

WISE PLC

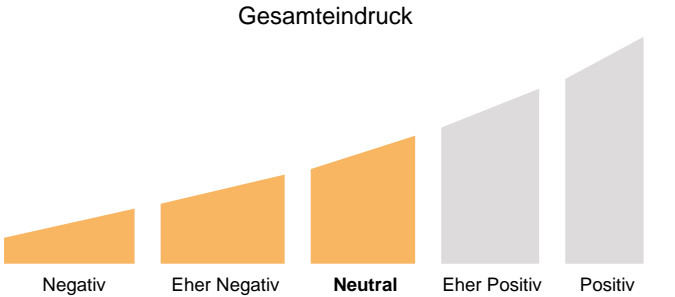
GB00BL9YR756 | WISE | Grossbritannien Analyse vom 12-Jun-2024 Schlusskurs vom 11-Jun-2024 GBP 840,50

WISE PLC gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Dienstleister für Unternehmen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 15,11 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Seit 9. Juni 2023 lag der Kurs zwischen GBP 979,50 und GBP 529,20. Der aktuelle Preis von GBP 840,50 liegt 14,2% unter ihrem höchsten und 58,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 9. Juni 2023: WISE PLC: 38,9%, Industrie: 15,2%, STOXX600: 12,4%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
WISE PLC	GB	840,50	-3,8%	15,11	★★★★★		19,7	13,2%	0,0%	6,9%	
Industrie (IND@EP)	EP	337,00	10,4%	2.201,49	★★★★★		14,8	14,4%	2,6%	-0,7%	
STOXX600	EP	517,00	8,0%	15.434,34	★★★★★		11,5	11,2%	3,5%	-0,7%	

Schlüsselpunkte

- ✓ Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 19,2% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 9,6%.

✓ Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 7. Juni 2024 positiv.

✓ Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 6,9% übertroffen.
- ✗ Es wird keine Dividende erwartet.

✗ Fundamental betrachtet ist die Aktie stark überbewertet.

✗ Das prognostizierte KGV von 19,7 ist relativ hoch, 33,4% über dem Branchendurchschnitt von 14,8.

Performance 9. Juni 2023 - 11. Juni 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 14. November 2023, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 14-Nov-2023.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 07-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 12-Apr-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 07-Jun-2024) positiv. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von WISE PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies mindestens seit 09-Jun-2023.
Zielpreis	736,97 GBP		Per 11. Juni 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBP 840,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBP 736,97 (-12%).

WISE PLC - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
WISE PLC	WISE	GB	840,50	-3,8%	15,11	★★★★☆		19,7	13,2%	0,0%	-12,3%	
ASHTHEAD GROUP	AHT	GB	5.596,00	2,5%	31,38	★★★★☆		15,4	12,8%	1,5%	9,3%	
RENTOKIL INITIAL	RTO	GB	415,20	-5,8%	13,10	★★★★☆		14,0	12,1%	2,3%	-10,9%	
BUNZL	BNZL	GB	2.958,00	-7,3%	12,62	★★★★☆		14,4	8,6%	2,5%	7,4%	
INTERTEK GROUP	ITRK	GB	4.786,00	12,7%	9,95	★★★★☆		16,8	12,5%	3,3%	8,8%	
NET.INTHDG.PLC.	NETW	GB	392,40	0,7%	2,66	★★★★☆		15,2	24,4%	1,5%	5,0%	
SERCO GROUP PLC.	SRP	GB	172,20	6,2%	2,35	★★★★☆		9,4	8,1%	2,4%	10,6%	
MITIE GROUP	MTO	GB	116,60	17,4%	2,01	★★★★☆		9,8	6,1%	3,6%	11,9%	
ZIGUP	ZIG	GB	412,50	13,5%	1,19	★★★★☆		8,1	1,4%	5,8%	11,1%	
FISERV	FISV	US	148,00	11,4%	87,53	★★★★☆		14,5	15,3%	0,0%	7,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

