

CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG

CH0010570767 | LISP | Schweiz Analyse vom 03-Aug-2024 Schlusskurs vom 02-Aug-2024 CHF 11.380,00

CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG gehört zur Branche Nahrungsmittel & Getränke und dort zum Sektor Nahrungsmittel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 28,90 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen CHF 11.380,00 und CHF 9.560,00. Der aktuelle Preis von CHF 11.380,00 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 19,0% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 1. August 2023: CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG: 6,8%, Nahrungsmittel & Getränke: -10,1%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG	CH	11.380,00	12,8%	28,90	★★★★★		33,2	20,2%	1,4%	10,7%	
Nahrungsmittel & Getränke (FOB@EP)	EP	116,00	-5,0%	849,13	★★★★★		15,2	12,2%	2,9%	3,2%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

In den nächsten Jahren wird ein aussergewöhnlich hohes Gewinnwachstum von 20,2% erwartet.
- ✓

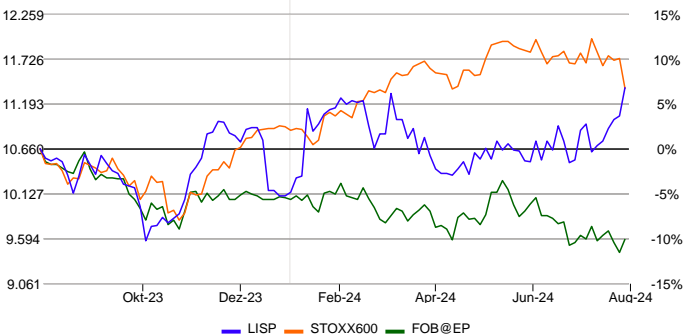
Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 10,7% deutlich übertroffen.
- ✓

Seit dem 5. Juli 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.
- ✗

Das prognostizierte KGV ist sehr hoch. Mit 33,2 ist es 2,2 mal so hoch wie der Branchendurchschnitt von 15,2.
- ✗

Die erwartete Dividende von 1,4% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 2,9%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	LISP		Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 5. Juli 2024, der "Eher Positiv" bleibt.
Gesamteindruck			Verbesserung von neutral auf eher positiv am 05-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 21-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 14-Jun-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Leicht überbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit etwas zu hoch bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 21-Jun-2024. Die positive technische Tendenz hebt sich vom negativen Trend der Branche ab und weist auf ein unternehmensspezifisches Interesse der Investoren hin.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthaft wird die Sensitivität von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 05-Jul-2024.
Zielpreis	11.949,00 CHF		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei CHF 11.380,00 mit einem geschätzten Kursziel von CHF 11.949,00 (+5%).

CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG	LISP	CH	11.380,00	12,8%	28,90	★★★★☆		33,2	20,2%	1,4%	5,0%	
NESTLE SA	NESN	CH	89,40	-8,3%	263,22	★★★★☆		16,9	11,2%	3,6%	8,9%	
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG	LISN	CH	111.600,00	9,4%	28,90	★★★★☆		32,7	20,0%	1,4%	5,0%	
BARRY CALLEBAUT	BARN	CH	1.425,00	0,4%	8,91	★★★★☆		15,2	15,5%	2,1%	11,2%	
EMMI AG	EMMN	CH	932,00	2,3%	5,67	★★★★☆		17,5	13,2%	1,9%	5,4%	
ARYZTA	ARYN	CH	1,64	5,7%	1,92	★★★★☆		13,3	14,0%	0,0%	11,3%	
BELL FOOD GROUP AG	BELL	CH	246,00	-3,2%	1,79	★★★★☆		10,9	7,7%	3,1%	13,7%	
MONDELEZ	MDLZ	US	70,68	-2,4%	91,25	★★★★☆		18,3	12,2%	2,7%	5,0%	
KRAFT HEINZ	KHC	US	36,06	-2,5%	42,80	★★★★☆		10,7	7,7%	4,4%	6,5%	
DANONE	BN	FR	61,54	4,9%	41,70	★★★★☆		15,2	10,8%	3,6%	5,0%	

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG, 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:

- CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG fundamental betrachtet überbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Nahrungsmittel & Getränke.

