

RS GROUP PLC

RS GROUP PLC gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industrielieferanten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,76 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 835,00 und GBp 662,40. Der aktuelle Preis von GBp 743,00 liegt 11,0% unter ihrem höchsten und 12,2% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: RS GROUP PLC: -5,4%, Industrie: 7,5%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
RS GROUP PLC	GB	743,00	-9,4%	4,76	★★★★★		13,0	12,2%	3,1%	6,7%	
Industrie (IND@EP)	EP	319,00	4,4%	2.160,97	★★★★★		13,9	14,4%	2,8%	-0,3%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die erwartete Dividende wird grosszügig durch die erwarteten Gewinne gedeckt.
- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 10,7% ist höher als der Branchendurchschnitt von 8,6%.
- ✓

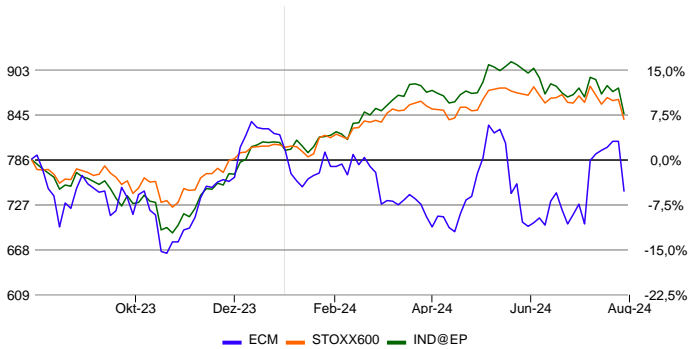
Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

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

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,2% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,4%.
- ✗

Relativ zum Marktwert lag der Buchwert mit 29,0% unter dem Branchendurchschnitt von 41,1%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	ECM		
			RS GROUP PLC verliert einen Basisstern und sieht ihren Gesamteindruck auf Neutral herabgesetzt.
Gesamteindruck		↓	Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 02-Aug-2024.
Sterne	★★★★★	↓	Drei Sterne seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 12-Jul-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	↓	Negative Tendenz seit dem 02-Aug-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von RS GROUP PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 01-Sep-2023.
Zielpreis	828,74 GBp		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 743,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 828,74 (+12%).

RS GROUP PLC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
RS GROUP PLC	ECM	GB	743,00	-9,4%	4,76	★★★★☆		13,0	12,2%	3,1%	11,5%	
DIPLOMA	DPLM	GB	4.074,00	13,7%	7,48	★★★★☆		23,1	16,9%	1,5%	-6,7%	
TRAVIS PERKINS PLC.	TPK	GB	893,00	7,8%	2,53	★★★★★		11,1	21,2%	2,5%	8,2%	
MITSUBISHI	8058	JP	2.839,00	26,0%	85,44	★★★★☆		11,8	6,8%	3,6%	18,1%	
ITOCHU	8001	JP	6.884,00	19,4%	73,74	★★★★☆		9,4	8,5%	3,0%	16,0%	
MITSUMI	8031	JP	3.040,00	14,8%	67,71	★★★★☆		8,8	3,9%	3,3%	-3,8%	
WW GRAINGER	GWW	US	952,79	15,0%	46,24	★★★★☆		22,7	15,6%	0,9%	-8,6%	
FASTENAL	FAST	US	67,30	3,9%	38,60	★★★★☆		31,4	18,8%	2,4%	-8,6%	
SUMITOMO	8053	JP	3.355,00	9,1%	29,74	★★★★☆		6,7	9,9%	4,0%	19,7%	
MARUBENI	8002	JP	2.407,00	8,0%	29,44	★★★★☆		7,3	5,8%	3,9%	23,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von RS GROUP PLC, 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:

- RS GROUP PLC fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

Das fundamentale Kurspotenzial von RS GROUP PLC ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★

RS GROUP PLC erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 14 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2027. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 13,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 12. Juli 2024.