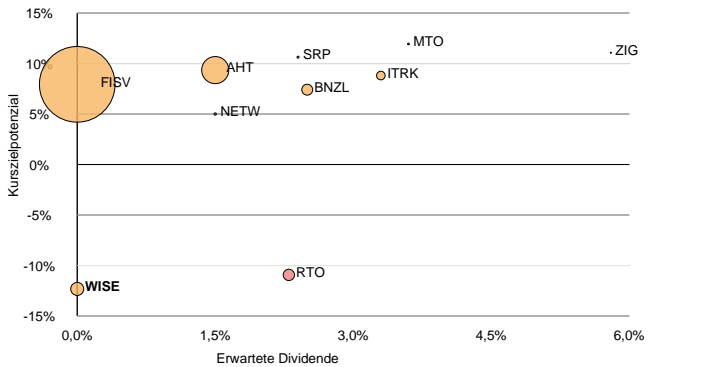
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von WISE PLC, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
WISE PLC erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,2% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend mindestens seit 9. Juni 2023.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Aufwärtstrend, welcher am 7. Juni 2024 bei GBP 854,00 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 6,9%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividendenausschüttung erwartet.

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 1,72 reagiert der Kurs von WISE PLC auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,72%.
Korrelation 0,49 Dies bedeutet, dass 24% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 20,6%, 12 Monate: 37,5%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. WISE 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. WISE 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 -2,29%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von WISE PLC im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies mindestens seit 9. Juni 2023.

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.
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.
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.

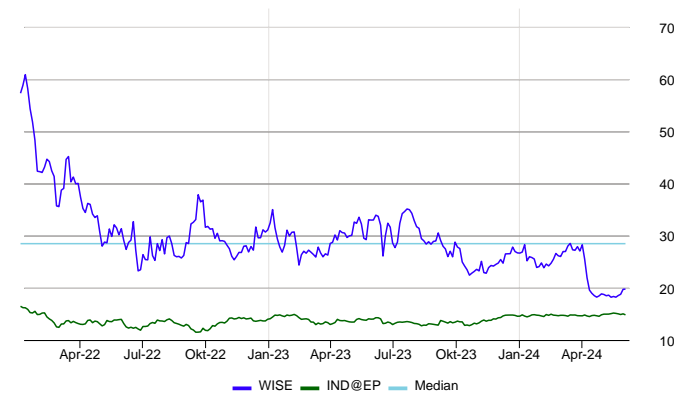
Nyon, 12-Jun-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	19,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	13,2%
Dividende (Ex Date : -)	-
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	11-Jan-2022
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	C+

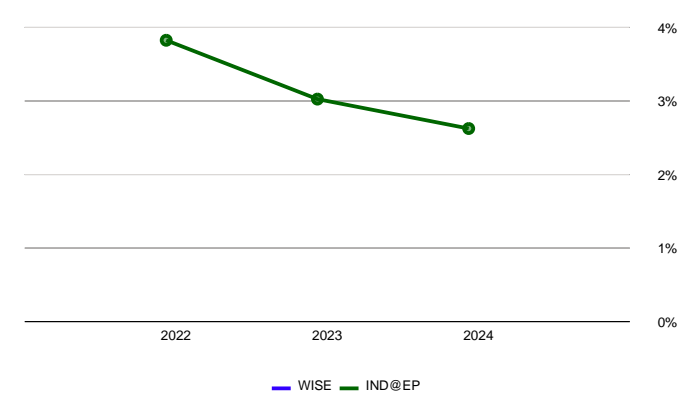
WISE PLC - Historische Entwicklung seit dem 11. Januar 2022 **

