

INFORMA

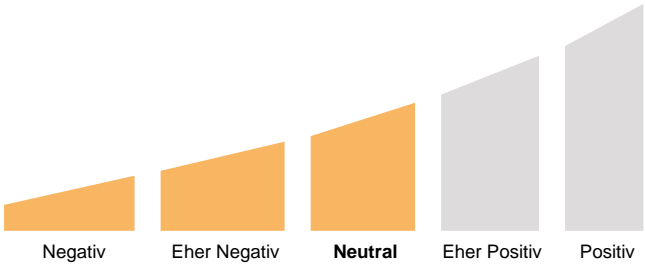
INFORMA gehört zur Branche Medien und dort zum Sektor Verlagswesen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 14,42 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 873,80 und GBp 685,80. Der aktuelle Preis von GBp 833,80 liegt 4,6% unter ihrem höchsten und 21,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: INFORMA: 10,3%, Medien: 9,6%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
INFORMA	GB	833,80	6,7%	14,42	★★★★★		13,3	12,3%	2,6%	2,7%	
Medien (MED@EP)	EP	87,00	7,1%	386,72	★★★★★		12,8	14,2%	2,3%	-1,3%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 12. März 2024 nach oben revidiert.
- ✓

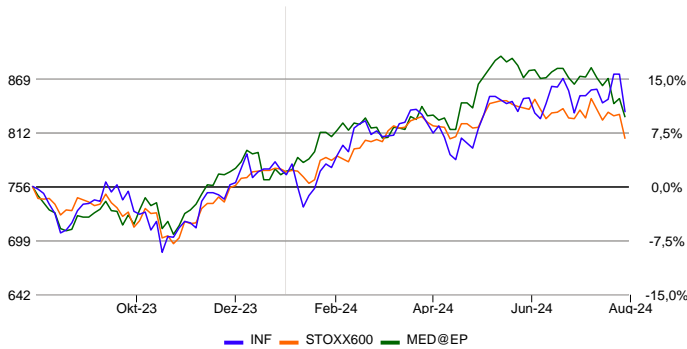
Die Eigenmittel liegen mit 56,6% über dem Branchendurchschnitt von 42,9%.
- ✗

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

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 12,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 14,2%.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Branche ist seit dem 26. Juli 2024 negativ.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	INF		Der Verlust eines Basissterns betrifft INFORMA kaum, die ihren Gesamteindruck Neutral beibehält.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 23-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 12-Mrz-2024). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
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			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von INFORMA im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	899,65 GBp		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 833,80 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 899,65 (+8%).

INFORMA - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
INFORMA	INF	GB	833,80	6,7%	14,42	★★★★☆		13,3	12,3%	2,6%	7,9%	
RELX	REL	GB	3.567,00	14,7%	85,17	★★★★☆		25,0	16,9%	1,9%	7,5%	
PEARSON	PSON	GB	1.049,50	8,9%	8,94	★★★★☆		14,2	11,6%	2,4%	5,0%	
FUTURE	FUTR	GB	1.049,00	31,9%	1,60	★★★★☆		7,1	7,9%	0,3%	18,6%	
S&P GLOBAL	SPGI	US	486,04	10,3%	153,54	★★★★☆		25,8	19,5%	0,8%	-9,3%	
MSCI	MSCI	US	539,85	-4,6%	43,09	★★★★☆		28,2	20,5%	1,3%	-12,5%	
TRADE DESK INC	TTD	US	83,08	15,5%	42,92	★★★★☆		44,8	32,3%	0,0%	-17,1%	
WOLTERS KLUWER	WKL	NL	149,90	16,5%	38,92	★★★★☆		24,8	17,5%	1,6%	9,8%	
EAST MONEY	300059	CN	10,78	-23,2%	23,97	★★★★☆		16,7	12,8%	0,6%	8,5%	
FACTSET RESEARCH SYS	FDS	US	414,56	-13,1%	15,55	★★★★☆		21,6	15,1%	1,0%	-6,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

