

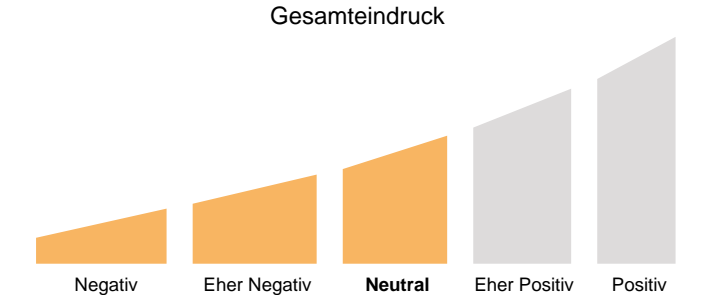
SAGE GROUP

SAGE GROUP gehört zur Branche Technologie und dort zum Sektor Software.

Mit einer Marktkapitalisierung von 14,99 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 1.282,00 und GBp 816,20. Der aktuelle Preis von GBp 1.197,50 liegt 6,6% unter ihrem höchsten und 46,7% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 12. Mai 2023: SAGE GROUP: 46,7%, Technologie: 19,0%, STOXX600: 12,1%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
SAGE GROUP	GB	1.197,50	2,1%	14,99	★★★★		25,8	20,0%	1,7%	-1,5%	
Technologie (TEC@EP)	EP	173,00	5,8%	1.622,33	★★★★		15,2	24,3%	1,4%	-4,4%	
STOXX600	EP	522,00	8,9%	15.526,87	★★★★		11,7	10,7%	3,4%	3,1%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Die durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 19,8% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 10,6%.

✗
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 22. März 2024 nach oben revidiert.

✗
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie korrekt bewertet.

✗
- ✗

Das prognostizierte KGV von 25,8 ist relativ hoch, 69,5% über dem Branchendurchschnitt von 15,2.

✗
- ✗

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 20,0% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 24,3%.

✗
- ✗

Mit 39,1% verfügt das Unternehmen über weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 47,1%.

✗

Performance 12. Mai 2023 - 14. Mai 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

			Trotz Änderungen bei einigen Ratingkomponenten, bestätigt die letzte Analyse den Gesamteindruck vom 2. April 2024, der "Neutral" bleibt.
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 02-Apr-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 12-Apr-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 22-Mrz-2024). Die positiven Gewinnrevisionen sind in Einklang mit dem positiven Bild der Branche.
Potenzial	★	★	Fairer Preis. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit fair bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Neutrale Tendenz, zuvor jedoch (seit dem 12-Apr-2024) negativ. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	★	★	[!] Unter Druck (vs. STOXX600). Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen schlechter als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von SAGE GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 02-Apr-2024.
Zielpreis	1.285,42 GBp		Per 14. Mai 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 1.197,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 1.285,42 (+7%).

SAGE GROUP - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
SAGE GROUP	SGE	GB	1.197,50	2,1%	14,99	★★★★☆		25,8	20,0%	1,7%	7,3%	
PLAYTECH	PTEC	GB	484,00	7,9%	1,82	★★★★★		8,1	10,4%	0,0%	11,9%	
MICROSOFT	MSFT	US	416,56	10,8%	3.074,89	★★★★☆		26,4	21,2%	0,8%	-8,1%	
TENCENT HOLDINGS	700	HK	381,80	30,0%	451,98	★★★★★		14,1	13,8%	0,9%	3,8%	
ORACLE	ORCL	US	120,87	14,6%	319,84	★★★★☆		16,9	15,1%	1,3%	8,4%	
SALESFORCE	CRM	US	276,80	5,2%	269,27	★★★★☆		25,1	20,3%	0,0%	-8,6%	
SAP	SAP	DE	174,68	25,2%	222,62	★★★★☆		24,8	21,3%	1,3%	6,9%	
ADOBE INC	ADBE	US	475,95	-20,2%	216,43	★★★★☆		23,4	18,0%	0,0%	-13,5%	
INTUIT	INTU	US	635,42	1,7%	175,60	★★★★☆		29,5	22,0%	0,6%	-9,3%	
SERVICENOW	NOW	US	721,62	2,1%	149,67	★★★★☆		36,2	29,1%	0,0%	-8,7%	