KGV Entwicklung 11. Januar 2022 - 11. Juni 2024



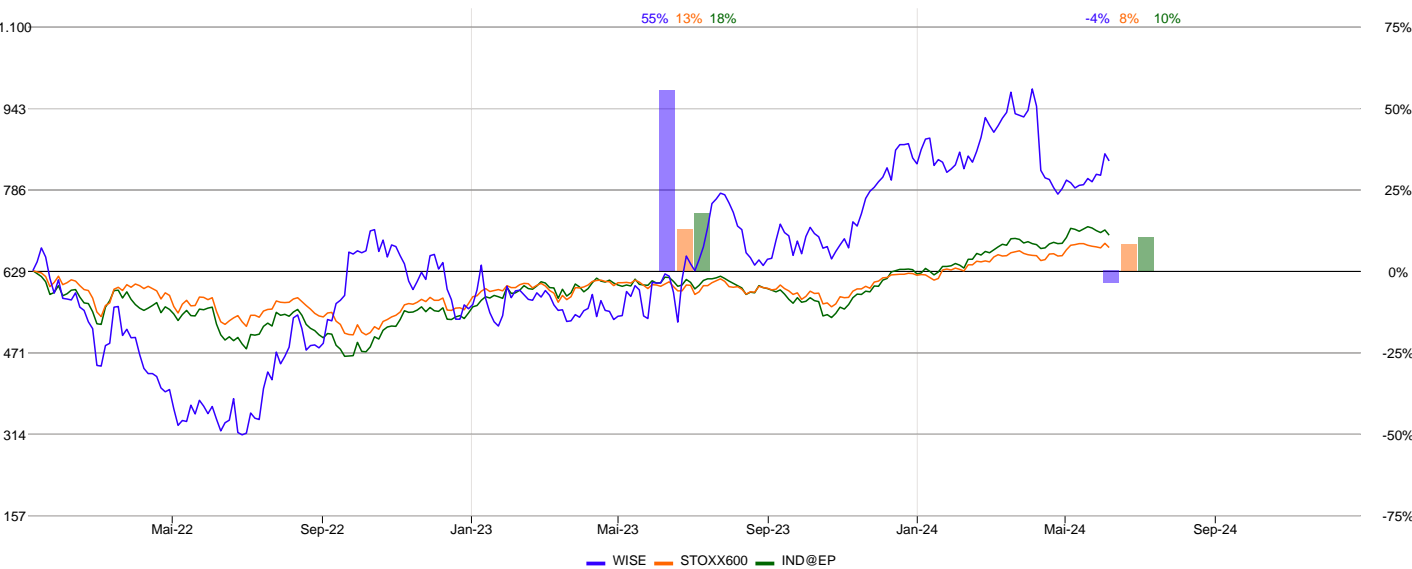
WISE PLC ist mit einem vorausschauenden KGV von 19,71 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 14,78. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 28,42.

Erwartete Dividendenrendite 2022 - 2024



Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von WISE PLC zahlt hingegen durchschnittlich 2,6%.

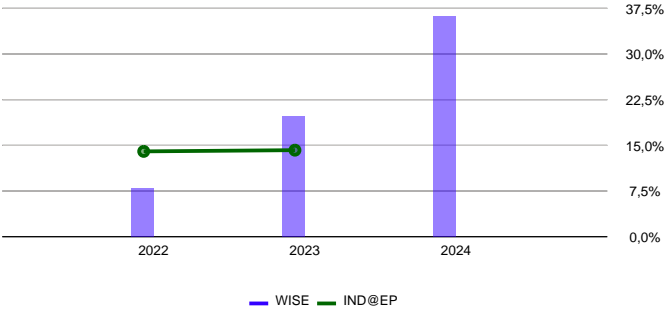
Performance 11. Januar 2022 - 11. Juni 2024



Wise plc bietet grenzüberschreitende und inländische Finanzdienstleistungen für Privat- und Geschäftskunden im Vereinigten Königreich, im übrigen Europa, im asiatisch-pazifischen Raum, in Nordamerika und international an. Das Produktportfolio umfasst internationale Geldüberweisungen, das Wise-Konto, internationale Debitkarten, Betragsüberweisungen, Geld empfangen, die Wise-Plattform, Geschäftsdebitkarten und Massenzahlungsdienste. Das Unternehmen war früher unter dem Namen 456 Newco plc bekannt und änderte im Juni 2021 seinen Namen in Wise plc. Wise plc wurde im Jahr 2010 gegründet und hat seinen Sitz in London, Vereinigtes Königreich.

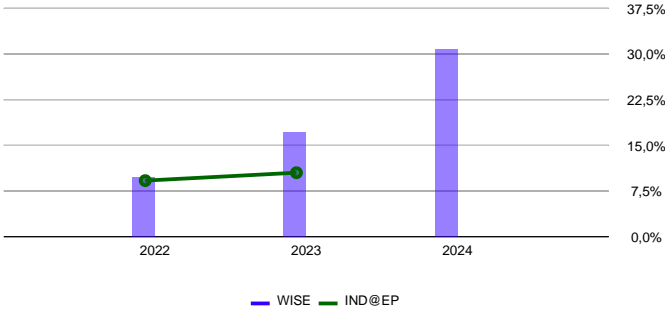
**Die Aktie wird erst seit dem 11. Januar 2022 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

