

ARGENX

NL0010832176 | ARGX | Belgien

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

EUR 455,30

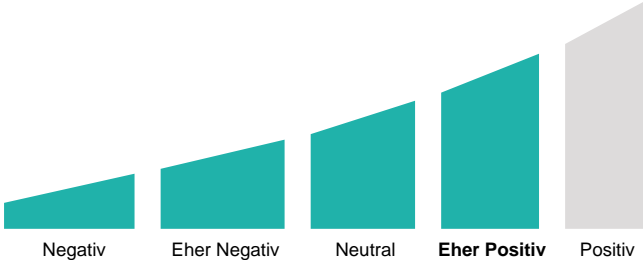
ARGENX gehört zur Branche Gesundheitswesen und dort zum Sektor Biotechnologie.

Mit einer Marktkapitalisierung von 31,01 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 490,30 und EUR 329,80. Der aktuelle Preis von EUR 455,30 liegt 7,1% unter ihrem höchsten und 38,1% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: ARGENX: -1,5%, Gesundheitswesen: 13,5%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
ARGENX	BE	455,30	32,6%	31,01	★★★★★		34,7	272,7%	0,0%	13,4%	
Gesundheitswesen (HEA@EP)	EP	139,00	13,0%	2.463,77	★★★★★		15,5	14,6%	2,2%	4,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 13,4% deutlich übertroffen.
- ✗

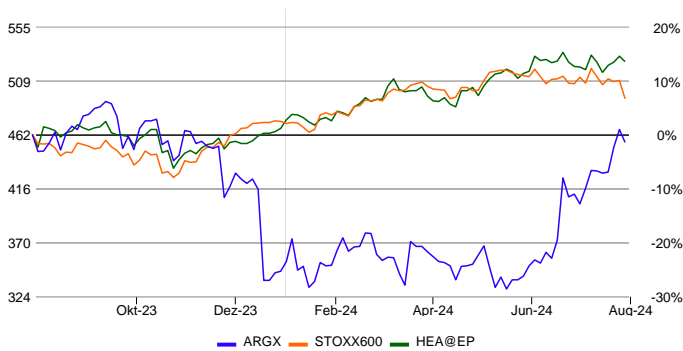
Es wird keine Dividende erwartet.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 16. Juli 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Die operativen Verluste (EBIT) der vergangenen Jahre von durchschnittlich -392,7% stehen im Kontrast zu den branchenüblichen Gewinnen von 11,7%.
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 83,9% über dem Branchendurchschnitt von 49,0%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	ARGX		Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 30. Juli 2024, der "Eher Positiv" bleibt.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 30-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★ ↑	Vier Sterne seit dem 16-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★ ↑	Positive Analystenhaltung seit 16-Jul-2024. Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 07-Jun-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
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 Verlustanfälligkeit von ARGENX im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 16-Jul-2024.
Zielpreis	489,00 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 455,30 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 489,00 (+7%).

ARGENX - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
ARGENX	ARGX	BE	455,30	32,6%	31,01	★★★★★		34,7	272,7%	0,0%	7,4%	
GALAPAGOS	GLPG	BE	23,50	-36,5%	1,78	★★★★★		-32,5	-1930,2%	0,0%	-7,8%	
AMGEN	AMGN	US	333,99	16,0%	179,99	★★★★★		15,3	10,5%	2,9%	10,6%	
VERTEX PHARMA INC	VRTX	US	494,46	21,5%	130,52	★★★★★		19,9	229,5%	0,0%	10,5%	
REGENERON PHARMA	REGN	US	1.082,19	23,2%	120,43	★★★★★		18,2	14,2%	0,0%	5,9%	
GILEAD SCIENCES	GILD	US	76,77	-5,2%	95,30	★★★★★		8,7	15,0%	4,1%	6,5%	
MODERNA	MRNA	US	86,58	-12,9%	36,09	★★★★★		-22,4	3,7%	0,0%	-5,0%	
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	ALNY	US	272,05	42,1%	33,98	★★★★★		125,7	110,9%	0,0%	5,0%	
CELLTRION INCORPORATED	A068270	KR	193.600,00	-3,9%	31,31	★★★★★		26,2	43,4%	0,3%	14,1%	
BIOGEN	BIIB	US	205,66	-20,5%	30,68	★★★★★		11,7	9,2%	0,0%	-4,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

