

LEGRAND

LEGRAND gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Elektrische Komponenten.

Mit einer Marktkapitalisierung von 27,53 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 104,40 und EUR 80,64. Der aktuelle Preis von EUR 93,90 liegt 10,1% unter ihrem höchsten und 16,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: LEGRAND: 1,8%, 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
LEGRAND	FR	93,90	-0,2%	27,53	★★★★		17,3	12,2%	2,4%	2,6%	
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 durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 18,8% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 8,5%.
- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (15,6%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (12,5%).
- ✓

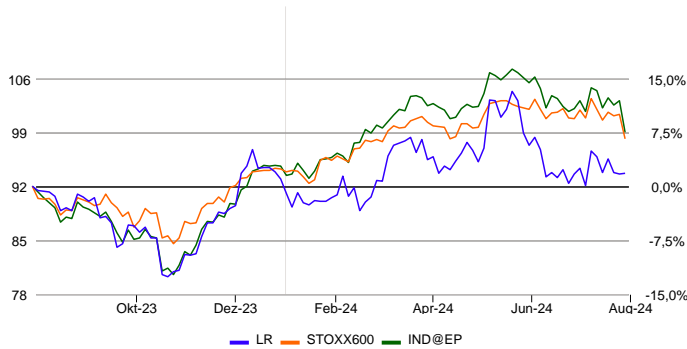
Die Eigenmittel von 42,9% liegen im Bereich des Branchendurchschnitts von 39,1%.
- ✗

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

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 9. Juli 2024 nach unten revidiert.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 4. Juni 2024 negativ.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	LR		Die letzte Analyse bestätigt die am 16. Juli 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher negativ auf neutral am 16-Jul-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 16-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor negativ (seit 09-Jul-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 04-Jun-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 LEGRAND im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	88,52 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 93,90 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 88,52 (-6%).

LEGRAND - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
LEGRAND	LR	FR	93,90	-0,2%	27,53	★★★★☆		17,3	12,2%	2,4%	-5,7%	
SCHNEIDER ELECTRIC	SU	FR	203,50	12,0%	129,92	★★★★☆		19,1	16,1%	1,9%	10,9%	
REXEL	RXL	FR	21,49	-13,2%	7,24	★★★★☆		7,2	7,0%	5,8%	20,0%	
NEXANS	NEX	FR	112,60	42,1%	5,48	★★★★★		10,6	14,2%	2,3%	12,6%	
HON HAI PRECN.IND.	2317	TW	186,50	78,5%	85,53	★★★★☆		11,8	18,7%	3,7%	15,5%	
AMPHENOL CORP	APH	US	59,13	19,3%	74,81	★★★★☆		23,7	19,8%	1,0%	-3,8%	
CARRIER GLOBAL CORP.	CARR	US	63,99	11,4%	59,64	★★★★☆		20,6	14,0%	1,2%	-11,7%	
LG ENERGY SOLUTION	A373220	KR	336.000,00	-21,4%	57,14	★★★★☆		27,6	62,0%	0,0%	13,3%	
JOHNSON CONTROLS INT	JCI	US	67,42	17,0%	46,98	★★★★☆		14,9	12,7%	2,3%	9,6%	
TE CONNECTIVITY	TEL	US	145,40	3,5%	45,68	★★★★☆		16,0	13,3%	1,8%	9,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises

Wir bewerten den Preis von LEGRAND, 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:

- LEGRAND fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.

Das fundamentale Kurspotenzial von LEGRAND ist angemessen.

Gewinnprognosen

LEGRAND erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 15 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.

Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen (0,6%) leicht nach oben. Wir betrachten das Analystensignal dennoch als negativ, da die letzte signifikante Anpassung (d.h. über 1%) im Minus liegt. Dieser Abwärtstrend 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 4. Juni 2024 bei EUR 97,50 eingesetzt hat.

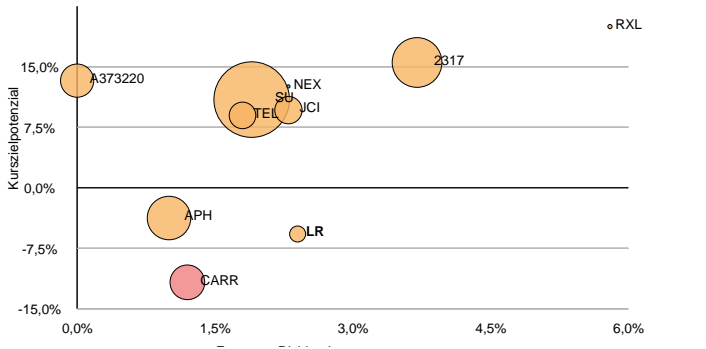
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,6%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.

Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 2,4% erwartet, für deren Ausschüttung LEGRAND 40,8% 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 1,02 reagiert der Kurs von LEGRAND auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,02%.

Korrelation 0,58 Dies bedeutet, dass 33% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 24,3%, 12 Monate: 19,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. LEGRAND 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. LEGRAND zeigt dabei eine niedrige Anfälligkeit auf unternehmensspezifischen Druck. Sinkt der Kurs bei steigenden Märkten, so waren die Kursabschläge meist unterdurchschnittlich. Sinkt die Aktie in einem steigendem Umfeld, beträgt ihre durchschnittliche Abweichung -1,50%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

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

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr fundamental fairer Wert entspricht dem Börsenkurs vom 2. August 2024, und die Performance war in den letzten Wochen besser als die des STOXX600 Index. Absolut gesehen fehlt dem Kurs jedoch Momentum und Unterstützung von den Analysten.

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 Sternering ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

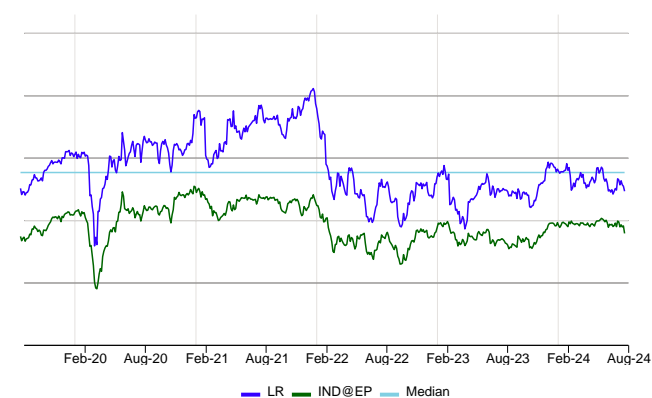
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	17,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	12,2%
Dividende (Ex Date : 31-Mai-2024)	EUR 2,09
Anzahl Analysten	15
Datum der ersten Analyse	14-Jun-2006
Finanzkennzahlen - 2023	

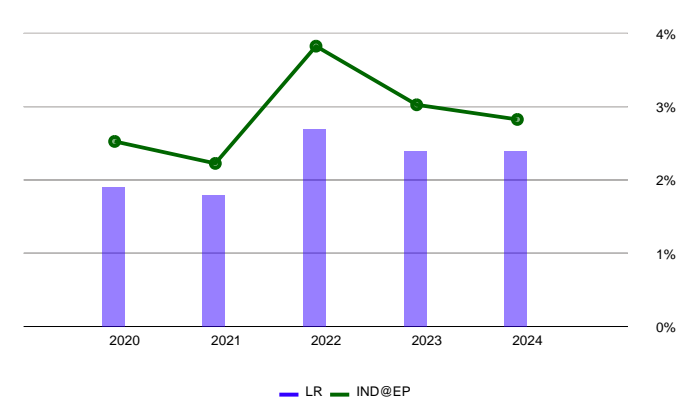
LEGRAND - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



