

VALMET

VALMET gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Industriemaschinen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 5,10 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 27,25 und EUR 20,38. Der aktuelle Preis von EUR 24,46 liegt 10,2% unter ihrem höchsten und 20,0% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: VALMET: 1,4%, 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
VALMET	FI	24,46	-6,3%	5,10	★★★★		9,7	8,3%	5,8%	-7,7%	
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 von 5,8% liegt wesentlich über dem Branchendurchschnitt von 2,8%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

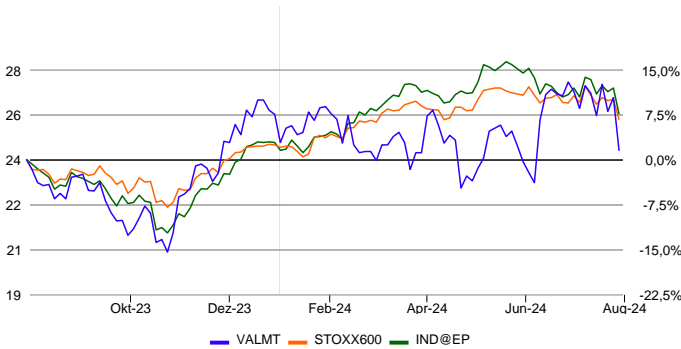
Das prognostizierte KGV von 9,7 liegt 30,5% unter dem Branchendurchschnitt von 13,9.
- ✗

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

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,4%.
- ✗

Der Kurs der Aktie lag in den letzten vier Wochen 7,7% hinter dem STOXX600 zurück.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	VALMT		Der Verlust eines Basissterns betrifft VALMET kaum, die ihren Gesamteindruck Neutral beibehält.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 28-Jun-2024.
Sterne	★★★★ ↓ ★★★★★		Zwei Sterne seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 14-Jun-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.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von VALMET im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	27,79 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 24,46 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 27,79 (+14%).

VALMET - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
VALMET	VALMT	FI	24,46	-6,3%	5,10	★★★★☆		9,7	8,3%	5,8%	13,6%	
KONE CORPORATION	KNEBV	FI	47,16	4,4%	26,37	★★★★☆		20,3	14,7%	4,0%	7,7%	
WARTSILA	WRT1V	FI	17,50	33,4%	11,96	★★★★☆		16,5	21,1%	2,5%	13,5%	
METSO CORPORATION	OTE1V	FI	8,67	-5,5%	8,26	★★★★☆		11,6	10,4%	4,5%	18,8%	
VAISALA OYJ	VAIAS	FI	43,20	8,8%	1,72	★★★★★		19,0	17,1%	2,0%	6,7%	
ABB LTD	ABBN	CH	44,69	19,8%	102,51	★★★★☆		18,9	14,1%	2,0%	-3,8%	
ATLAS COPCO AB	ATCOA	SE	175,35	1,0%	79,86	★★★★☆		24,4	16,1%	1,8%	-5,0%	
TRANE TECHNOLOGIES	IR	US	318,45	30,6%	75,22	★★★★☆		25,1	20,0%	1,1%	-7,4%	
ILLINOIS TOOL WORKS	ITW	US	243,85	-6,9%	72,29	★★★★☆		21,6	13,5%	2,3%	-6,5%	
PARKER-HANNIFIN	PH	US	518,51	12,6%	68,71	★★★★☆		17,9	13,0%	1,3%	-6,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★

Wir bewerten den Preis von VALMET, 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:

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

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

Gewinnprognosen ★

VALMET erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 10 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 5,7% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 14. Juni 2024.

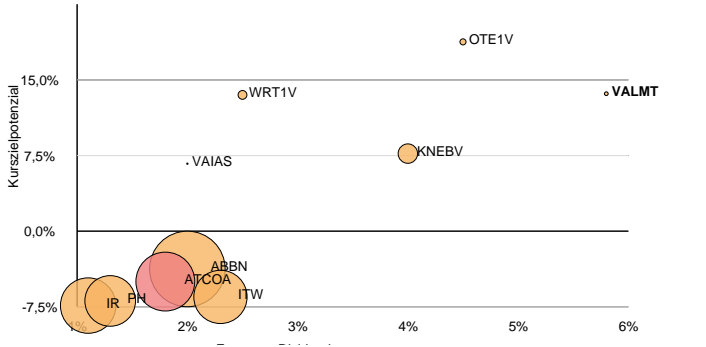
Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆

Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei EUR 24,46 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -7,7%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,8% erwartet, für deren Ausschüttung VALMET 56,5% 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 1,36 reagiert der Kurs von VALMET auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,36%.
Korrelation 0,49 Dies bedeutet, dass 24% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 44,6%, 12 Monate: 29,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. VALMET 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. VALMET 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 -2,34%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von VALMET im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.