Eigenkapitalrendite



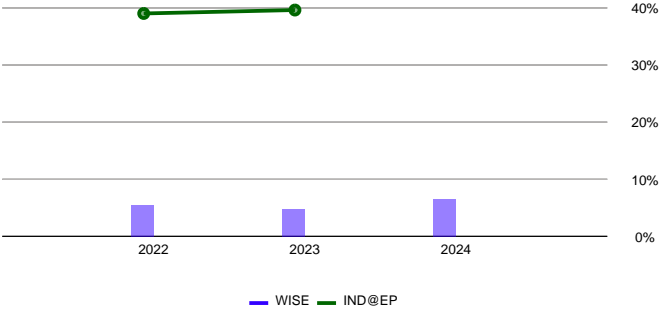
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei WISE PLC lag der mittlere ROE bei 21% und damit über dem Branchendurchschnitt von 14%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 36% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 21%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



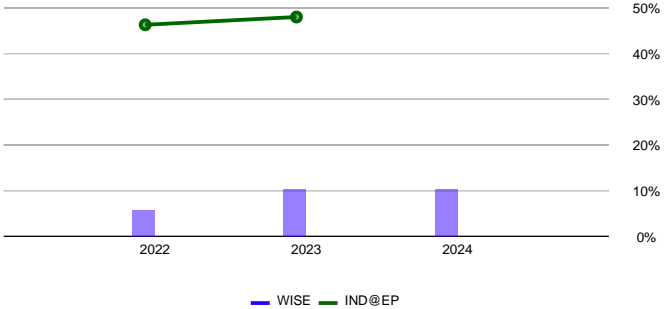
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von WISE PLC liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 10%. Die zuletzt ausgewiesenen 31% liegen über dem historischen Mittel von 19%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. WISE PLC weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 6% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 6% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.

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 WISE PLC liegt mit 9% unterhalb des Branchendurchschnittes von 47%. Mit 10% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 9%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	358	4.476	5.095	34%
Forderungen	103	167	145	1%
Inventar	0	-	-	
Kurzfristige Aktiven	7.394	-	-	
Sachanlagen	23	21	34	0%
Immaterielle Aktiven	20	11	7	0%
Total Aktiven	7.451	11.904	15.137	100%
Verbindlichkeiten	10	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	6	257	209	1%
Total kurzfristige Passiven	7.047	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	90	8	15	0%
Eigenkapital	409	577	979	6%
Total Passiven	7.451	11.904	15.137	100%

Kennzahlen

Book Value	0,29	0,56	0,96
Anzahl Aktien ('000)	1.423.480	1.024.677	1.024.777
Anzahl Mitarbeiter	2.919	-	-

Erfolgsrechnung

	2022	2023	2024	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Mar GBP	31-Mar GBP	31-Mar GBP	
Umsatz	560	857	1.563	100%
Kosten	186	341	453	29%
Bruttogewinn	351	493	1.092	70%
Admin- & Gemeinkosten	291	181	222	14%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	56	4	481	31%
Abschreibungen	23	23	18	1%
Gewinn vor Extras	33	114	355	23%
Gewinn vor Steuern	55	147	481	31%
Dividenden	0	-	-	
Reingewinn	33	114	355	23%

Ratios

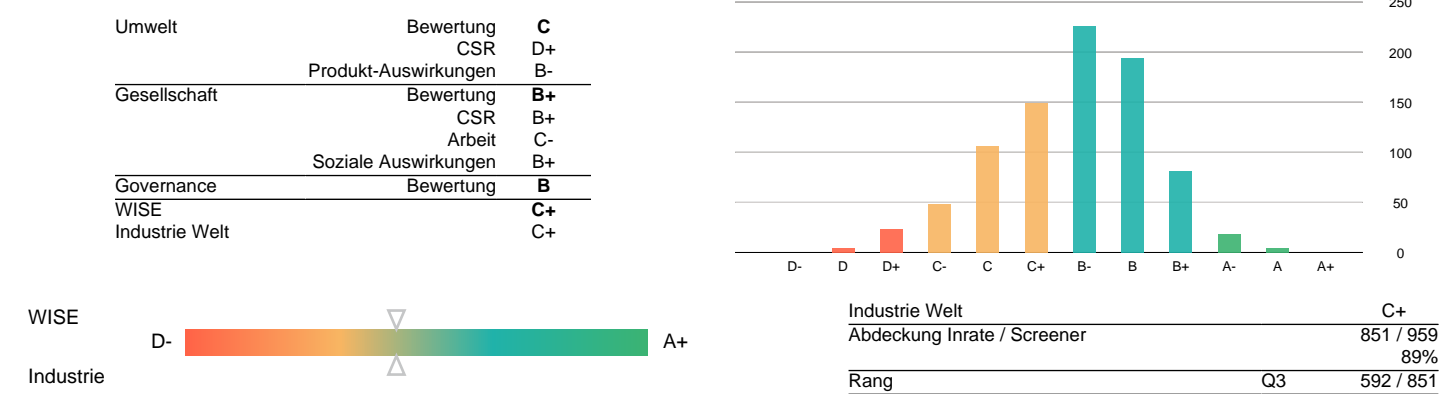
Current Ratio	1,0	-	-
Langfristiges Eigenkapital	1,2%	0,1%	0,1%
Umsatz zu Aktiven	7,5%	7,2%	10,3%
Cash flow zu Umsatz	10,0%	16,0%	23,9%