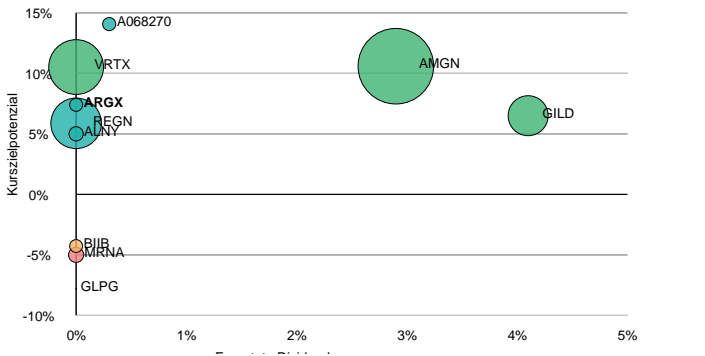
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von ARGENX, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- ARGENX fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Gesundheitswesen.
Das fundamentale Kurspotenzial von ARGENX ist gut.
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (7,86). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
ARGENX erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 26 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 54,3% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 16. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 7. Juni 2024 bei EUR 354,60 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 13,4%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.
Die Referenzbranche Gesundheitswesen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

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 1,14 reagiert der Kurs von ARGENX auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,14%.
Korrelation 0,32 Dies bedeutet, dass 10% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 26,2%, 12 Monate: 39,3%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. ARGENX 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. ARGENX 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 -3,46%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von ARGENX im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 16. Juli 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt alle unsere Sterne. ARGENX wurde vom Markt als attraktiv angesehen und hat sich auch im Vergleich zum STOXX600 Index positiv entwickelt. Die Aktie ist fundamental betrachtet weiterhin günstig und wird von optimistischen Analysten mit positiv revidierten Gewinnprognosen unterstützt. Diese erfreuliche Situation ist nicht unternehmensspezifisch, sondern spiegelt sich auch im Branchenumfeld generell wider.

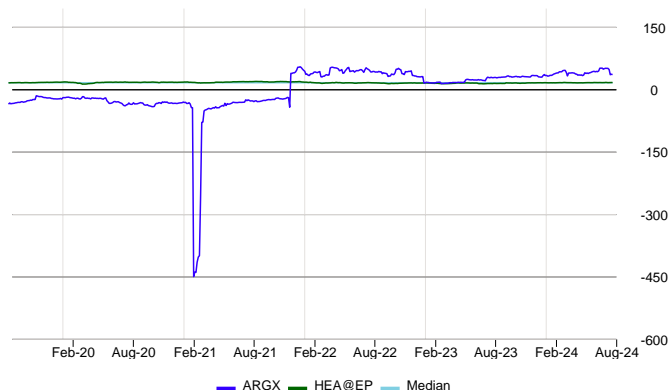
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Stermerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	34,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	272,7%
Dividende (Ex Date : -)	-
Anzahl Analysten	26
Datum der ersten Analyse	06-Dez-2016
Finanzkennzahlen - 2023	

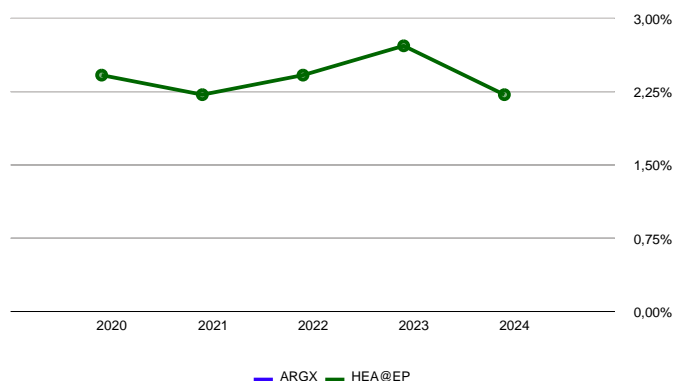
ARGENX - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