Schlussfolgerung

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

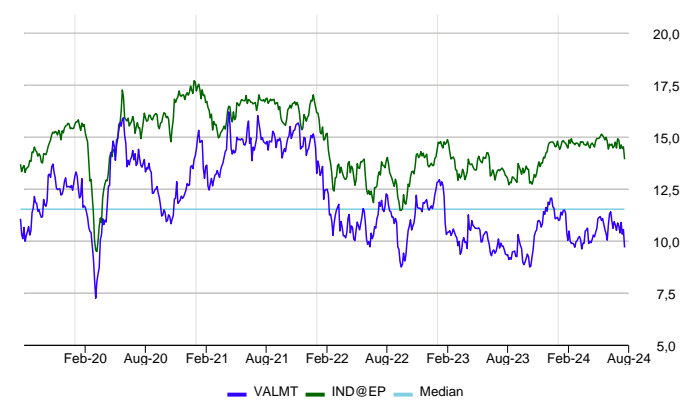
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Die Analysten waren optimistisch und korrigierten ihre Gewinnerwartungen nach oben und der Kurs lag am 2. August 2024 unter seinem fundamental fairen Wert. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. Die Situation im Branchenumfeld ist, mit ebenfalls zwei erfüllten Sternen, ähnlich. 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.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	9,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,3%
Dividende (Ex Date : 30-Sep-2024)	EUR 0,67
Anzahl Analysten	10
Datum der ersten Analyse	25-Mrz-2014
Finanzkennzahlen - 2023	

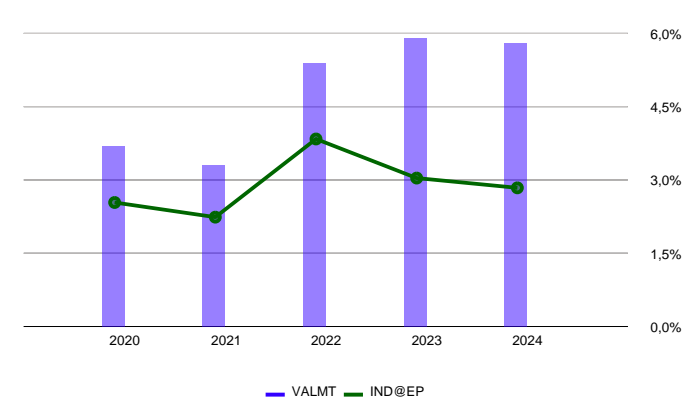
VALMET - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