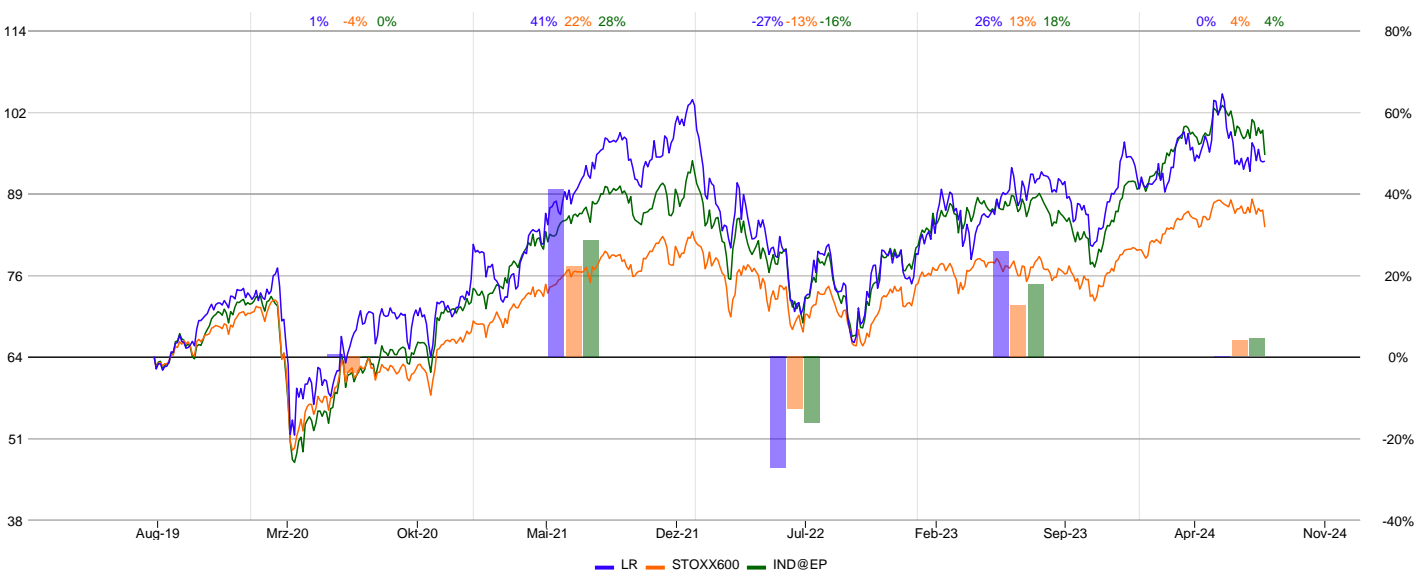
LEGRAND ist mit einem vorausschauenden KGV von 17,29 höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Industrie mit 13,91. Der aktuelle Preis beinhaltet damit eher optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 18,79.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



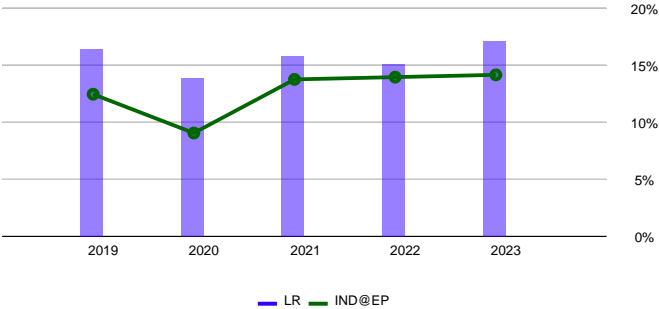
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 2,4%, während der Durchschnittswert der Branche von LEGRAND mit 2,8% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 40,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,2%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



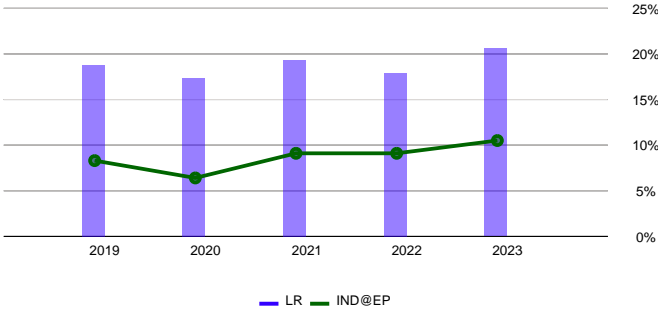
Legrand SA produziert, vertreibt und verkauft zusammen mit seinen Tochtergesellschaften elektrische und digitale Gebäudeinfrastrukturen in Europa, Nord- und Mittelamerika und international. Das Unternehmen bietet Lösungen für die Energieverteilung, den Schutz und das Management an, wie z. B. Ladegeräte für Elektrofahrzeuge, Schalttafeln für Wohngebäude und kleine Gewerbebetriebe, Schalttafeln und Stromschränke sowie USV-Geräte; außerdem Verdrahtungsgeräte, vernetzte Haus- und Gebäudesteuerungslösungen und Lösungen für Gästezimmer sowie Rückwand-, Abzweig-, DCL- und Bodendosen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Sicherheits-, Kommunikations- und Netzwerklösungen an, darunter Zugangssicherung, digitale Heimnetzwerke, Notbeleuchtung, Brandmeldeanlagen, IT-Netzwerke, Gegensprechanlagen und Türsprechanlagen sowie Schwernrufsysteme; Kabelkanäle und Kabelmanagementlösungen, die Kanäle, Rohre, Bodendosen, Säulen und Einspeisungen umfassen, sowie Arbeitsplatzlösungen; Industrieprodukte wie Gehäuse, Anschlüsse, Transformatoren und Stromversorgungen, Markierungszubehör und Kabelbinder, Motorsteuerung und -schutz, Sicherungsschutz und Industriestecker und -steckdosen sowie Steuer-, Taster- und Signalprodukte; Installationszubehör wie Verdrahtungszubehör, Verlängerungskabel, Mehrfachsteckdoseneinheiten, Kabelbinder und -befestigungen sowie Anschlussdosen und -klemmen; sowie Beleuchtungsprodukte und -zubehör. Die Produkte des Unternehmens werden in Hotels, Büros, Datenzentren, Einkaufszentren, im Gesundheitswesen sowie in Industrie- und Wohngebäuden eingesetzt. Das Unternehmen exportiert seine Produkte in etwa 170 Länder. Legrand SA wurde 1865 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Limoges, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



