

SCHRODERS

GB00BP9LHF23 | SDR | Grossbritannien

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

GBp 345,00

SCHRODERS gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Vermögensverwalter.

Mit einer Marktkapitalisierung von 7,25 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 452,10 und GBp 345,00. Der aktuelle Preis von GBp 345,00 liegt 23,7% unter ihrem höchsten Wert und nahe ihres Tiefstwertes.

Ergebnis seit 1. August 2023: SCHRODERS: -23,7%, Finanzdienstleistungen: 14,2%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SCHRODERS	GB	345,00	-19,8%	7,25	★★★★		10,0	8,6%	6,2%	-3,1%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	183,00	2,6%	740,09	★★★★		11,5	13,7%	3,6%	3,0%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende von 6,2% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 3,6%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

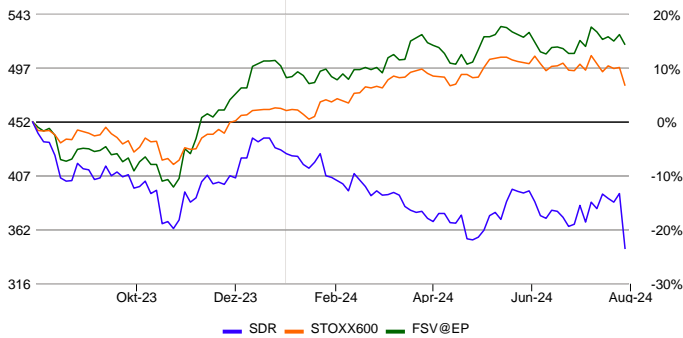
Die Aktie wird derzeit 22% günstiger gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Hoch, von GBp 442,30 am 4. August 2023.
- ✗

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 2. August 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 2. August 2024 negativ.
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,6% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 13,7%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	SDR		
Gesamteindruck		↓	SCHRODERS sieht ihren Gesamteindruck wegen Verlust eines Basissterns abgesenkt auf Neutral.
Sterne	★★★★	↓	Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★	↓	Ein Stern seit dem 02-Aug-2024.
Potenzial	★		Negative Analystenhaltung seit 02-Aug-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
MF Tech. Trend	★	↓	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
4W Rel. Perf.	★	↓	Negative Tendenz seit dem 02-Aug-2024. Die negative technische Tendenz der Aktie in einem positiven Umfeld ist für uns ein klares Vorsichtssignal.
Sensitivität			[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel zeigt eine relative "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Zielpreis	394,52 GBp		Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SCHRODERS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 08-Mrz-2024.
			Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 345,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 394,52 (+14%).

SCHRODERS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SCHRODERS	SDR	GB	345,00	-19,8%	7,25	★★★★☆		10,0	8,6%	6,2%	14,4%	
HARGREAVES LANSDOWN	HL	GB	1.100,00	49,9%	6,62	★★★★☆		16,1	7,3%	4,2%	10,9%	
M&G PLC.	MNG	GB	201,00	-9,6%	6,28	★★★★☆		7,2	7,4%	10,1%	11,6%	
NINETY ONE	N91	GB	164,90	-10,1%	3,86	★★★★☆		9,5	7,4%	7,8%	14,2%	
MAN GROUP	EMG	GB	231,00	-0,7%	3,51	★★★★☆		6,4	14,5%	6,1%	13,4%	
PETERSHILL PARTNERS	PHIL	GB	218,50	28,8%	3,07	★★★★★		9,5	14,7%	5,9%	10,1%	
BRIDGEPOINT GROUP	BPT	GB	283,00	1,4%	2,94	★★★★★		13,6	10,7%	3,4%	5,0%	
RATHBONES GROUP	RAT	GB	1.884,00	8,2%	2,63	★★★★★		9,4	10,9%	4,9%	5,9%	
QUILTER PLC	QLT	GB	131,00	27,4%	2,27	★★★★★		11,6	8,7%	4,6%	7,9%	
JTC PLC	JTC	GB	1.022,00	25,3%	2,23	★★★★★		16,8	16,0%	1,4%	10,2%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises

Wir bewerten den Preis von SCHRODERS, 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:

- SCHRODERS fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Finanzdienstleistungen.

Das fundamentale Kurspotenzial von SCHRODERS ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen

SCHRODERS erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -7,3% im Vergleich zu den Werten vor sieben Wochen, als die Revisionen positiv waren. Dieser Umschwung bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 2. August 2024.