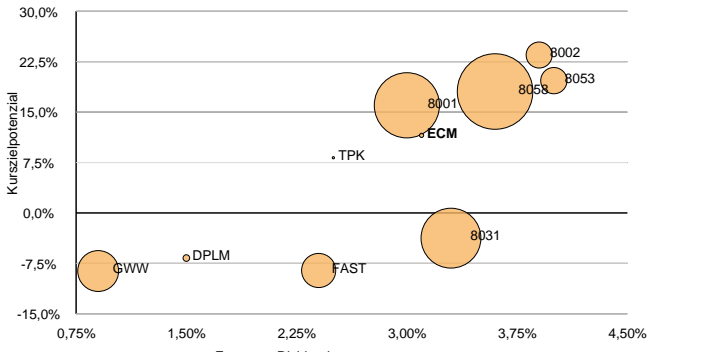
Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei GBp 743,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,7%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,1% erwartet, für deren Ausschüttung RS GROUP PLC 39,8% 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** 1,58 reagiert der Kurs von RS GROUP PLC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,58%.  
**Korrelation** 0,58 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 60,7%, 12 Monate: 29,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. RS GROUP PLC 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. RS GROUP PLC 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 -1,49%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthalt wird die Verlustanfälligkeit von RS GROUP PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 1. September 2023.

Schlussfolgerung

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

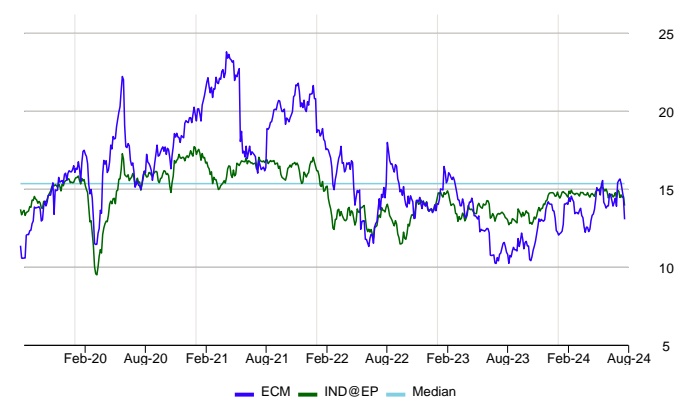
Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Auch hat sich der Kurs relativ zum STOXX600 Index in den letzten vier Wochen ehrbar geschlagen. Über 40 Tage betrachtet ist der Kurstrend jedoch ohne Momentum. 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 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	2027
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2027	13,0
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,2%
Dividende (Ex Date : 13-Jun-2024)	GBP 13,70
Anzahl Analysten	14
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2024	

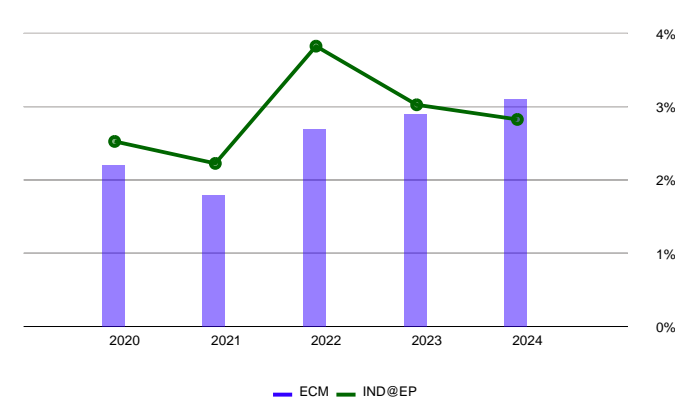
RS GROUP PLC - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