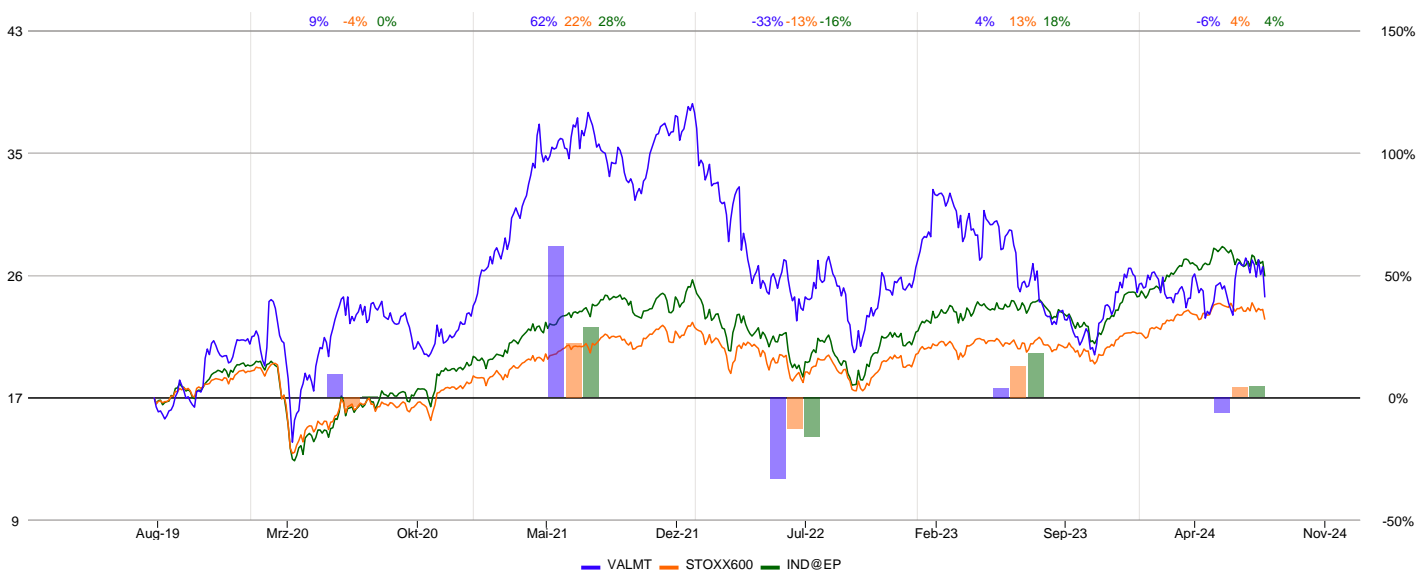
VALMET ist mit einem vorausschauenden KGV von 9,67 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 13,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 11,51.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



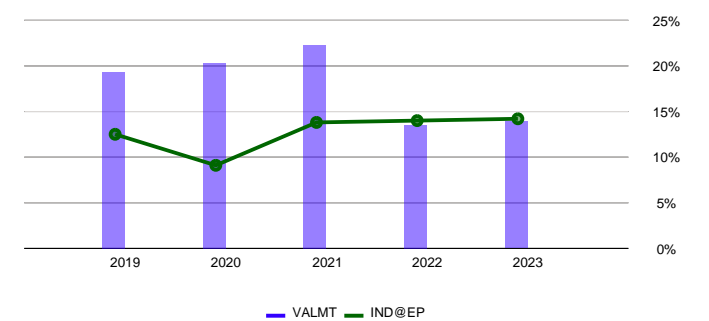
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,8%, während der Durchschnittswert der Branche von VALMET mit 2,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 56,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 4,8%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



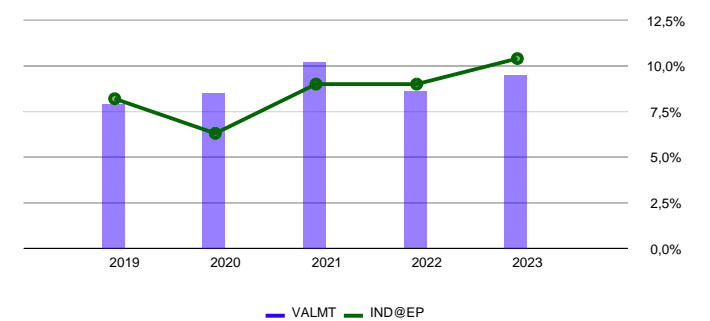
Valmet Oyj entwickelt und liefert Prozesstechnologien, Automatisierung und Dienstleistungen für die Zellstoff-, Papier- und Energieindustrie in Nordamerika, Südamerika, China, Europa, dem Nahen Osten, Afrika und dem asiatisch-pazifischen Raum. Das Segment Process Technologies des Unternehmens bietet Prozessausrüstungen für die Zellstoffherstellung, Prozessinseln und komplette Zellstofffabriken, einzelne Karton-, Tissue- und Papiermaschinenektionen, komplette Produktionslinien und Maschinenumbauten, Kesselinseln, Kraftwerke, Heizwerke, Umweltlösungen und Technologien zur Umwandlung von Biomasse in Brennstoffe, Chemikalien und Materialien. Das Segment Automation bietet verteilte Steuerungssysteme, Qualitätsmanagementsysteme, Analyse- und Messgeräte, industrielle Anwendungen, Automatisierungsdienstleistungen und industrielle Internetlösungen sowie Ventile, Pumpen, Ventilsteuerungen, Antriebe und Endschalter, Ersatzteile für Ventile und Dienstleistungen und industrielle Internetlösungen. Das Dienstleistungssegment des Unternehmens bietet Ersatzteile und Prozessteile, Werkstatt- und Walzenservice, Gewebe, Wartungsentwicklung und Outsourcing, Außendienst, Prozess-Upgrades und industrielle Internetlösungen. Das Unternehmen beliefert die Zellstoff-, Karton- und Papierindustrie, die Energie- und Industriegasindustrie, die Biomaterialien- und Brennstoffindustrie sowie die Chemie- und Mineralienindustrie. Valmet Oyj wurde im Jahr 1750 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Espoo, Finnland.

