

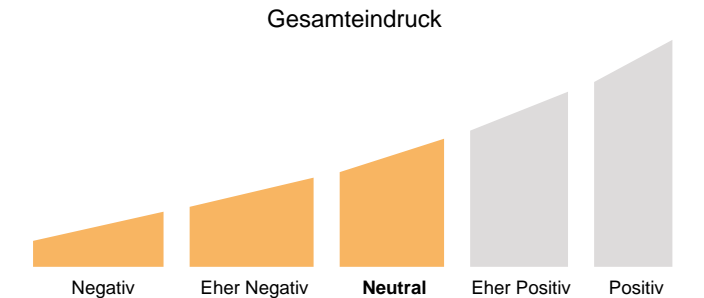
BNP PARIBAS

BNP PARIBAS gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 75,24 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 72,31 und EUR 53,44. Der aktuelle Preis von EUR 59,66 liegt 17,5% unter ihrem höchsten und 11,6% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: BNP PARIBAS: 1,3%, Geldinstitute: 17,0%, STOXX600: 6,6%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
BNP PARIBAS	FR	59,66	-4,7%	75,24	★★★★		5,3	8,3%	8,3%	0,0%	
Geldinstitute (BAN@EP)	EP	53,00	10,5%	1.574,67	★★★★		5,9	10,8%	7,1%	-1,6%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

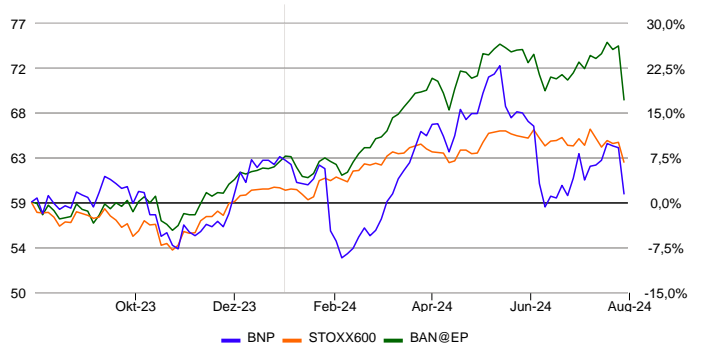
- ✓ Die erwartete Dividende von 8,3% liegt über dem Branchendurchschnitt von 7,1%.

✗ Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 8,3% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,8%.
- ✓ Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.

✗ Die Gewinnprognosen wurden seit dem 19. Juli 2024 nach unten revidiert.
- ✓ Der Buchwert lag mit 168,7% des Marktwerts nahe beim Branchendurchschnitt von 140,5%.

✗ Niedrige durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 21,3% im Vergleich zum Branchendurchschnitt 26,4%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024























Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	BNP		
			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 19. Juli 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			↓ Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 19-Jul-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	↓ Zwei Sterne seit dem 19-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 19-Jul-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	↓ Negative Tendenz seit dem 07-Jun-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	↓ vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			↓ Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BNP PARIBAS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15-Mrz-2024.
Zielpreis	67,33 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 59,66 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 67,33 (+13%).

BNP PARIBAS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
BNP PARIBAS	BNP	FR	59,66	-4,7%	75,24	★★★★☆		5,3	8,3%	8,3%	12,9%	
CREDIT AGRICOLE	ACA	FR	13,19	2,6%	43,29	★★★★☆		6,2	5,2%	8,0%	11,1%	
SOCIETE GENERALE	GLE	FR	20,54	-14,5%	17,46	★★★★☆		3,7	18,4%	5,6%	-5,0%	
JPMORGAN CHASE & CO	JPM	US	199,14	17,1%	597,19	★★★★☆		10,4	6,6%	2,5%	8,3%	
BANK OF AMERICA	BAC	US	37,58	11,6%	306,50	★★★★☆		8,7	10,3%	2,8%	14,3%	
INDL. & CMLBK.OF CLTD.	1398	HK	4,32	13,1%	267,31	★★★★☆		3,8	3,3%	7,8%	13,2%	
INDUSTRIAL & COML.BK.OF CHINA 'A'	601398	CN	5,88	23,0%	267,31	★★★★☆		5,6	4,2%	5,3%	8,8%	
AGRICULTURAL BANK	601288	CN	4,65	27,8%	218,05	★★★★☆		5,7	4,8%	5,1%	7,9%	
AGRICULTURAL BANK	601288	HK	3,52	16,9%	218,05	★★★★☆		4,0	4,1%	7,3%	14,6%	
WELLS FARGO & CO	WFC	US	53,26	8,2%	198,30	★★★★☆		8,0	10,4%	3,0%	15,9%	