Fundamentale und Technische Analyse

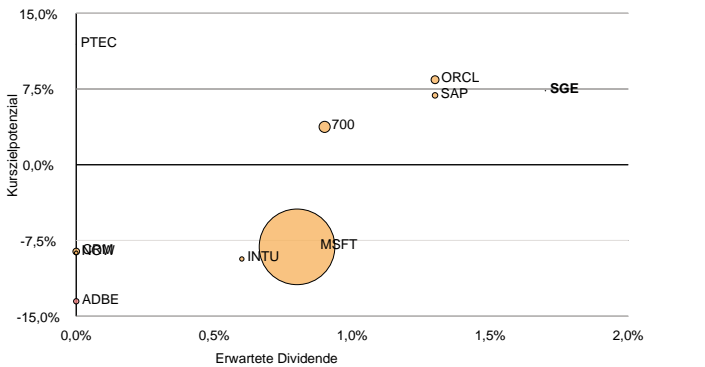
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von SAGE GROUP, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- SAGE GROUP fundamental betrachtet nahe bei seinem theoretisch fairen Kurs liegt.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Technologie.
Das fundamentale Kurspotenzial von SAGE GROUP ist angemessen.

Gewinnprognosen ★
SAGE GROUP erfreut sich mittlerer Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 12 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026.
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen leicht nach oben um 0,1% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht bereits durchgehend seit mehr als 12 Monaten.

Technische Tendenz und Relative Stärke ☆☆☆
Die Aktie befindet sich mittelfristig in einem leichten Abwärtstrend, welcher am 12. April 2024 bei GBp 1.180,50 eingesetzt hat.
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -1,5%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien.
Die Referenzbranche Technologie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 1,7% erwartet, für deren Ausschüttung SAGE GROUP 45,1% 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 0,93 reagiert der Kurs von SAGE GROUP auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,93%.
Korrelation 0,46 Dies bedeutet, dass 21% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 12,9%, 12 Monate: 21,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SAGE GROUP 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. SAGE GROUP 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 -1,62%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SAGE GROUP im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit dem 2. April 2024.

Schlussfolgerung

Nyon, 15-Mai-2024 06:30 GMT+1

Die Aktie erfüllt aktuell zwei unserer vier Sterne. Der Aktienkurs stimmte am 14. Mai 2024 weitgehend mit dem theoretisch fairen Wert überein. Zudem bestätigten die Analysten ihre bisherigen Gewinnerwartungen. Aus technischer Sicht ist die Aktie hingegen unter Druck. Der Kurs konnte sich in letzter Zeit nicht vom STOXX600 Index abheben, auch absolut fand der Markt die Aktie wenig attraktiv. 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.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	25,8
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	20,0%
Dividende (Ex Date : 30-Mai-2024)	GBP 6,95
Anzahl Analysten	12
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen -	-
ESG Rating	A-

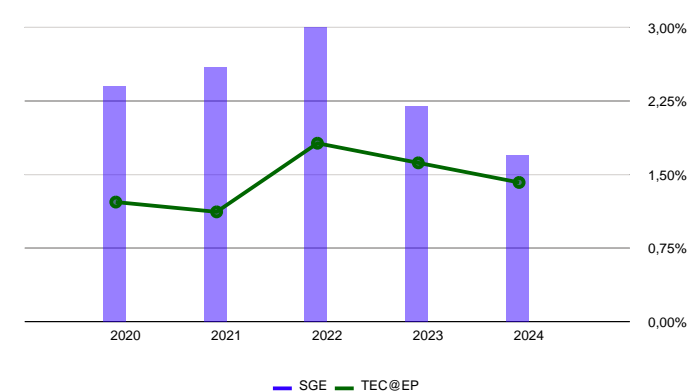
SAGE GROUP - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