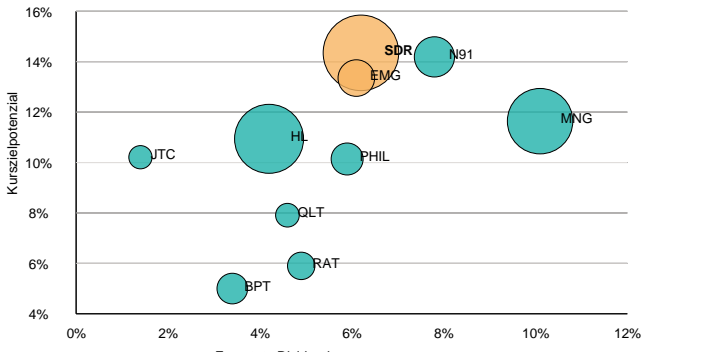
Technische Tendenz und Relative Stärke

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei GBp 345,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -3,1%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 6,2% erwartet, für deren Ausschüttung SCHRODERS 62,2% 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 1,61 reagiert der Kurs von SCHRODERS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,61%.

Korrelation 0,70 Dies bedeutet, dass 49% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 54,2%, 12 Monate: 25,6%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SCHRODERS 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. SCHRODERS 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 -1,71%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SCHRODERS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 8. März 2024.

Schlussfolgerung

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 vier Sternen deutlich positiver aus. Ein wesentlicher Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. 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.

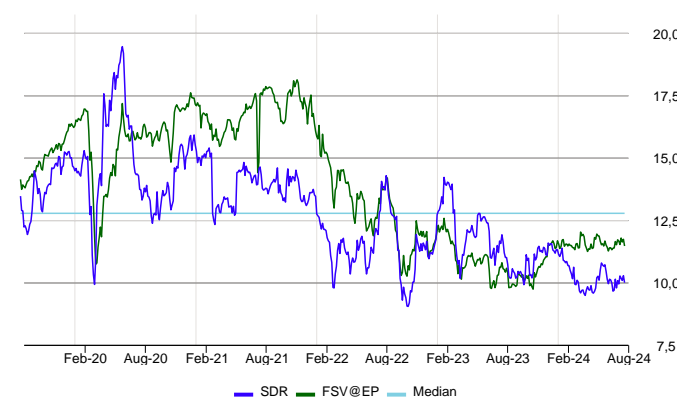
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

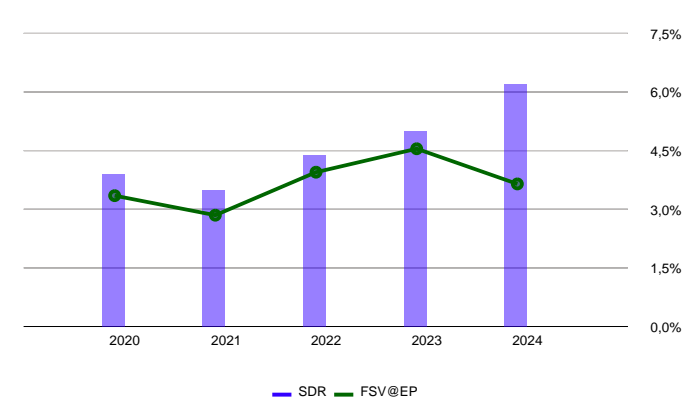
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	10,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,6%
Dividende (Ex Date : 22-Aug-2024)	GBP 6,50
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