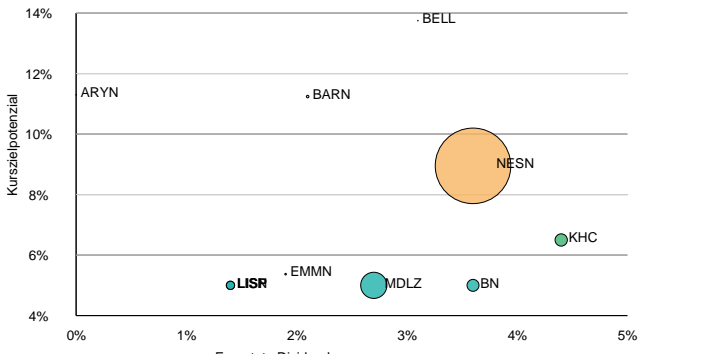
Das fundamentale Kurspotenzial von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG ist unbefriedigend. Andere Werte der gleichen Branche verfügen über deutlich mehr Potenzial.

Gewinnprognosen ★
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 14 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 2,5% 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 Aufwärtstrend, welcher am 21. Juni 2024 bei CHF 10.930,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 10,7%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt. Die Referenzbranche Nahrungsmittel & Getränke registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,4% erwartet, für deren Ausschüttung CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG 45,5% 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 0,18 reagiert der Kurs von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,18%.
Korrelation 0,11 Dies bedeutet, dass 1% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 17,3%, 12 Monate: 18,9%.
Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 abzuschwächen. Sie ist damit ein defensiver Wert bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich -0,80% weniger stark nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG 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 Sensitivität von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 5. Juli 2024.

Schlussfolgerung

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Zusätzlich zu den positiven absoluten und relativen Marktsignalen wird die Aktie auch von den Analysten getragen. Fundamental betrachtet weist die Aktie allerdings eine eher hohe Bewertung auf.

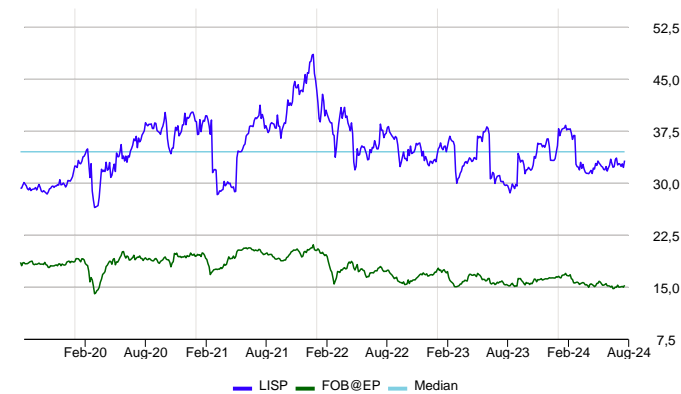
Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit unterdurchschnittlichen Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Dieses defensive Kursverhalten werten wir als positiv. Es ist ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter dessen Berücksichtigung ergibt sich ein leicht positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	33,2
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	20,2%
Dividende (Ex Date : 22-Apr-2024)	CHF 140,00
Anzahl Analysten	14
Datum der ersten Analyse	01-Sep-2017
Finanzkennzahlen - 2023	

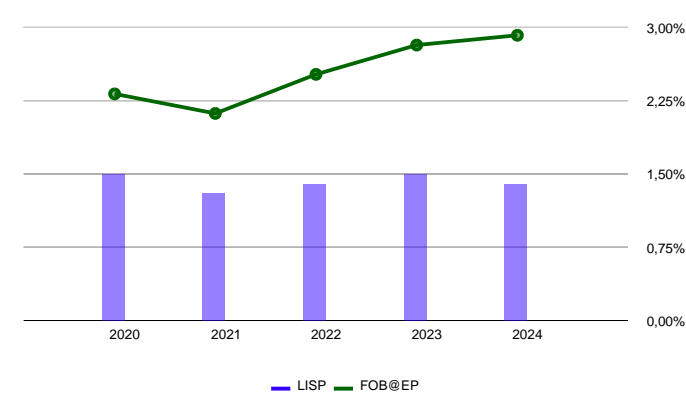
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



