

VERBUND

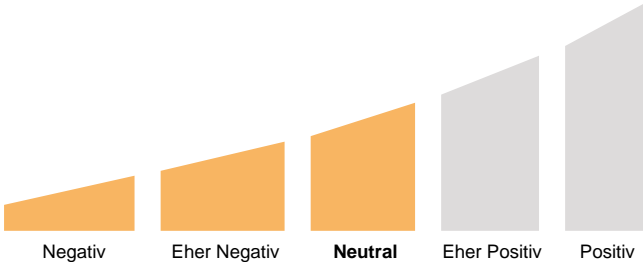
VERBUND gehört zur Branche Versorger und dort zum Sektor Strom Alternativ.

Mit einer Marktkapitalisierung von 28,10 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 89,25 und EUR 62,65. Der aktuelle Preis von EUR 75,40 liegt 15,5% unter ihrem höchsten und 20,4% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: VERBUND: 0,5%, Versorger: -6,0%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



| Name | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | 4W Rel. Perf. | Gesamteindruck |
|--------------------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|---------------|----------------|
| VERBUND | AT | 75,40 | -10,3% | 28,10 | ★★★★★ | | 20,5 | 2,3% | 3,1% | 2,2% | |
| Versorger (UTI@EP) | EP | 73,00 | -4,9% | 682,98 | ★★★★★ | | 11,9 | 8,8% | 4,7% | 5,9% | |
| STOXX600 | EP | 498,00 | 3,9% | 15.071,07 | ★★★★★ | | 11,3 | 10,9% | 3,7% | -2,6% | |

Schlüsselpunkte

- ✓

Historisch gute Eigenkapitalrendite (16,4%) im Vergleich zum Branchendurchschnitt (9,1%).
- ✓

Die Eigenmittel liegen mit 44,2% über dem Branchendurchschnitt von 25,8%.
- ✓

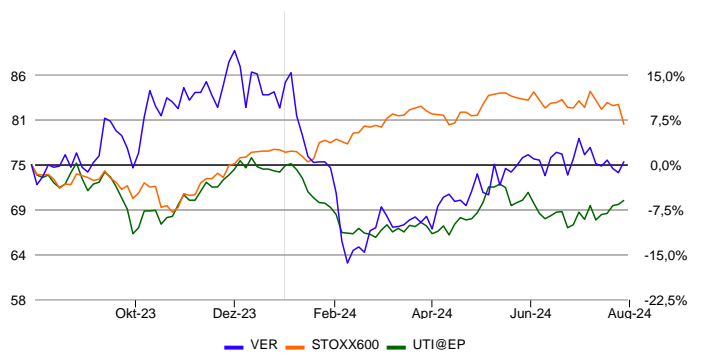
Seit dem 19. April 2024 korrigieren die Analysten die Gewinnerwartungen für die Branche nach oben.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 30. Juli 2024 negativ.
- ✗

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark überbewertet.
- ✗

Die erwartete Dividende von 3,1% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 4,7%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

| | VER | | |
|------------------|-----------|---|-------|
| Gesamteindruck | | ↑ | |
| Sterne | ★★★★★ | ↑ | ★★★★★ |
| Gewinnrevisionen | ★ | | ★ |
| Potenzial | ★ | | ★ |
| MF Tech. Trend | ★ | | ★ |
| 4W Rel. Perf. | ★ | ↑ | ★ |
| Sensitivität | | | |
| Zielpreis | 68,33 EUR | | |

