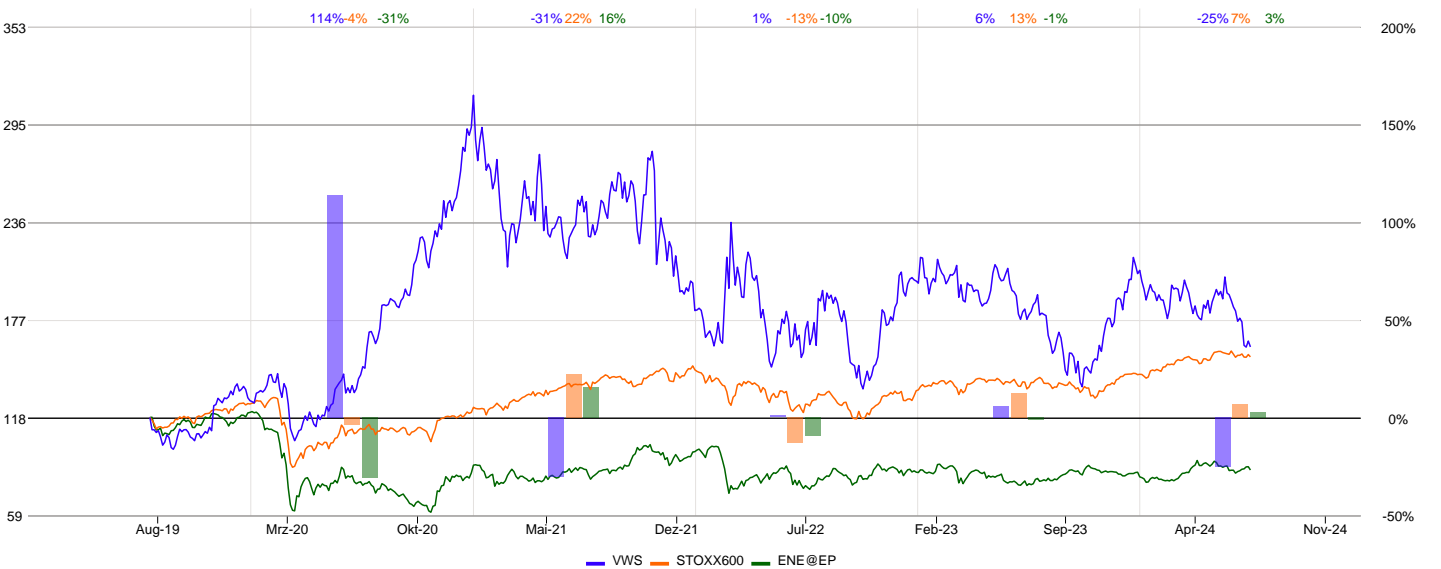
VESTAS WINDSYSTEMS ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,62 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Energie mit 7,71. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 23,53.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



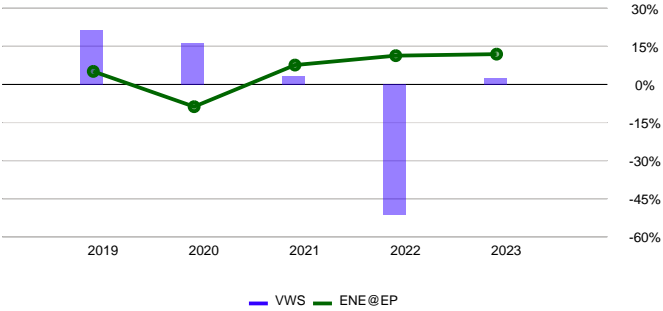
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,0%, während der Durchschnittswert der Branche von VESTAS WINDSYSTEMS mit 5,0% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 14,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 0,9%.

Performance 26. Juli 2019 - 9. Juli 2024



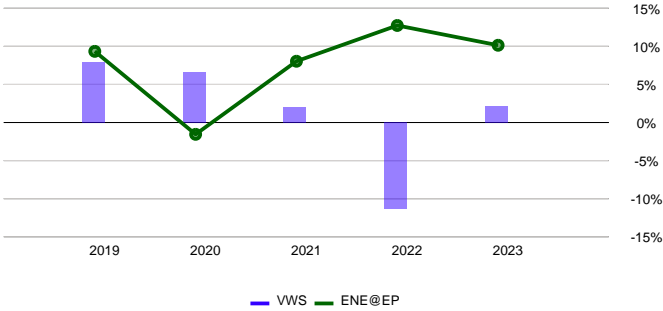
Vestas Wind Systems A/S beschäftigt sich mit der Entwicklung, Herstellung, Installation und dem Service von Windturbinen in den Vereinigten Staaten, Dänemark und international. Das Unternehmen ist in zwei Segmenten tätig: Power Solutions und Service. Das Segment Power Solutions bietet Onshore- und Offshore-Windkraftanlagen, Windturbinen, Entwicklungsstandorte usw. an. Das Segment Service befasst sich mit dem Verkauf von Serviceverträgen, Ersatzteilen und damit verbundenen Aktivitäten. Vestas Wind Systems A/S wurde im Jahr 1898 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Aarhus, Dänemark.