Fundamentale und Technische Analyse

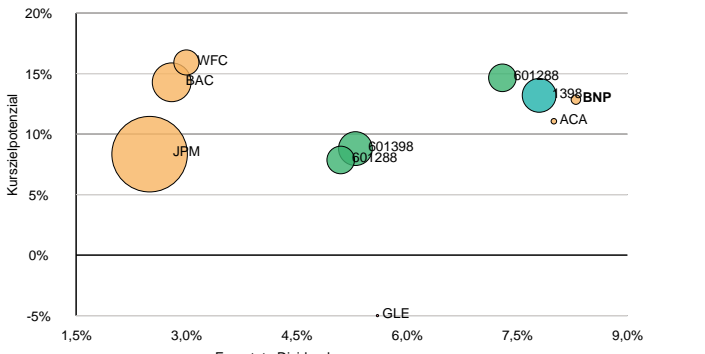
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von BNP PARIBAS, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- BNP PARIBAS fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute.
Das fundamentale Kurspotenzial von BNP PARIBAS ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (3,15). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

Gewinnprognosen ★
BNP PARIBAS erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 19 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -2,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. Juli 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 7. Juni 2024 bei EUR 66,37 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 0,0%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Geldinstitute registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 8,3% erwartet, für deren Ausschüttung BNP PARIBAS 44,0% 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 1,44 reagiert der Kurs von BNP PARIBAS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,44%.
Korrelation 0,62 Dies bedeutet, dass 38% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 34,3%, 12 Monate: 25,7%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. BNP PARIBAS 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. BNP PARIBAS 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 -1,51%.


Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von BNP PARIBAS im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 15. März 2024.

Schlussfolgerung

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

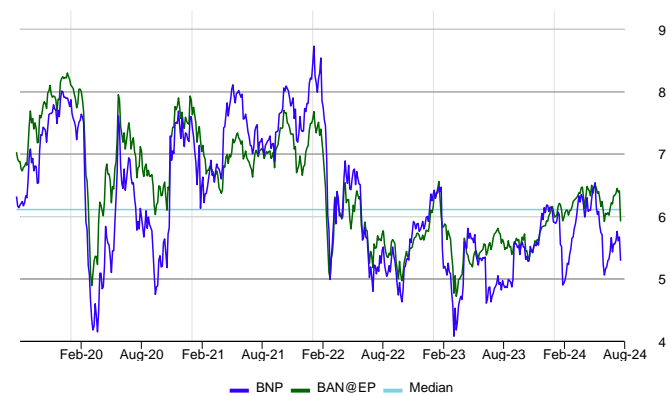
Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Ihr theoretisch fairer Wert lag am 2. August 2024 über dem Börsenkurs, und die Performance war in den letzten Wochen nahe beim STOXX600 Index. Absolut gesehen fehlt dem Kurs jedoch Momentum und Unterstützung von den Analysten. Das Branchenumfeld sieht mit aktuell einem Stern wenig 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	5,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	8,3%
Dividende (Ex Date : 21-Mai-2024)	EUR 4,60
Anzahl Analysten	19
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	

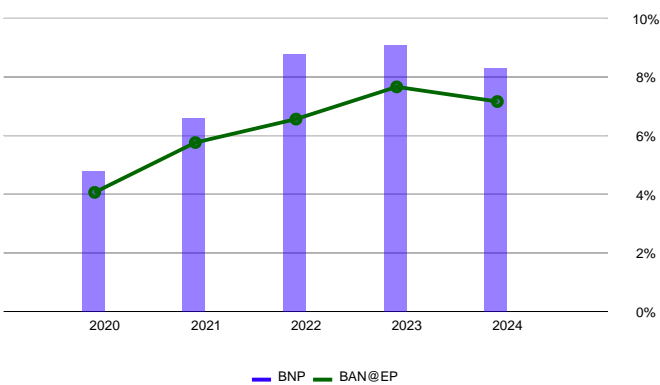
BNP PARIBAS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