VERBUND - Branchenvergleich

| Name | Symbol | Markt | Kurs | Perf YtD | Börs.-Kap. (\$ Mia.) | Sterne | Sensitivität | LF P/E | LF Wachstum | Dividende | % zum Ziel | Gesamteindruck |
|----------------------|--------|-------|--------|----------|----------------------|--------|--------------|--------|-------------|-----------|------------|----------------|
| VERBUND | VER | AT | 75,40 | -10,3% | 28,10 | ★★★★☆ | | 20,5 | 2,3% | 3,1% | -9,4% | |
| CONSTELLATION ENERGY | CEG | US | 167,08 | 42,9% | 55,98 | ★★★★☆ | | 16,5 | 14,6% | 0,9% | 15,6% | |
| CHINA NAT.NRR.'A' | 601985 | CN | 10,96 | 46,1% | 29,09 | ★★★★★ | | 15,7 | 12,1% | 2,0% | 13,8% | |
| EDP RENOVAVEIS | EDPR | ES | 14,73 | -20,5% | 16,39 | ★★★★★ | | 22,1 | 24,9% | 1,4% | 11,1% | |
| BROOKFIELD RENEW | BEP-U | CA | 33,25 | -4,5% | 15,94 | ★★★★☆ | | -51,5 | -147,5% | 6,1% | -14,8% | |
| CHINA LONGYUAN POWER | 916 | HK | 6,79 | 14,7% | 14,99 | ★★★★☆ | | 5,3 | 10,1% | 4,7% | 16,3% | |
| FORTUM | FORTUM | FI | 14,31 | 9,6% | 13,92 | ★★★★☆ | | 16,6 | 2,0% | 6,5% | 7,9% | |
| AVANGRID | AGR | US | 35,90 | 10,8% | 13,91 | ★★★★☆ | | 14,2 | 10,2% | 5,1% | 14,0% | |
| BKW | BKW | CH | 158,60 | 6,1% | 9,62 | ★★★★★ | | 11,7 | 11,2% | 2,4% | 5,3% | |
| HUADIAN POWER INT'L | 600027 | CN | 5,54 | 7,8% | 8,01 | ★★★★☆ | | 6,8 | 15,6% | 4,5% | 30,2% | |

Fundamentale und Technische Analyse

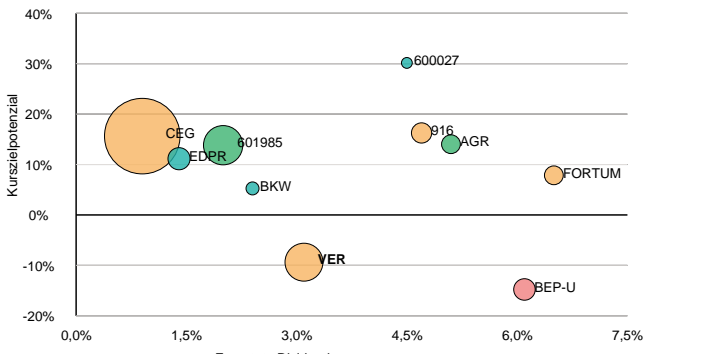
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von VERBUND, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser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

Gewinnprognosen ★
VERBUND erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 9 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -3,6%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 23. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 30. Juli 2024 bei EUR 73,95 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,2%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.
Die Referenzbranche Versorger registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,1% erwartet, für deren Ausschüttung VERBUND 63,8% des Gewinns verwenden muss (Dividentenlast). 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 0,62 reagiert der Kurs von VERBUND auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,62%.
Korrelation 0,24 Dies bedeutet, dass 6% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 17,9%, 12 Monate: 27,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. VERBUND 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. VERBUND 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 -2,44%.

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

Schlussfolgerung
Die Aktie erfüllt aktuell nur einen unserer vier Sterne. Sie zeigte während der letzten vier Wochen ein index-konformes Kursverhalten. Absolut betrachtet liess die Aktie jedoch weder Momentum erkennen, noch wurde sie von den Analysten getragen. Fundamental gesehen lag der Kurs am 2. August 2024 über seinem theoretisch fairen Wert. Das Branchenumfeld sieht mit drei Sternen positiver aus. Ein Teil der negativen Situation ist also unternehmensspezifisch. 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.