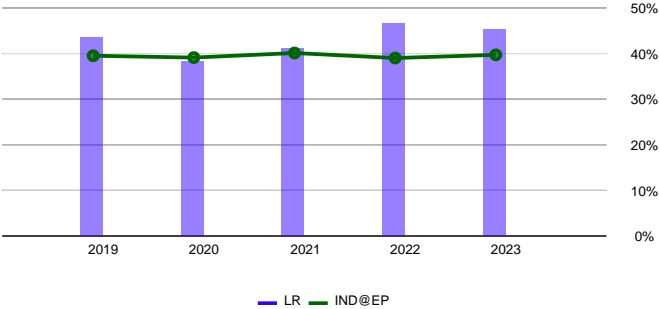
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei LEGRAND lag der mittlere ROE bei 16% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 17% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 16%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



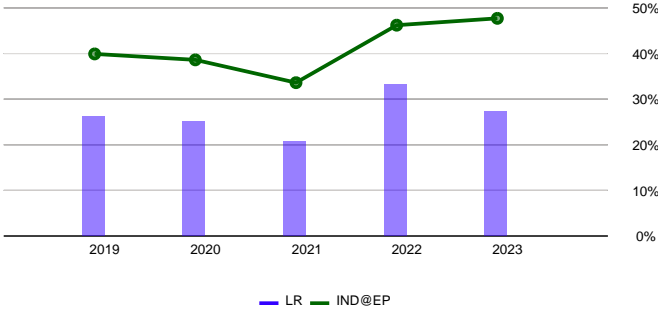
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von LEGRAND liegt im historischen Mittel bei 19%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 21% liegen nahe beim historischen Mittel von 19%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. LEGRAND weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 43% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 45% liegen nahe beim historischen Mittel von 43%.

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 LEGRAND liegt mit 27% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 27% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 27%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.795	2.412	2.817	19%
Forderungen	1.003	1.253	1.399	9%
Inventar	1.253	1.357	1.222	8%
Kurzfristige Aktiven	5.131	5.103	5.505	37%
Sachanlagen	988	1.012	1.109	7%
Immaterielle Aktiven	7.727	8.102	7.913	53%
Total Aktiven	13.911	14.282	14.841	100%
Verbindlichkeiten	811	853	937	6%
Kurzfristiges Fremdkapital	827	651	732	5%
Total kurzfristige Passiven	2.587	2.496	2.774	19%
Lfr. Fremdkapitalquote	4.505	4.014	4.089	28%
Eigenkapital	5.716	6.637	6.723	45%
Total Passiven	13.911	14.282	14.841	100%

Kennzahlen

Book Value	21,43	24,89	25,64
Anzahl Aktien ('000)	266.770	266.668	262.168
Anzahl Mitarbeiter	38.207	37.931	33.910

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	6.994	8.339	8.417	100%
Kosten	3.145	3.691	3.648	43%
Bruttogewinn	3.555	4.264	4.399	52%
Admin- & Gemeinkosten	2.094	2.412	2.511	30%
Forschung & Entwicklung	329	357	376	4%
Betriebsertrag	1.379	1.642	1.888	22%
Abschreibungen	294	384	370	4%
Gewinn vor Extras	905	1.000	1.149	14%
Gewinn vor Steuern	1.349	1.492	1.732	21%
Dividenden	440	507	504	6%
Reingewinn	905	1.000	1.149	14%

Ratios

Current Ratio	2,0	2,0	2,0
Langfristiges Eigenkapital	32,4%	28,1%	27,6%
Umsatz zu Aktiven	50,3%	58,4%	56,7%
Cash flow zu Umsatz	17,1%	16,6%	18,0%

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.