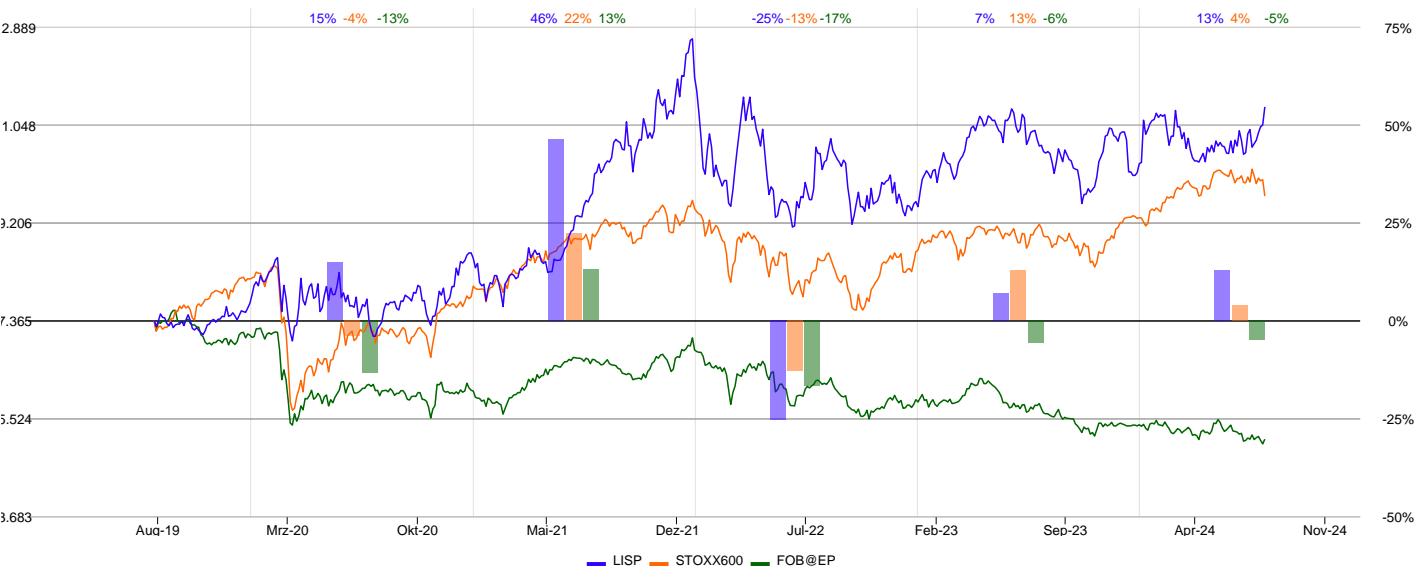
CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG ist mit einem vorausschauenden KGV von 33,18 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Nahrungsmittel & Getränke mit 15,20. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 34,45.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



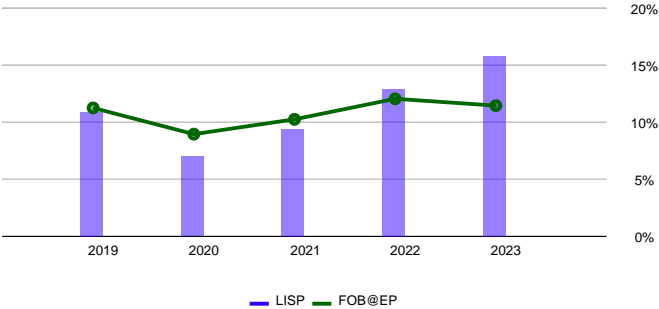
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,4%, während der Durchschnittswert der Branche von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG mit 2,9% höher liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 45,5% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 1,4%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



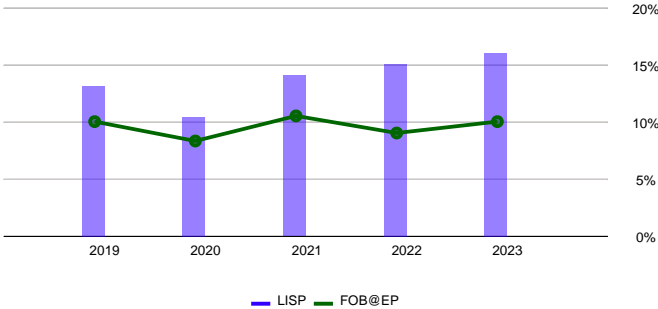
Die Schokoladefabriken Lindt & Sprüngli AG ist zusammen mit ihren Tochtergesellschaften in der Herstellung und dem Verkauf von Schokoladeprodukten weltweit tätig. Das Unternehmen vertreibt seine Produkte unter den Marken Lindt, Ghirardelli, Russell Stover, Whitman's, Caffarel, Hofbauer, Küfferle und Pangburn's. Das Unternehmen beliefert seine Kunden über ein Netz unabhängiger Vertriebshändler sowie über eigene Geschäfte. Das Unternehmen wurde 1845 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Kilchberg, Schweiz.