ARGENX ist mit einem vorausschauenden KGV von 34,68 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Gesundheitswesen mit 15,47. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 15,14.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



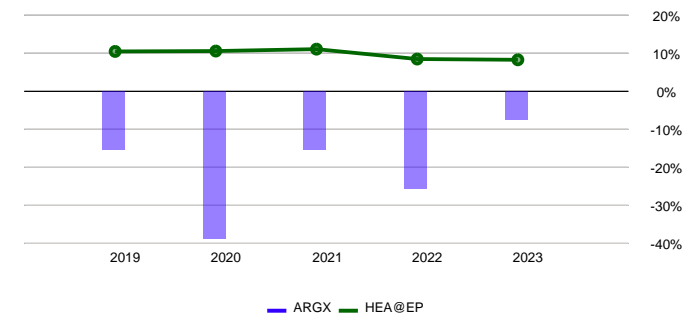
Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von ARGENX zahlt hingegen durchschnittlich 2,2%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



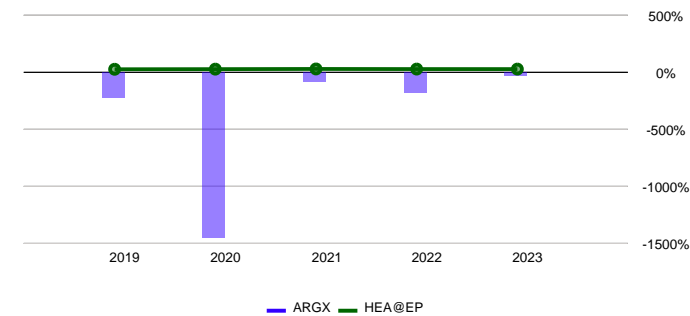
argenx SE, ein Biotechnologieunternehmen, entwickelt verschiedene Therapien zur Behandlung von Autoimmunerkrankungen in den Vereinigten Staaten, Japan, Europa, dem Nahen Osten, Afrika und China. Der führende Produktkandidat ist Efgartigimod für die Behandlung von Patienten mit Myasthenia gravis, Immuntrombozytopenie, Pemphigus vulgaris, generalisierter Myasthenia gravis, chronisch entzündlicher demyelinisierender Polyneuropathie, Schilddrüsenerkrankungen, bullöses Pemphigoid, Myositis, primäres Sjögren-Syndrom, postcovidales orthostatisches Tachykardiesyndrom, membranöse Nephropathie, Lupusnephropathie, Anka-assoziierte Vaskulitis und Antikörper-vermittelte Abstoßung; ENHANZE SC; Empasiprubarb für multifokale motorische Neuropathie, verzögerte Transplantatfunktion und Dermatomyositis; und ARGX-119 für kongenitales myasthenisches Syndrom und amyotrophe Lateralsklerose. Das Unternehmen entwickelt ARGX-213 gegen FcRn, ARGX-121 und ARGX-220 gegen das Immunsystem, ARGX-109 gegen IL-6, ARGX-118 gegen Entzündungen und ARGX-109 sowie Cusatuzumab, ARGX-112, ARGX-114 und ARGX-115. Das Unternehmen ist Eigentümer von VYVGART, VYVGART HYTRULO, VYVDURA, ARGENX, ABDEG, NHANCE, SIMPLE ANTIBODY und ARGENXMEDHUB. Das Unternehmen unterhält strategische Partnerschaften mit AbbVie S.Ä.R.L., Zai Lab Limited und LEO Pharma A/S sowie Kooperations- und Lizenzvereinbarungen mit Genor Biopharma Co. Ltd, Université Catholique de Louvain, Sopartec S.A., NYU Langone Health, Leiden University Medical Center, AgomAb Therapeutics NV, Broteio Pharma B.V., VIB vzw, University of Texas, BioWa, Inc. und Shire International GmbH. Das Unternehmen hat eine Kooperationsvereinbarung mit Genmab A/S zur Entdeckung, Entwicklung und Vermarktung neuartiger therapeutischer Antikörper mit Anwendungen in der Immunologie und Onkologie sowie eine strategische Zusammenarbeit mit IQVIA Holdings Inc. zur Bereitstellung von Sicherheitssystemen und Dienstleistungen. argenx SE wurde 2008 gegründet und hat seinen Sitz in Amsterdam, Niederlande.