Eigenkapitalrendite



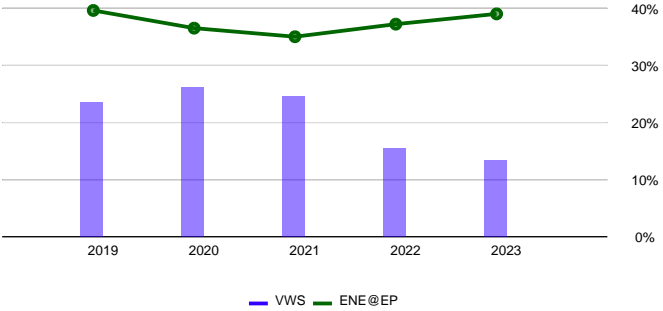
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei VESTAS WINDSYSTEMS lag der mittlere ROE bei -2% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 5%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 3% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -2%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



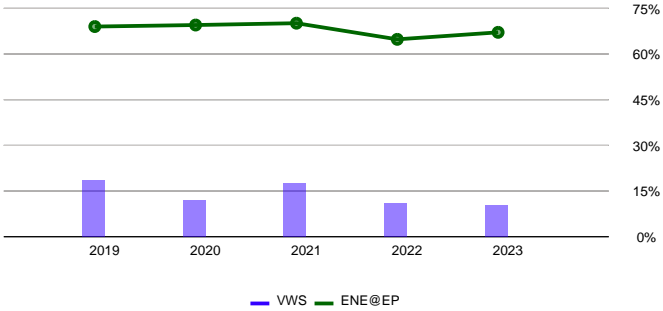
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von VESTAS WINDSYSTEMS liegt im historischen Mittel bei 1%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 2% liegen über dem historischen Mittel von 1%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. VESTAS WINDSYSTEMS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 21% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 37%. Die aktuellen 13% liegen unter dem historischen Mittel von 21%.

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 VESTAS WINDSYSTEMS liegt mit 14% unterhalb des Branchendurchschnittes von 68%. Mit 10% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 14%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	DKK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	21.727	20.409	24.757	15%
Forderungen	26.595	26.664	34.030	20%
Inventar	42.168	47.401	48.678	29%
Kurzfristige Aktiven	95.618	101.361	107.465	64%
Sachanlagen	15.542	13.031	14.246	8%
Immaterielle Aktiven	23.265	22.797	23.877	14%
Total Aktiven	143.740	145.727	167.832	100%
Verbindlichkeiten	31.858	30.413	27.865	17%
Kurzfristiges Fremdkapital	5.233	1.845	1.215	1%
Total kurzfristige Passiven	94.399	100.506	104.513	62%
Lfr. Fremdkapitalquote	5.441	16.207	24.034	14%
Eigenkapital	35.288	22.646	22.557	13%
Total Passiven	143.740	145.727	167.832	100%

Kennzahlen

Book Value	35,11	22,50	22,42
Anzahl Aktien ('000)	1.005.144	1.006.178	1.006.474
Anzahl Mitarbeiter	29.427	28.438	30.586

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	EUR	EUR	DKK	
Umsatz	115.927	107.748	114.611	100%
Kosten	101.052	103.159	102.533	89%
Bruttogewinn	8.025	-2.098	6.192	5%
Admin- & Gemeinkosten	4.596	5.080	5.931	5%
Forschung & Entwicklung	647	744	849	1%
Betriebsertrag	3.429	-7.178	596	1%
Abschreibungen	6.850	6.687	5.886	5%
Gewinn vor Extras	1.242	-11.693	581	1%
Gewinn vor Steuern	2.298	-12.146	2.548	2%
Dividenden	372	0	0	0%
Reingewinn	1.242	-11.693	574	1%

Ratios

Current Ratio	1,0	1,0	1,0
Langfristiges Eigenkapital	3,8%	11,1%	14,3%
Umsatz zu Aktiven	80,7%	73,9%	68,3%
Cash flow zu Umsatz	7,0%	-4,6%	5,6%

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.