Eigenkapitalrendite



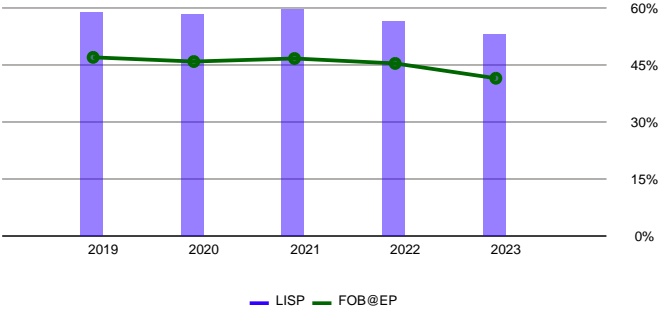
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG lag der mittlere ROE bei 11% und damit nahe beim Branchendurchschnitt von 11%. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 16% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 11%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



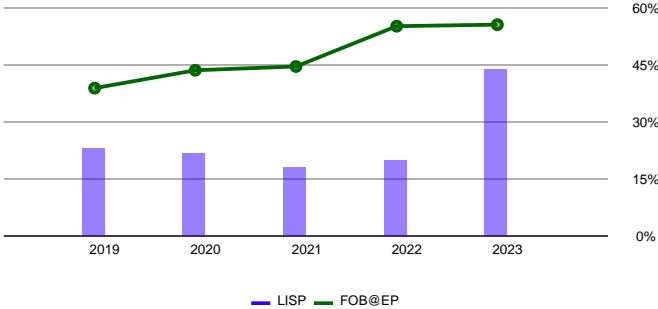
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG liegt im historischen Mittel bei 14%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 9%. Die zuletzt ausgewiesenen 16% liegen nahe beim historischen Mittel von 14%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 57% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 45%. Die aktuellen 53% 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 CHOC.LINDT &SPRUENGLI AG liegt mit 25% unterhalb des Branchendurchschnittes von 47%. Mit 44% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 25%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.211	904	463	6%
Forderungen	1.052	1.110	1.118	14%
Inventar	762	876	922	12%
Kurzfristige Aktiven	3.025	2.890	2.609	33%
Sachanlagen	1.783	1.768	1.745	22%
Immaterielle Aktiven	1.309	1.321	1.237	15%
Total Aktiven	8.771	7.790	8.011	100%
Verbindlichkeiten	238	291	306	4%
Kurzfristiges Fremdkapital	89	80	331	4%
Total kurzfristige Passiven	1.486	1.577	1.843	23%
Lfr. Fremdkapitalquote	1.397	1.360	1.075	13%
Eigenkapital	5.224	4.401	4.258	53%
Total Passiven	8.771	7.790	8.011	100%

Kennzahlen

Book Value	21.947,90	18.805,98	4.428,72
Anzahl Aktien ('000)	238	234	961
Anzahl Mitarbeiter	14.135	14.466	14.500

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😊	😊	😊	
in Millionen	31-Dec CHF	31-Dec CHF	31-Dec CHF	
Umsatz	4.586	4.970	5.201	100%
Kosten	3.678	3.962	2.733	53%
Bruttogewinn	638	743	2.201	42%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	1.404	27%
Forschung & Entwicklung	17	18	20	0%
Betriebsertrag	621	725	826	16%
Abschreibungen	269	265	268	5%
Gewinn vor Extras	491	570	671	13%
Gewinn vor Steuern	647	751	838	16%
Dividenden	291	311	304	6%
Reingewinn	491	570	671	13%

Ratios

Current Ratio	2,0	1,8	1,4
Langfristiges Eigenkapital	15,9%	17,5%	13,4%
Umsatz zu Aktiven	52,3%	63,8%	64,9%
Cash flow zu Umsatz	16,6%	16,8%	18,1%

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.