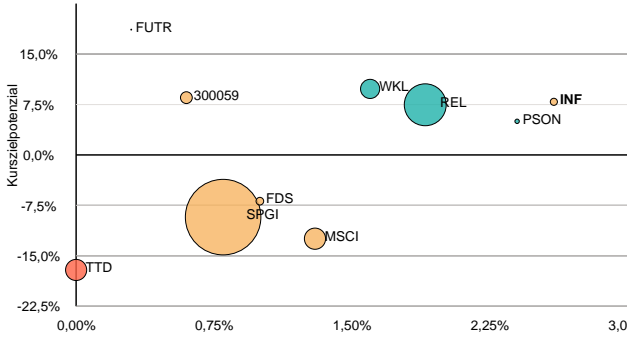
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von INFORMA, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- INFORMA fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Medien.
Das fundamentale Kurspotenzial von INFORMA ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
INFORMA erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 11 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen (-0,7%) leicht nach unten. Wir betrachten das Analystensignal dennoch als positiv, da die letzte signifikante Anpassung (d.h. über 1%) im Plus liegt. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei Gbp 833,80 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,7%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Medien registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,6% erwartet, für deren Ausschüttung INFORMA 34,4% 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 0,99 reagiert der Kurs von INFORMA auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,99%.
Korrelation 0,63 Dies bedeutet, dass 39% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 22,6%, 12 Monate: 16,9%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. INFORMA 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. INFORMA 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 -1,05%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von INFORMA 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 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.

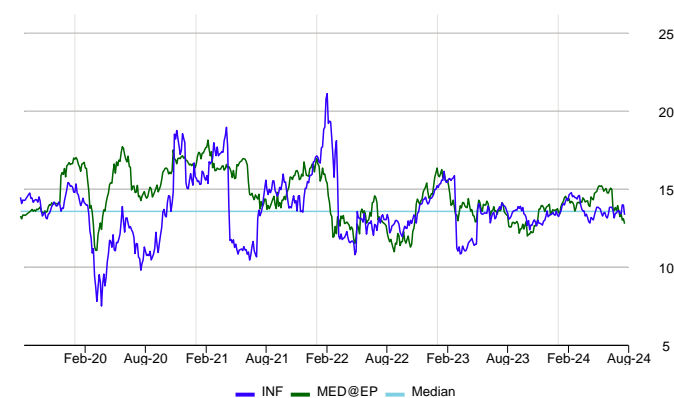
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stresssituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung 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	13,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,3%
Dividende (Ex Date : 06-Jun-2024)	GBP 12,20
Anzahl Analysten	11
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

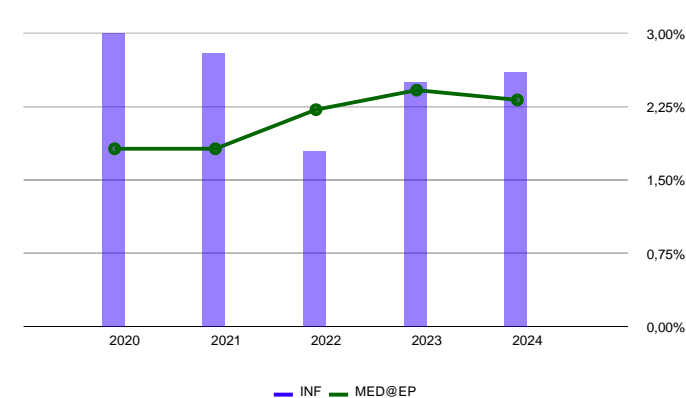
INFORMA - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



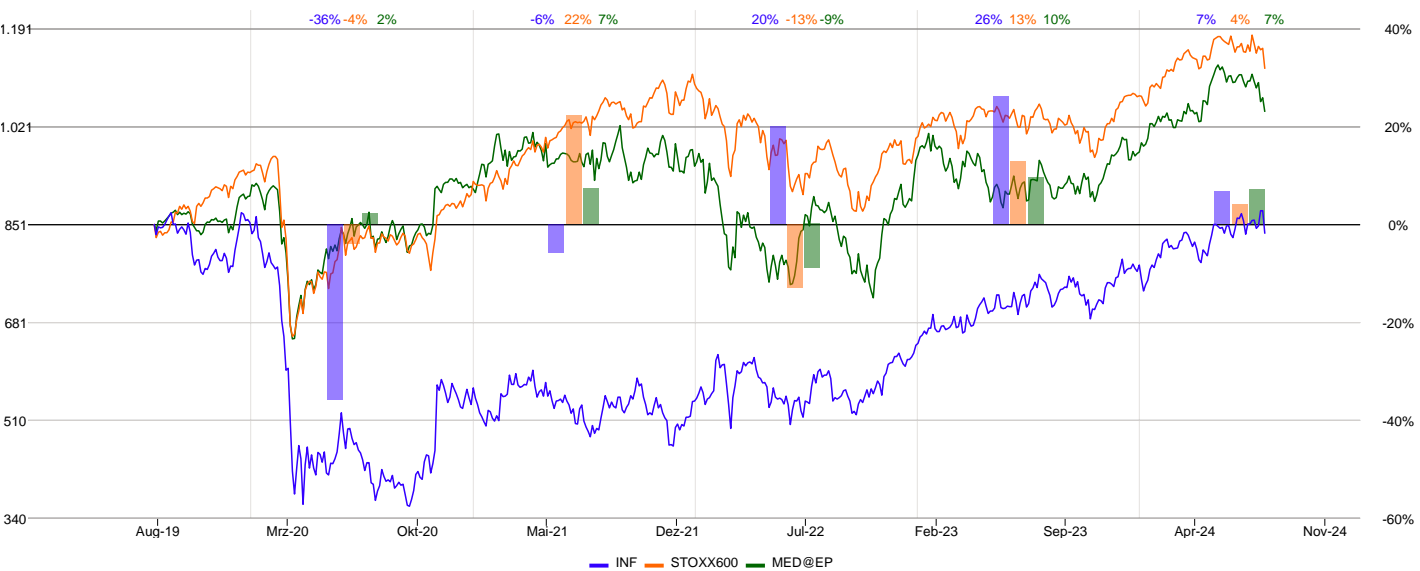
INFORMA ist mit einem vorausschauenden KGV von 13,32 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Medien mit 12,75. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 13,54.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