Eigenkapitalrendite 😞



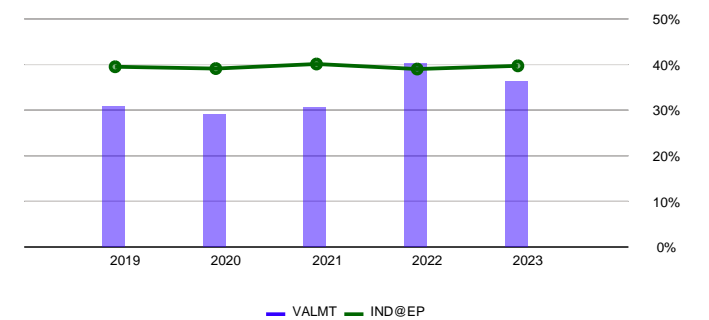
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei VALMET lag der mittlere ROE bei 18% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 14% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 18%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😊



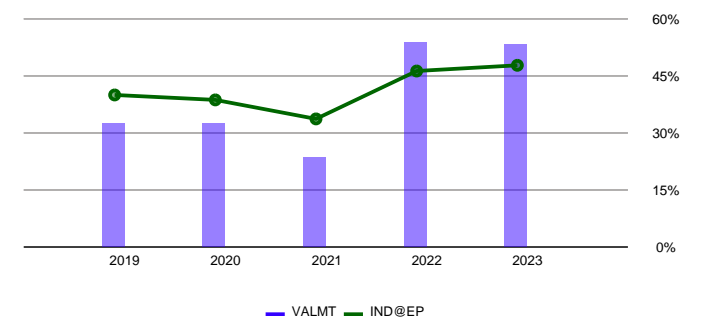
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von VALMET liegt im historischen Mittel bei 9%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 10% liegen nahe beim historischen Mittel von 9%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😞



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. VALMET weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 33% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 36% liegen nahe beim historischen Mittel von 33%.

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 VALMET liegt mit 39% in der Nähe des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 53% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 39%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	597	366	457	6%
Forderungen	1.102	1.587	1.762	25%
Inventar	662	934	1.049	15%
Kurzfristige Aktiven	2.363	2.887	3.296	47%
Sachanlagen	468	600	698	10%
Immaterielle Aktiven	1.004	2.641	2.877	41%
Total Aktiven	4.354	6.211	7.064	100%
Verbindlichkeiten	374	442	520	7%
Kurzfristiges Fremdkapital	244	190	146	2%
Total kurzfristige Passiven	2.569	2.738	2.664	38%
Lfr. Fremdkapitalquote	232	618	1.338	19%
Eigenkapital	1.326	2.496	2.565	36%
Total Passiven	4.354	6.211	7.064	100%

Kennzahlen

Book Value	8,87	13,55	13,93
Anzahl Aktien ('000)	149.471	184.185	184.161
Anzahl Mitarbeiter	14.246	17.548	19.160

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	3.935	5.074	5.532	100%
Kosten	2.900	3.752	4.021	73%
Bruttogewinn	929	1.121	1.315	24%
Admin- & Gemeinkosten	534	682	817	15%
Forschung & Entwicklung	78	91	114	2%
Betriebsertrag	376	416	498	9%
Abschreibungen	106	201	196	4%
Gewinn vor Extras	296	338	359	6%
Gewinn vor Steuern	402	444	526	10%
Dividenden	179	239	239	4%
Reingewinn	296	338	357	6%

Ratios

Current Ratio	0,9	1,1	1,2
Langfristiges Eigenkapital	5,3%	10,0%	18,9%
Umsatz zu Aktiven	90,4%	81,7%	78,3%
Cash flow zu Umsatz	10,2%	10,6%	10,0%

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 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.