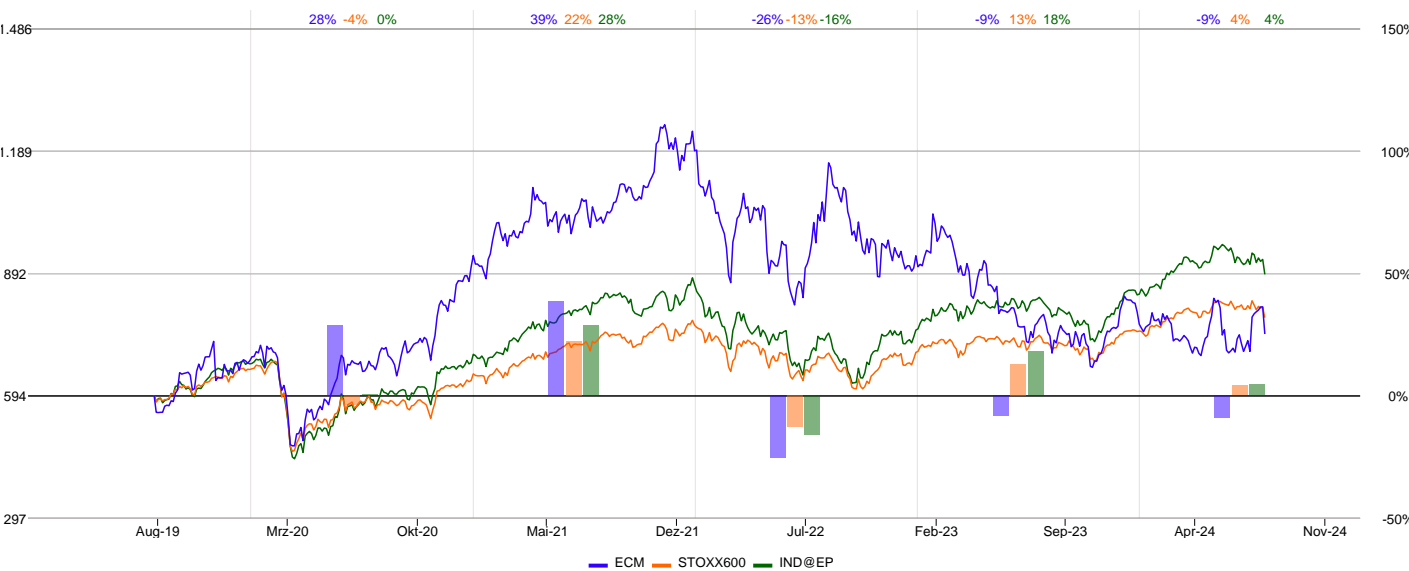
RS GROUP PLC ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,03 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 13,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 15,32.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



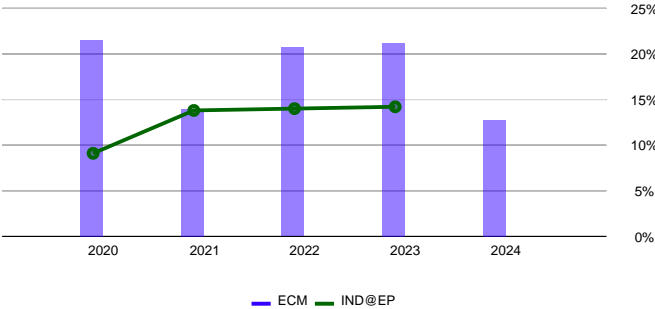
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,1%, während der Durchschnittswert der Branche von RS GROUP PLC mit 2,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 39,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



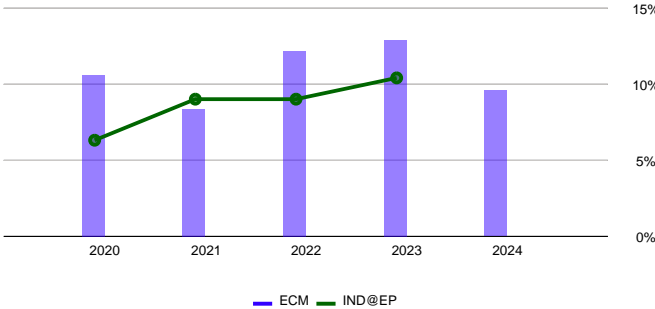
Die RS Group plc vertreibt zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Wartungs-, Reparatur- und Betriebsprodukte sowie Servicelösungen im Vereinigten Königreich, den Vereinigten Staaten, Frankreich, Deutschland, Italien, Mexiko und auf internationaler Ebene. Das Unternehmen bietet Automatisierungs- und Steuerungsprodukte, mechanische und fluidtechnische Produkte wie Wälzlager, mechanische, pneumatische und hydraulische Produkte, elektronische Produkte, die Verbindungs-, elektromechanische, passive, Halbleiter- und Einplatinen-Computertechnologien abdecken, Wartungsprodukte, einschließlich Werkzeuge, Messgeräte und Verbrauchsmaterialien, sowie Sicherheits- und Schutzprodukte, die persönliche Schutzausrüstung (PSA), Arbeitskleidung und Reinigungsprodukte umfassen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Bündelungs-, Konfektionierungs-, Etikettierungs- und Montagendiensteleistungen, digitale Beschaffungsplattformen, die die Produktivität steigern, Ausgaben reduzieren und das Lieferantenmanagement rationalisieren, Bestandslösungen, die das Bestandsmanagement optimieren, um Verschwendung zu reduzieren, Lieferketten zu verbessern und Kosten zu senken, sowie DesignSpark, ein Softwaretool für Konstrukteure. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Lösungen für Design, Fertigung und Prototyping, Wartungstechnik und Sicherheit, integrierte Lieferketten und Beschaffung sowie ESG-Lösungen. Das Unternehmen bietet seine Produkte unter den Marken RS, RS Safety Solutions, RS Integrated Supply, RS PRO und OKdo für Konstrukteure, Erbauer und Instandhalter von Industrieanlagen und -betrieben an. Das Unternehmen beliefert die Erstausrüster, den Handel und Finanzdienstleister, die Elektronikindustrie, die verarbeitende Industrie, den öffentlichen Sektor, den Transport- und Verteidigungssektor, die Versorgungs- und Energiebranche und andere Branchen. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Electrocomponents plc bekannt. Die RS Group plc wurde 1937 gegründet und hat ihren Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