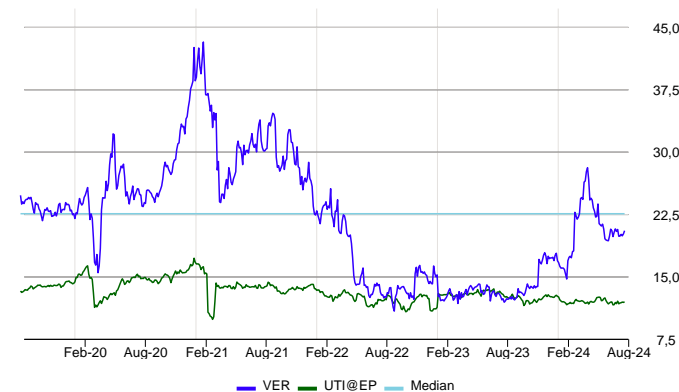
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

| | |
|--|-------------|
| Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende | 2026 |
| Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026 | 20,5 |
| Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth) | 2,3% |
| Dividende (Ex Date : 07-Mai-2024) | EUR 3,40 |
| Anzahl Analysten | 9 |
| Datum der ersten Analyse | 02-Jan-2002 |
| Finanzkennzahlen - 2023 | |

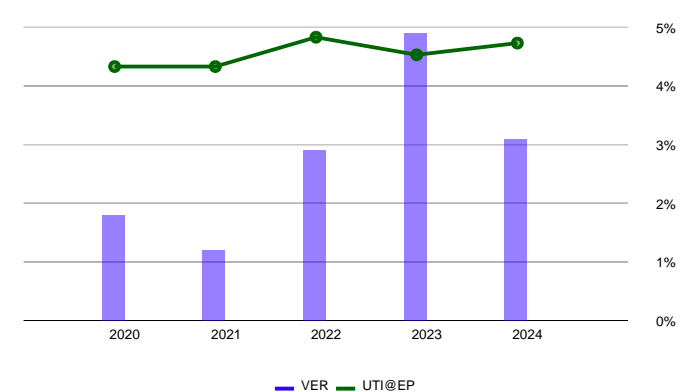
VERBUND - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



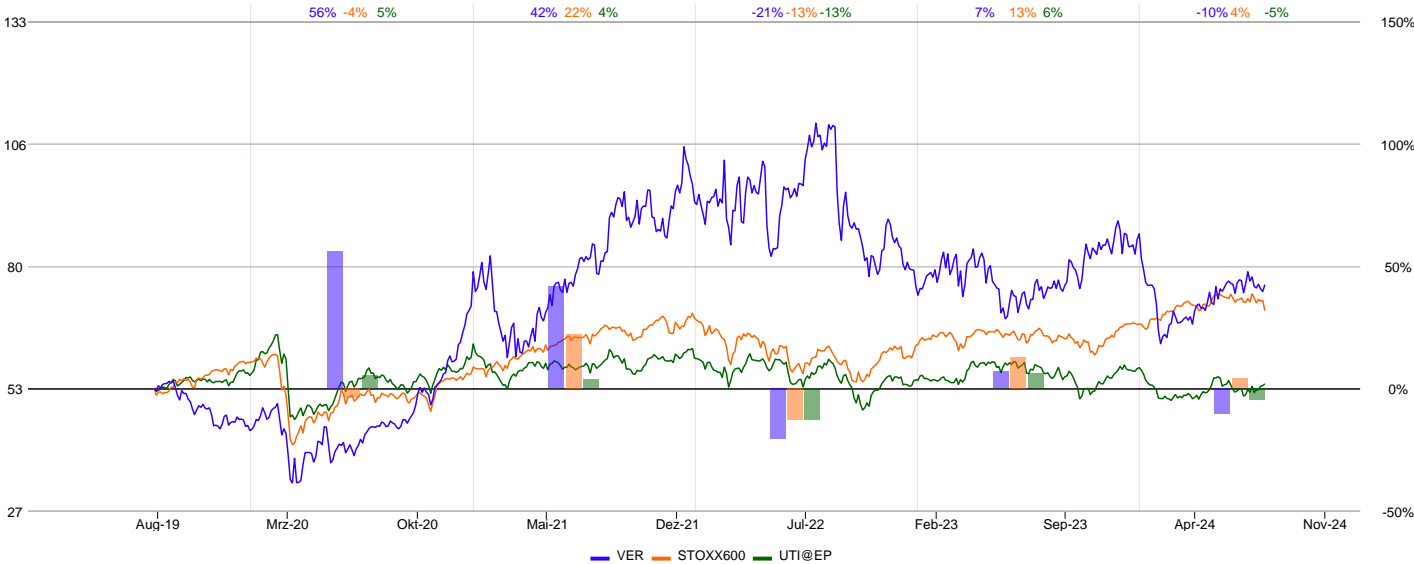
VERBUND ist mit einem vorausschauenden KGV von 20,47 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Versorger mit 11,92. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 22,51.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