Unternehmen

C+

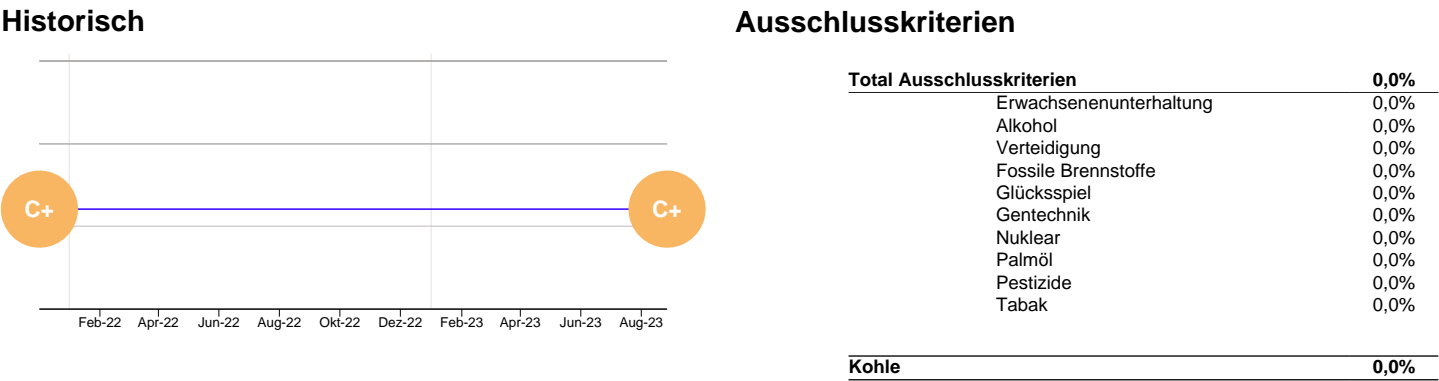
Industrie

C+



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

Die Branche Industrie enthält 851 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei C+. WISE PLC hat ein Rating von C+ und liegt in ihrer Branche auf Platz 592, womit sie im dritten Quartil liegt.



Zum letzten Analysedatum vom 30-Aug-2023 wurde WISE PLC mit einem ESG Rating von C+ bewertet. Diese Einschätzung ist seit dem 03-Dez-2021 unverändert.

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

WISE PLC - ESG Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Gesamt-eindruck	Bewertung ESG	Quartil	Ausschluss-kriterien %	Kohle %	Datum Bewertung ESG
WISE PLC	WISE	GB	840,50	-3,8%	15,11		C+	Q3	-	-	30-Aug-2023
ASHTREAD GROUP	AHT	GB	5.596,00	2,5%	31,38		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2024
RENTOKIL INITIAL	RTO	GB	415,20	-5,8%	13,10		B	Q1	-	-	22-Apr-2023
BUNZL	BNZL	GB	2.958,00	-7,3%	12,62		B-	Q2	-	-	27-Mrz-2023
INTERTEK GROUP	ITRK	GB	4.786,00	12,7%	9,95		A-	Q1	1,7%	-	22-Apr-2024
NET.INTHDG.PLC.	NETW	GB	392,40	0,7%	2,66		B+	Q1	-	-	06-Mrz-2024
SERCO GROUP PLC.	SRP	GB	172,20	6,2%	2,35		B+	Q1	30,0%	-	15-Dez-2023
MITIE GROUP	MTO	GB	116,60	17,4%	2,01		B+	Q1	7,3%	-	16-Jan-2024
ZIGUP	ZIG	GB	412,50	13,5%	1,19		B-	Q2	-	-	06-Mrz-2024
FISERV	FISV	US	148,00	11,4%	87,53		B	Q2	0,1%	-	10-Jun-2024

Mehr Informationen: 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 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.