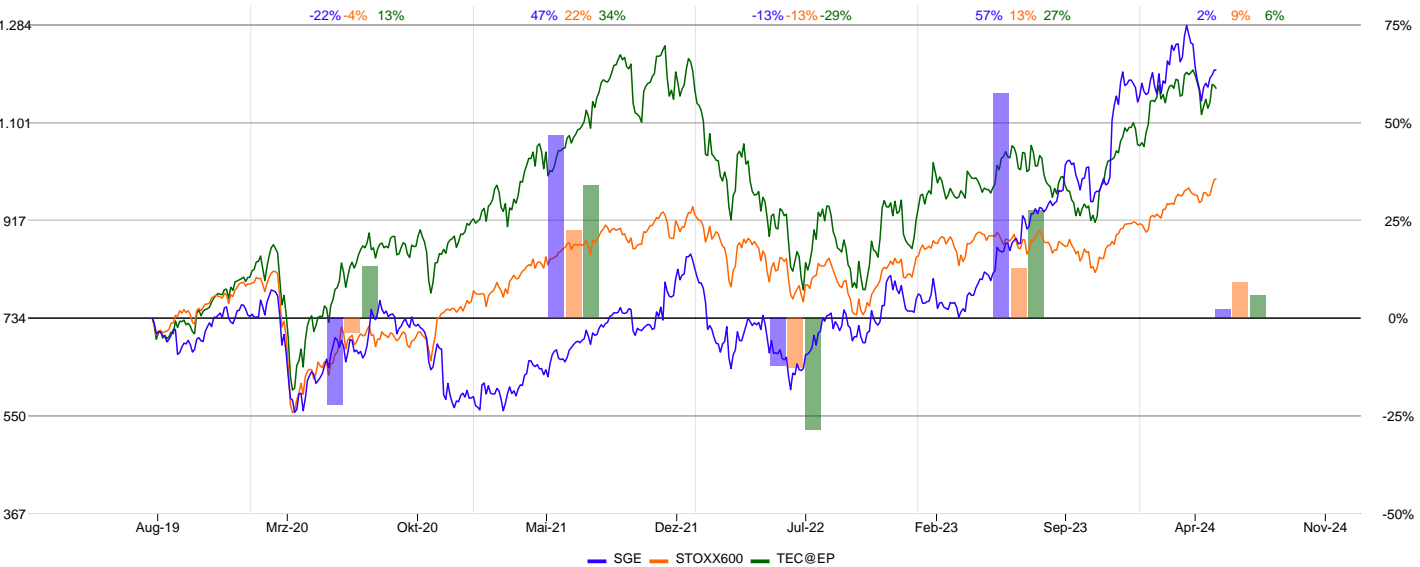
SAGE GROUP ist mit einem vorausschauenden KGV von 25,83 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Technologie mit 15,24. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV eher hoch, liegt es doch über seinem fünfjährigen Median von 22,22.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 1,7%, während der Durchschnittswert der Branche von SAGE GROUP mit 1,4% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 45,1% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 2,4%.

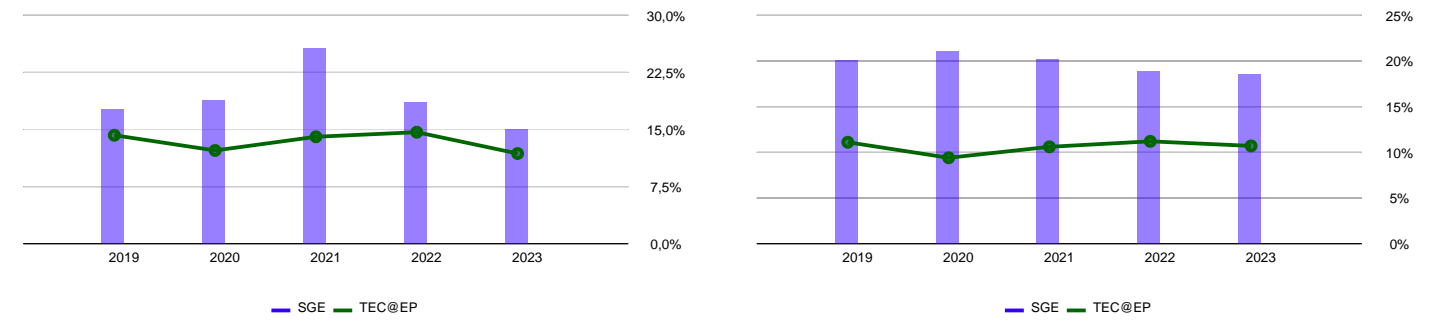
Performance 30. Juli 2019 - 14. Mai 2024



Die Sage Group plc bietet zusammen mit ihren Tochtergesellschaften Technologielösungen und -dienstleistungen für kleine und mittlere Unternehmen in den Vereinigten Staaten, Großbritannien, Frankreich und international an. Es bietet Cloud-native Lösungen, wie Sage Intacct, ein Cloud-Buchhaltungssoftware-Produkt und Finanzmanagement-Software; Sage Menschen, eine HR- und Personalmanagement-Lösung; Sage 200, eine Finanz- und Business-Management-Lösung; Sage X3, eine Business-Management-Lösung; Sage Accounting, eine Lösung für kleine Unternehmen, Buchhalter und Buchhalter, um Kundendaten, Konten und Menschen zu verwalten; Sage Payroll für kleine Unternehmen verwalten ihre Gehaltsabrechnung; und Sage HR für kleine und mittlere Unternehmen für Datensatz-Management, Urlaubsverwaltung, Personalplanung und Spesen Dienstleistungen. Das Unternehmen bietet auch Sage 50cloud und Sage 200cloud an, die eine Reihe von cloudbasierten Buchhaltungslösungen bereitstellen. Das Unternehmen wurde 1981 gegründet und hat seinen Sitz in Newcastle upon Tyne, Vereinigtes Königreich.