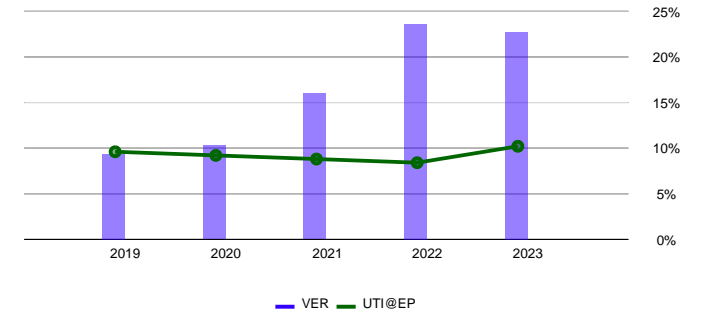
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,1%, während der Durchschnittswert der Branche von VERBUND mit 4,7% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 63,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,8%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



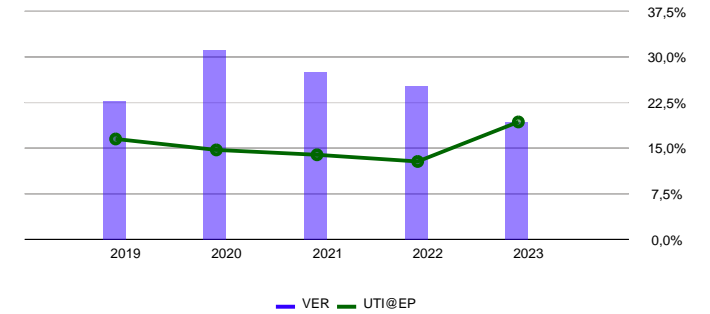
Die VERBUND AG erzeugt, handelt und verkauft gemeinsam mit ihren Tochtergesellschaften Strom an Energiebörsen, Händler, Stromversorger und Industrieunternehmen sowie an Haushalte und Gewerbekunden. Das Unternehmen ist in den Segmenten Wasserkraft, Neue Erneuerbare Energien, Vertrieb, Netze und Alle anderen tätig. Das Unternehmen betreibt Wasserkraftwerke mit einer Kapazität von 8.417 Megawatt (MW), Windparks mit einer Kapazität von 798 MW, Solarenergie mit einer Kapazität von 253 MW und zwei Wärmekraftwerke. Darüber hinaus besitzt und betreibt das Unternehmen ein Stromübertragungsnetz sowie ein Gastransport- und -verteilungsnetz in Österreich und betreibt den Handel und Verkauf von Gas. Die VERBUND AG wurde 1947 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Wien, Österreich.

Eigenkapitalrendite



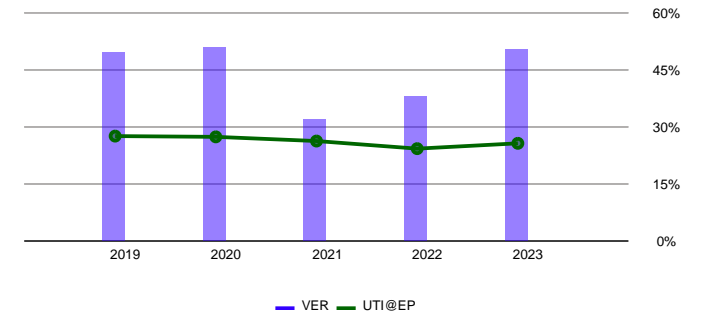
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei VERBUND lag der mittlere ROE bei 16% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 23% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 16%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