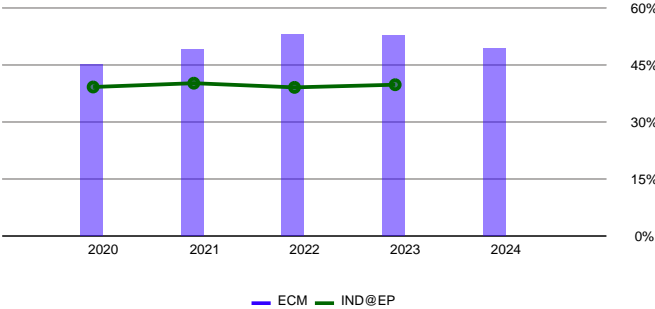
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei RS GROUP PLC lag der mittlere ROE bei 18% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 13% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 18%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



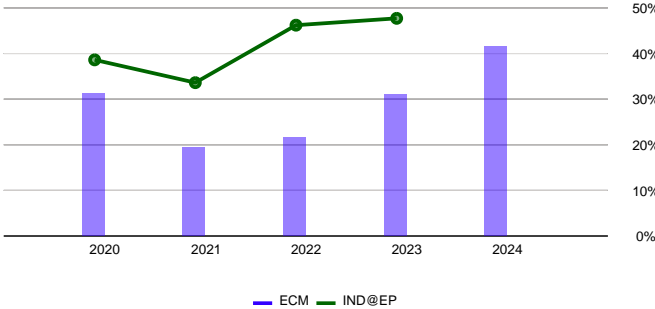
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von RS GROUP PLC liegt im historischen Mittel bei 11%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 11%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. RS GROUP PLC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 50% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 49% liegen nahe beim historischen Mittel von 50%.

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 RS GROUP PLC liegt mit 29% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 42% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 29%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😞	
in Millionen	31-Mar GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	259	260	259	9%
Forderungen	579	676	680	23%
Inventar	530	616	656	23%
Kurzfristige Aktiven	1.395	1.590	1.641	57%
Sachanlagen	223	233	254	9%
Immaterielle Aktiven	473	705	983	34%
Total Aktiven	2.096	2.544	2.898	100%
Verbindlichkeiten	377	399	382	13%
Kurzfristiges Fremdkapital	121	154	179	6%
Total kurzfristige Passiven	726	839	815	28%
Lfr. Fremdkapitalquote	184	219	498	17%
Eigenkapital	1.109	1.344	1.432	49%
Total Passiven	2.096	2.544	2.898	100%

Kennzahlen

Book Value	2,35	2,85	3,02
Anzahl Aktien ('000)	471.022	472.448	473.669
Anzahl Mitarbeiter	7.654	8.915	9.000

Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😞	
in Millionen	31-Mar GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Umsatz	2.554	2.982	2.942	100%
Kosten	1.392	1.594	1.595	54%
Bruttogewinn	1.098	1.324	1.264	43%
Admin- & Gemeinkosten	787	926	983	33%
Forschung & Entwicklung	-	0	0	0%
Betriebsertrag	311	398	281	10%
Abschreibungen	64	65	84	3%
Gewinn vor Extras	230	372	249	8%
Gewinn vor Steuern	309	384	284	10%
Dividenden	85	89	104	4%
Reingewinn	230	285	184	6%

Ratios

Current Ratio	1,9	1,9	2,0
Langfristiges Eigenkapital	8,8%	8,6%	17,2%
Umsatz zu Aktiven	121,8%	117,2%	101,5%
Cash flow zu Umsatz	11,5%	11,7%	9,1%

# 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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

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