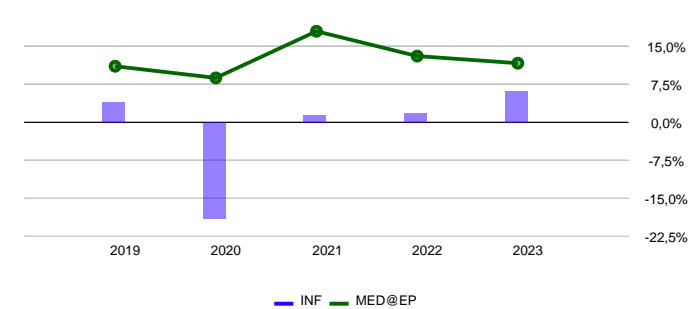
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,6%, während der Durchschnittswert der Branche von INFORMA mit 2,3% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 34,4% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit gut gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,5%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



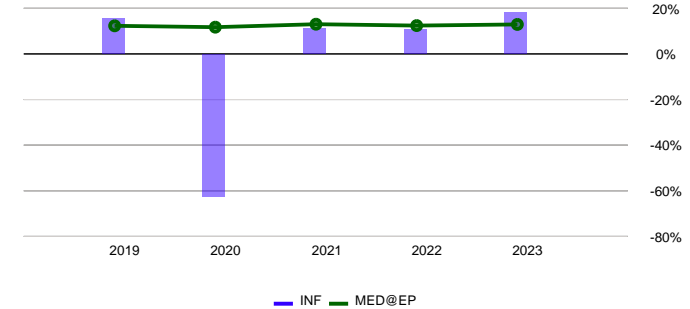
Informa plc ist ein internationales Unternehmen für Veranstaltungen, digitale Dienstleistungen und akademische Forschung im Vereinigten Königreich, Kontinentaleuropa, den Vereinigten Staaten, China und international. Das Unternehmen ist in vier Segmenten tätig: Informa Markets, Informa Tech, Informa Connect, und Taylor & Francis. Das Segment Informa Connect bietet digitale Inhalte, Live-Veranstaltungen und On-Demand-Erlebnisse für Fachleute über persönliche, Live- und Online-Plattformen, die es Unternehmen und Fachleuten ermöglichen, sich zu treffen, zu vernetzen, zu diskutieren und zu lernen. Dieses Segment führt auch Veranstaltungen mit Marken durch, die in den Bereichen Finanzen, Biotech und Pharma sowie in anderen Fachmärkten tätig sind, darunter Lebensmittel und Lebensmitteldienstleistungen, Marketing und Popkultur. Das Segment Informa Markets ermöglicht es Käufern, Verkäufern und Entscheidungsträgern, sich zu treffen, neue Produkte in verschiedenen Fachmärkten zu entdecken und zu präsentieren, und bietet Live-Veranstaltungen, einschließlich jährlicher Business-to-Business-Messen, Fachinhalte und Dienstleistungen, die Käufern und Anbietern helfen, sich digital zu vernetzen, einschließlich Lösungen zur Lead- und Nachfragegenerierung. Das Segment Informa Tech bietet Produkte zur Marktkennntnis, wie z.B. spezialisierte Forschung und Medien, sowie Marktzugangsdienste, einschließlich Live- und On-Demand-Veranstaltungen und digitale B2B-Dienste, die aus Produkten zur Publikumsentwicklung, Kaufabsicht und digitaler Nachfragegenerierung bestehen. Dieses Segment bedient die Märkte Cybersicherheit, Unternehmenstechnologie, Medien und Unterhaltung, künstliche Intelligenz und das Internet der Dinge (IoT). Das Segment Taylor & Francis kuratiert und veröffentlicht angewandte akademische Forschung, Lernen und die Förderung von Gemeinschaften von Akademikern, Forschern, Experten und Wissensträgern in den Bereichen Wissenschaft, Technologie, Medizin sowie Geistes- und Sozialwissenschaften in Pay-to-Publish- und Pay-to-Read-Formaten, Open Research und Advanced Learning. Das Unternehmen war früher unter dem Namen T&F Informa plc bekannt und änderte im August 2005 seinen Namen in Informa plc. Informa plc wurde 1998 gegründet und hat seinen Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite