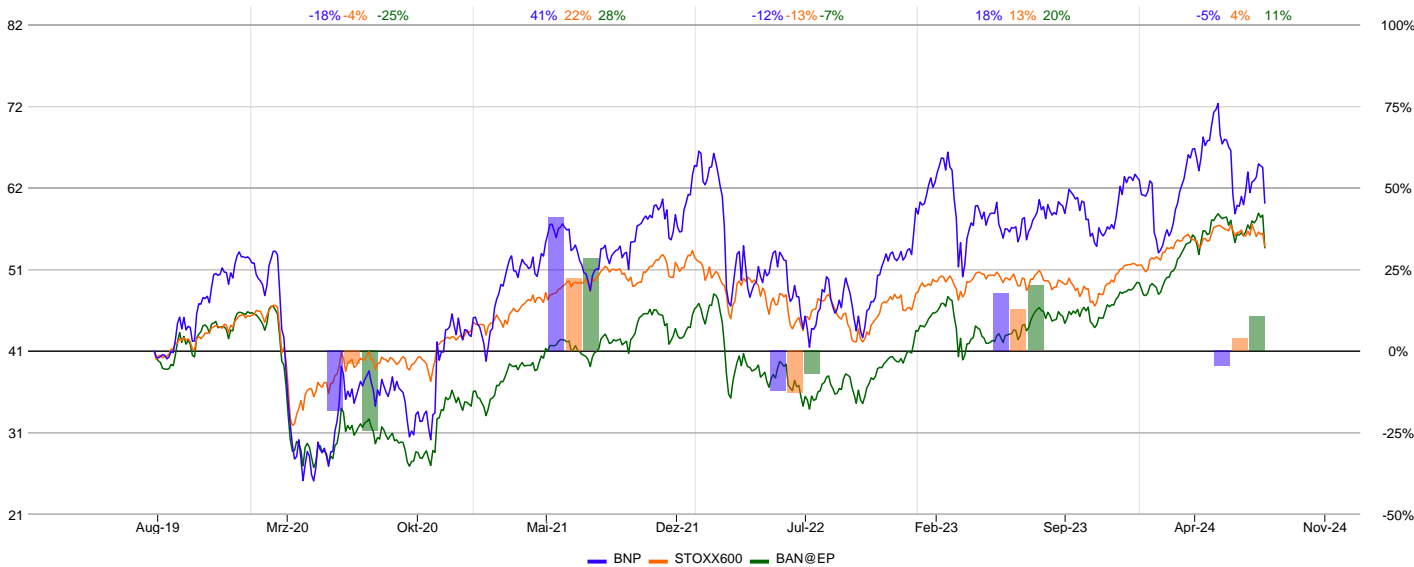
BNP PARIBAS ist mit einem vorausschauenden KGV von 5,28 tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 5,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens zurückhaltend. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 6,10.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

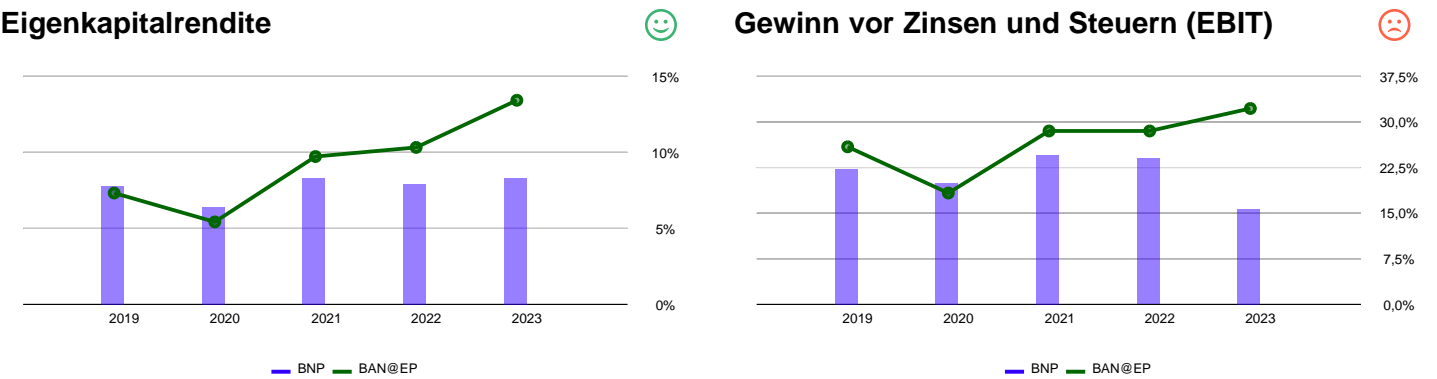


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 8,3%, während der Durchschnittswert der Branche von BNP PARIBAS mit 7,1% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 44,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,5%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024