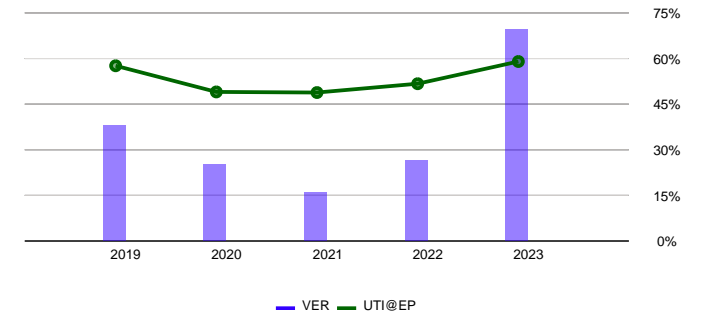
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von VERBUND liegt im historischen Mittel bei 25%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 15%. Die zuletzt ausgewiesenen 19% liegen unter dem historischen Mittel von 25%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. VERBUND weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 44% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 26%. Die aktuellen 50% liegen über dem historischen Mittel von 44%.

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 VERBUND liegt mit 35% unterhalb des Branchendurchschnitts von 53%. Mit 70% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 35%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

| | 2021 | 2022 | 2023 | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | | | | |
| in Millionen | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR | |
| Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben | 323 | 409 | 968 | 5% |
| Forderungen | 3.861 | 3.380 | 2.331 | 12% |
| Inventar | 50 | 123 | 81 | 0% |
| Kurzfristige Aktiven | 4.234 | 3.912 | 3.590 | 18% |
| Sachanlagen | 10.776 | 12.023 | 12.868 | 65% |
| Immaterielle Aktiven | 789 | 1.245 | 1.000 | 5% |
| Total Aktiven | 17.076 | 19.121 | 19.831 | 100% |
| Verbindlichkeiten | 294 | 413 | 327 | 2% |
| Kurzfristiges Fremdkapital | 1.471 | 1.120 | 866 | 4% |
| Total kurzfristige Passiven | 6.344 | 4.145 | 3.161 | 16% |
| Lfr. Fremdkapitalquote | 1.920 | 2.971 | 1.703 | 9% |
| Eigenkapital | 5.461 | 7.275 | 9.969 | 50% |
| Total Passiven | 17.076 | 19.121 | 19.831 | 100% |

Kennzahlen

| | | | |
|----------------------|---------|---------|---------|
| Book Value | 15,72 | 20,94 | 58,56 |
| Anzahl Aktien ('000) | 347.416 | 347.416 | 170.234 |
| Anzahl Mitarbeiter | 3.497 | 3.712 | 4.095 |

Erfolgsrechnung

| | 2021 | 2022 | 2023 | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|------|
| | | | | |
| in Millionen | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR | 31-Dec EUR | |
| Umsatz | 4.777 | 10.346 | 10.450 | 100% |
| Kosten | 2.808 | 7.267 | 6.333 | 61% |
| Bruttogewinn | 1.552 | 2.616 | 3.580 | 34% |
| Admin- & Gemeinkosten | 688 | 817 | 210 | 2% |
| Forschung & Entwicklung | 0 | 20 | 13 | 0% |
| Betriebsertrag | 851 | 1.787 | 3.370 | 32% |
| Abschreibungen | 417 | 463 | 537 | 5% |
| Gewinn vor Extras | 874 | 1.717 | 2.732 | 26% |
| Gewinn vor Steuern | 1.315 | 2.603 | 2.021 | 19% |
| Dividenden | 365 | 1.251 | 1.251 | 12% |
| Reingewinn | 874 | 1.717 | 2.266 | 22% |

Ratios

| | | | |
|----------------------------|-------|-------|-------|
| Current Ratio | 0,7 | 0,9 | 1,1 |
| Langfristiges Eigenkapital | 11,2% | 15,5% | 8,6% |
| Umsatz zu Aktiven | 28,0% | 54,1% | 52,7% |
| Cash flow zu Umsatz | 27,0% | 21,1% | 26,8% |

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.