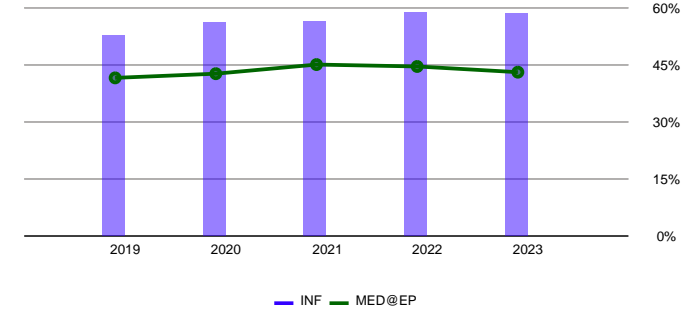
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei INFORMA lag der mittlere ROE bei -1% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 12%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 6% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von -1%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



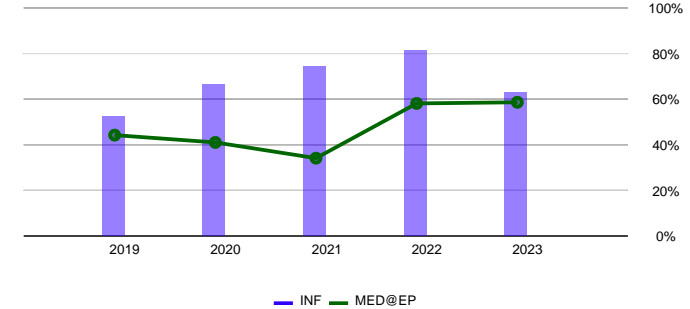
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von INFORMA liegt im historischen Mittel bei -1%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 12%. Die zuletzt ausgewiesenen 18% liegen über dem historischen Mittel von -1%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. INFORMA weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 57% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 43%. Die aktuellen 59% liegen nahe beim historischen Mittel von 57%.

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 INFORMA liegt mit 68% oberhalb des Branchendurchschnitts von 46%. Mit 63% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 68%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	885	2.126	389	3%
Forderungen	286	384	629	5%
Inventar	27	29	36	0%
Kurzfristige Aktiven	1.273	2.624	1.056	9%
Sachanlagen	241	256	272	2%
Immaterielle Aktiven	8.601	8.853	9.771	85%
Total Aktiven	10.197	12.144	11.524	100%
Verbindlichkeiten	123	139	636	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	30	429	28	0%
Total kurzfristige Passiven	1.350	2.009	1.789	16%
Lfr. Fremdkapitalquote	2.259	1.783	1.750	15%
Eigenkapital	5.758	7.152	6.749	59%
Total Passiven	10.197	12.144	11.524	100%

Kennzahlen

Book Value	3,83	5,04	4,93
Anzahl Aktien ('000)	1.503.113	1.418.526	1.368.030
Anzahl Mitarbeiter	10.044	10.781	-

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec GBP	31-Dec GBP	31-Dec GBP	
Umsatz	1.799	2.262	3.190	100%
Kosten	1.215	1.528	2.024	63%
Bruttogewinn	238	387	772	24%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	229	7%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	-
Betriebsertrag	117	224	543	17%
Abschreibungen	346	347	394	12%
Gewinn vor Extras	78	138	492	15%
Gewinn vor Steuern	204	241	587	18%
Dividenden	0	87	177	6%
Reingewinn	78	138	419	13%

Ratios

Current Ratio	0,9	1,3	0,6
Langfristiges Eigenkapital	22,1%	14,7%	15,2%
Umsatz zu Aktiven	17,6%	18,6%	27,7%
Cash flow zu Umsatz	23,6%	21,5%	25,5%

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.