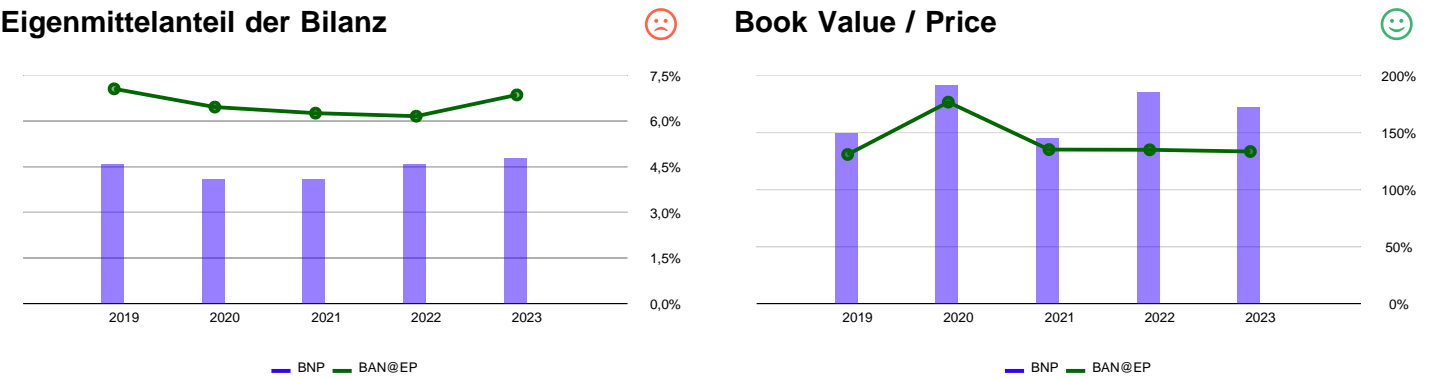


BNP Paribas SA bietet verschiedene Bank- und Finanzprodukte und -dienstleistungen in Europa, im Nahen Osten, in Afrika, in Nord- und Südamerika sowie im asiatisch-pazifischen Raum an. Sie ist in drei Geschäftsbereichen tätig: Corporate & Institutional Banking; Commercial, Personal Banking & Services; und Investment & Protection Services. Der Unternehmensbereich Corporate & Institutional Banking bietet Kapitalmarkt-, Wertpapier-, Investmentbanking-, Finanzierungs-, Risikomanagement-, Cash-Management- und Finanzberatungsdienste für Firmenkunden und institutionelle Anleger. Der Geschäftsbereich Commercial, Personal Banking & Services bietet Finanzierungs- und Ausrüstungsleasingdienste, Mobilität und digitale Bankdienstleistungen sowie Girokonten, Sparprodukte, Allfinanz, Versicherungsprodukte und -dienstleistungen sowie Verbraucherkredite. Der Geschäftsbereich Investment & Protection Services bietet Schutz-, Spar-, Anlage- und Immobiliendienstleistungen zur Unterstützung von Privatpersonen, Freiberuflern, Firmenkunden und Institutionen. Das Unternehmen war früher unter dem Namen Banque Nationale de Paris bekannt und änderte im Mai 2000 seinen Namen in BNP Paribas SA. Die BNP Paribas SA wurde 1822 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Paris, Frankreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei BNP PARIBAS lag der mittlere ROE bei 8% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 9%. Die letzte publizierte Eigenmittelerendite von 8% liegt nahe beim langjährigen Durchschnitt von 8%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von BNP PARIBAS liegt im historischen Mittel bei 21%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel eine höhere EBIT Marge von 26%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen unter dem historischen Mittel von 21%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. BNP PARIBAS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 4% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 7%. Die aktuellen 5% liegen nahe beim historischen Mittel von 4%.

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 BNP PARIBAS liegt mit 169% oberhalb des Branchendurchschnittes von 141%. Mit 172% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 169%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	727.535	28%
Sachanlagen	34.508	37.939	45.222	2%
Immaterielle Aktiven	8.780	9.084	9.691	0%
Total Aktiven	2.630.440	2.662.168	2.591.499	100%
Verbindlichkeiten	-	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	167.482	127.995	285.673	11%
Total kurzfristige Passiven	-	-	1.118.753	43%
Lfr. Fremdkapitalquote	182.732	188.005	387.767	15%
Eigenkapital	108.637	121.661	123.615	5%
Total Passiven	2.630.440	2.662.168	2.591.499	100%

Kennzahlen			
Book Value	88,10	89,17	107,91
Anzahl Aktien ('000)	1.233.610	1.233.450	1.146.726
Anzahl Mitarbeiter	189.765	193.122	-

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😊	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
	EUR	EUR	EUR	
in Millionen				
Umsatz	59.474	72.051	138.164	100%
Kosten	-	-	-	
Bruttogewinn	-	-	-	
Admin- & Gemeinkosten	-	-	-	
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	9.372	10.153	11.238	8%
Abschreibungen	6.781	6.516	6.245	5%
Gewinn vor Extras	9.052	9.621	10.298	7%
Gewinn vor Steuern	14.639	17.285	21.701	16%
Dividenden	3.324	4.530	-	
Reingewinn	9.052	9.621	10.298	7%

Ratios			
Current Ratio	-	-	0,7
Langfristiges Eigenkapital	6,9%	7,1%	15,0%
Umsatz zu Aktiven	2,3%	2,7%	5,3%
Cash flow zu Umsatz	26,6%	22,4%	12,0%

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.