SCHRODERS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



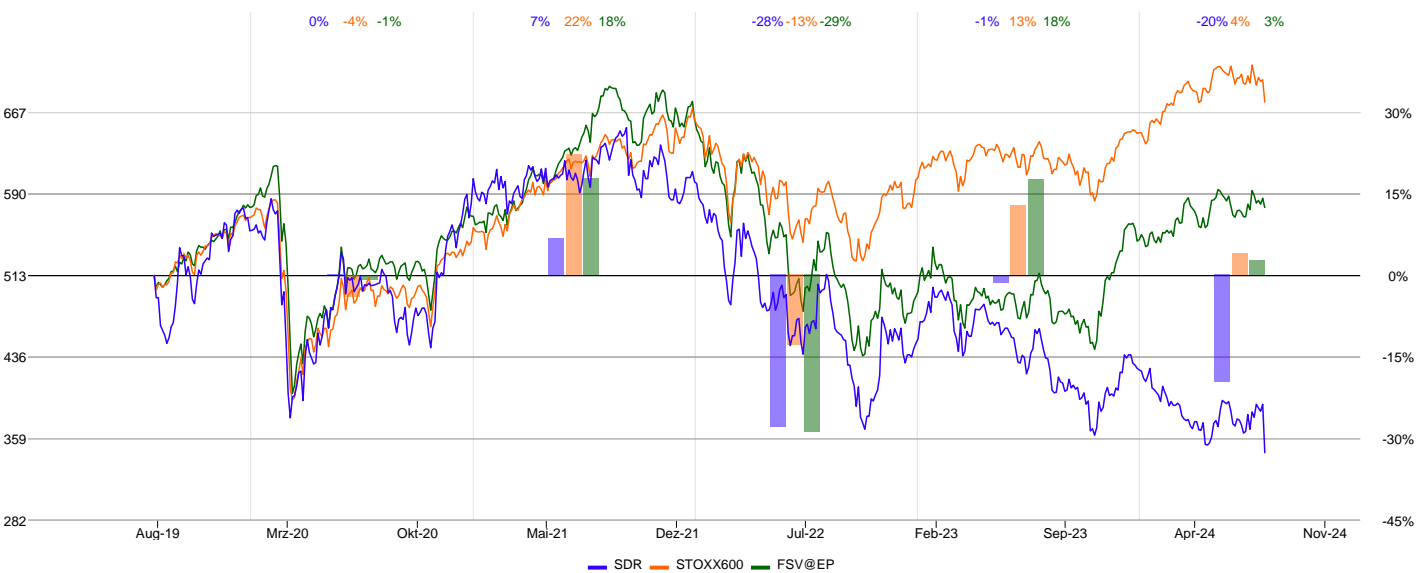
Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



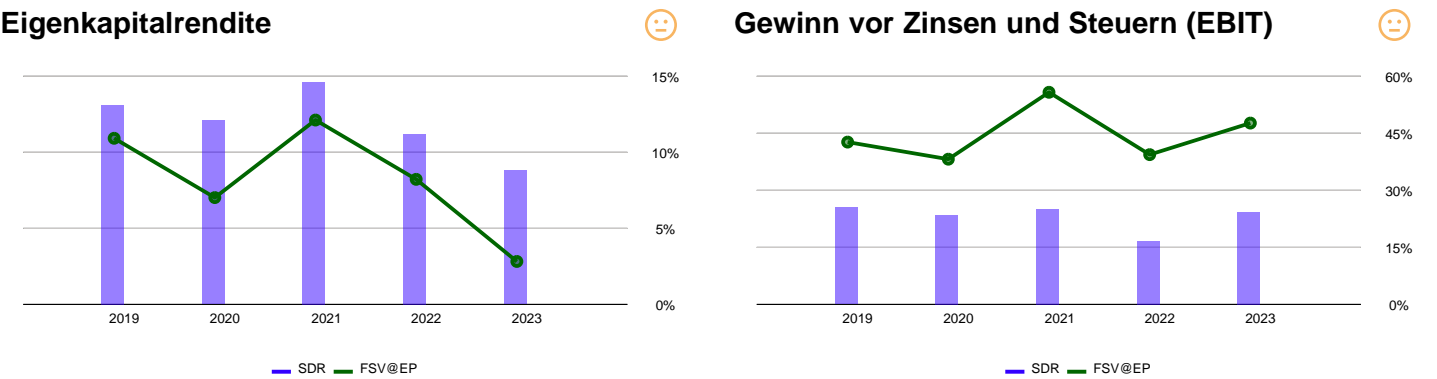
SCHRODERS ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,98 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,76.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 6,2%, während der Durchschnittswert der Branche von SCHRODERS mit 3,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 62,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 4,6%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024