Eigenkapitalrendite



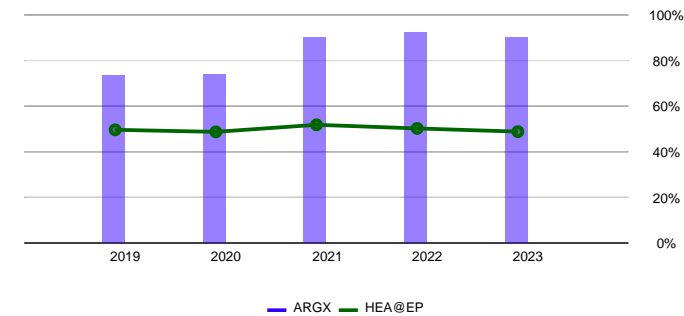
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei ARGENX lag der mittlere ROE bei -21% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -7% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -21%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



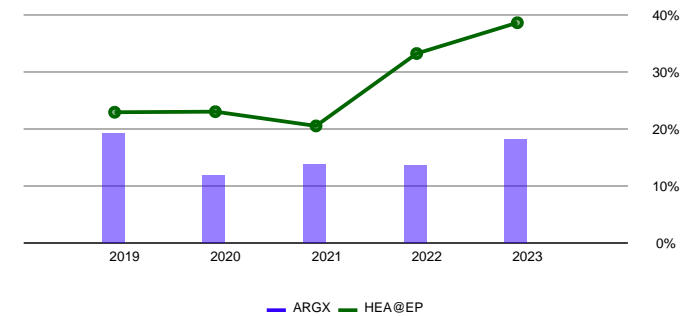
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von ARGENX liegt im historischen Mittel bei -393%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen -28% liegen über dem historischen Mittel von -393%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. ARGENX weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 84% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 49%. Die aktuellen 90% liegen über dem historischen Mittel von 84%.

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 ARGENX liegt mit 15% unterhalb des Branchendurchschnittes von 27%. Mit 18% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 15%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.056	2.048	2.879	70%
Forderungen	34	259	452	11%
Inventar	96	213	281	7%
Kurzfristige Aktiven	2.238	2.591	3.733	91%
Sachanlagen	14	15	21	0%
Immaterielle Aktiven	151	163	113	3%
Total Aktiven	2.480	2.853	4.112	100%
Verbindlichkeiten	184	176	222	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	3	3	4	0%
Total kurzfristige Passiven	265	282	383	9%
Lfr. Fremdkapitalquote	7	8	14	0%
Eigenkapital	2.230	2.628	3.709	90%
Total Passiven	2.480	2.853	4.112	100%

Kennzahlen

Book Value	43,16	47,44	62,66
Anzahl Aktien ('000)	51.668	55.396	59.194
Anzahl Mitarbeiter	650	843	1.148

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
in Millionen	31-Dec USD	31-Dec USD	31-Dec EUR	
Umsatz	421	390	1.134	100%
Kosten	0	28	106	9%
Bruttogewinn	417	263	925	82%
Admin- & Gemeinkosten	748	979	1.354	119%
Forschung & Entwicklung	489	533	697	61%
Betriebsertrag	-331	-716	-417	-37%
Abschreibungen	5	99	103	9%
Gewinn vor Extras	-346	-674	-393	-35%
Gewinn vor Steuern	-338	-691	-316	-28%
Dividenden	0	0	0	0%
Reingewinn	-346	-674	-273	-24%

Ratios

Current Ratio	8,4	9,2	9,7
Langfristiges Eigenkapital	0,3%	0,3%	0,3%
Umsatz zu Aktiven	17,0%	13,7%	27,6%
Cash flow zu Umsatz	-81,0%	-147,3%	-15,0%

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 volatil 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.