Eigenkapitalrendite 😞

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT) 😊

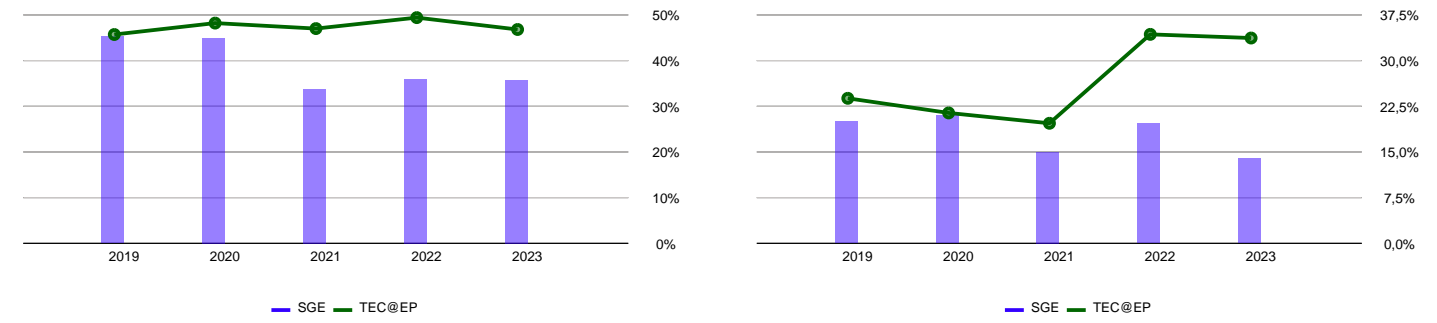


Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SAGE GROUP lag der mittlere ROE bei 19% und damit über dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 15% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 19%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SAGE GROUP liegt im historischen Mittel bei 20%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 11%. Die zuletzt ausgewiesenen 19% liegen nahe beim historischen Mittel von 20%.

Eigenmittelanteil der Bilanz 😞

Book Value / Price 😞



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SAGE GROUP weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 39% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 47%. Die aktuellen 36% liegen nahe beim historischen Mittel von 39%.

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 SAGE GROUP liegt mit 18% unterhalb des Branchendurchschnittes von 26%. Mit 14% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 18%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
in Millionen	30-Sep GBP	30-Sep GBP	30-Sep GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	553	489	696	18%
Forderungen	248	282	418	11%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	924	883	1.114	28%
Sachanlagen	164	152	104	3%
Immaterielle Aktiven	2.067	2.710	2.519	64%
Total Aktiven	3.289	3.877	3.936	100%
Verbindlichkeiten	39	32	378	10%
Kurzfristiges Fremdkapital	65	178	14	0%
Total kurzfristige Passiven	1.380	1.326	1.185	30%
Lfr. Fremdkapitalquote	749	1.044	1.243	32%
Eigenkapital	1.111	1.397	1.407	36%
Total Passiven	3.289	3.877	3.936	100%

Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
in Millionen	30-Sep GBP	30-Sep GBP	30-Sep GBP	
Umsatz	1.846	1.947	2.184	100%
Kosten	162	138	156	7%
Bruttogewinn	1.597	1.670	1.919	88%
Admin- & Gemeinkosten	1.270	1.337	1.526	70%
Forschung & Entwicklung	281	302	-	
Betriebsertrag	327	333	393	18%
Abschreibungen	87	139	-	
Gewinn vor Extras	286	260	211	10%
Gewinn vor Steuern	374	368	404	18%
Dividenden	119	183	190	9%
Reingewinn	286	260	211	10%

Kennzahlen	2021	2022	2023
Book Value	1,07	1,29	1,38
Anzahl Aktien ('000)	1.041.203	1.080.789	1.022.463
Anzahl Mitarbeiter	11.785	11.228	-

Ratios	2021	2022	2023
Current Ratio	0,7	0,7	0,9
Langfristiges Eigenkapital	22,8%	26,9%	31,6%
Umsatz zu Aktiven	56,1%	50,2%	55,5%
Cash flow zu Umsatz	20,2%	20,5%	-

A-

SGE D- A+ Industrie

B-

Die Branche Technologie enthält 627 Unternehmen, die von Inrate analysiert wurden und das durchschnittliche Rating dieser Branche weltweit liegt bei B-. SAGE GROUP hat ein Rating von A- und liegt in ihrer Branche auf Platz 20, womit sie im ersten Quartil liegt.

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 Referenzindexes stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Bässen 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 Referenzindexes.

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 Anlagegewährung 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 Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.