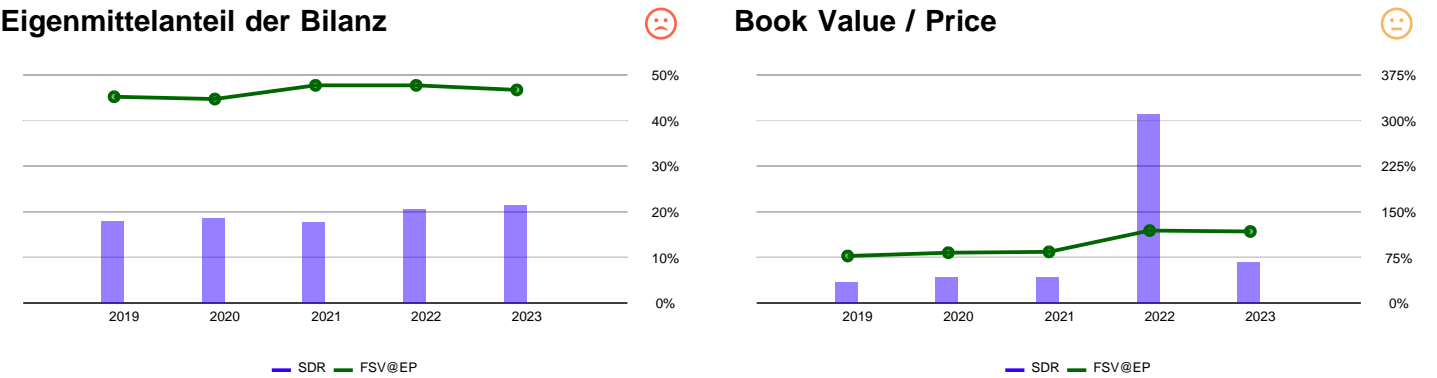


Schroders plc ist ein staatlicher Vermögensverwalter. Das Unternehmen bietet auch Beratungs- und Consultingdienste an. Sie bietet ihre Dienstleistungen Finanzinstituten, vermögenden Kunden, großen Unternehmen, lokalen Behörden, gemeinnützigen Einrichtungen, Einzelpersonen, Pensionsplänen, staatlichen Fonds, Versicherungsgesellschaften und Stiftungen an. Das Unternehmen legt für seine Kunden Aktienfonds auf und verwaltet sie, ebenso wie festverzinsliche Investmentfonds. Außerdem verwaltet sie für ihre Kunden Hedge-Fonds. Das Unternehmen investiert weltweit in die öffentlichen Aktien-, Renten- und alternativen Anlagemärkte. Zu den alternativen Anlagen des Unternehmens gehören Immobilienmärkte, Schwellenländeranleihen, Rohstoff- und Agrarfonds, Dach-Hedgefonds und Private-Equity-Dachfonds. Das Unternehmen führt ein internes Research durch, um seine Investitionen zu tätigen. Schroders plc wurde im Jahr 1804 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SCHRODERS lag der mittlere ROE bei 12% und damit über dem Branchendurchschnitt von 8%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 9% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 12%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SCHRODERS liegt im historischen Mittel bei 23%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 44%. Die zuletzt ausgewiesenen 24% liegen nahe beim historischen Mittel von 23%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SCHRODERS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 19% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 21% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.

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 SCHRODERS liegt mit 99% oberhalb des Branchendurchschnittes von 93%. Mit 66% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 99%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	🙄	🙄	🙄	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	4.076	4.410	3.650	18%
Forderungen	930	817	920	4%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	-	
Sachanlagen	560	524	464	2%
Immaterielle Aktiven	1.169	1.930	1.885	9%
Total Aktiven	24.197	21.149	20.629	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	1.859	153	-	
Total kurzfristige Passiven	-	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	343	322	383	2%
Eigenkapital	4.285	4.357	4.390	21%
Total Passiven	24.197	21.149	20.629	100%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	2,58	2,70	2,83
Anzahl Aktien ('000)	1.661.765	1.612.100	1.553.300
Anzahl Mitarbeiter	5.650	6.196	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	🙄	🙄	🙄	
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	3.061	2.910	2.970	100%
Kosten	464	343	602	20%
Bruttogewinn	2.434	2.378	2.156	73%
Admin- & Gemeinkosten	1.707	1.155	363	12%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	715	590	699	24%
Abschreibungen	163	189	212	7%
Gewinn vor Extras	624	486	488	16%
Gewinn vor Steuern	777	636	722	24%
Dividenden	319	332	349	12%
Reingewinn	624	486	388	13%

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	-	-	-
Langfristiges Eigenkapital	1,4%	1,5%	1,9%
Umsatz zu Aktiven	12,7%	13,8%	14,4%
Cash flow zu Umsatz	25,7%	23,2%	20,2%

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.