SWEDBANK AB

SE0000242455 | SWEDA | Schweden

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

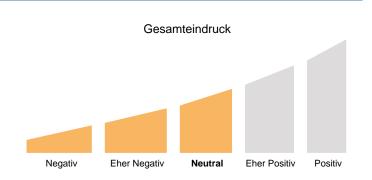
SEK 215,00

SWEDBANK AB gehört zur Branche Geldinstitute und dort zum Sektor Banken.

Mit einer Marktkapitalisierung von 23,26 Milliarden US Dollar zählt sie zu den largecap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen SEK 232,40 und SEK 178,05. Der aktuelle Preis von SEK 215,00 liegt 7,5% unter ihrem höchsten und 20,8% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

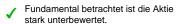
Ergebnis seit 1. August 2023: SWEDBANK AB: 11,8%, Geldinstitute: 17,0%, STOXX600: 6,6%



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamt- eindruck
SWEDBANK AB	SE	215,00	5,8%	23,26	***		8,3	1,9%	7,7%	2,3%	_4411
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 durchschnittliche Gewinnmarge (EBIT) von 53,8% liegt deutlich über dem Branchendurchschnitt von 26,4%.



Die erwartete Dividende von 7,7% liegt im Bereich vom Branchendurchschnitt.

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 2. August 2024 negativ.

Das prognostizierte KGV von 8,3 ist relativ hoch, 40,2% über dem Branchendurchschnitt von 5,9.

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 1,9% liegt unter dem Branchendurchschnitt von 10,8%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	SWEDA				SWEDBANK AB verliert einen Basisstern und sieht ihren Gesamteindruck auf Neutral herabgesetzt.
Gesamteindruck		\		\	Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 02-Aug-2024.
Sterne	***	\downarrow	***	\	Zwei Sterne seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	*		*		Analysten neutral, zuvor negativ (seit 11-Jun-2024). Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	*		*		Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	*	\downarrow	*	\	Negative Tendenz seit dem 02-Aug-2024. Die negative technische Tendenz ist Teil einer allgemeinen Schwäche der Branche, das heisst systemischer Natur.
4W Rel. Perf.	*		*	\downarrow	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität				\	Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von SWEDBANK AB im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies seit mehr als einem Jahr.
Zielpreis	235,59 SEK				Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei SEK 215,00 mit einem geschätzten Kursziel von SEK 235,59 (+10%).

SWEDBANK AB - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	BörsKap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamt- eindruck
SWEDBANK AB	SWEDA	SE	215,00	5,8%	23,26	***		8,3	1,9%	7,7%	9,6%	
NORDEA BANK AB	NDA	SE	118,45	-5,0%	40,22	***		7,3	3,6%	9,3%	10,5%	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKE	N SEBA	SE	152,00	9,5%	31,61	***		8,7	3,6%	6,8%	9,6%	
SV. HANDELSBANKEN AB	SHBA	SE	102,10	-6,7%	19,57	****		9,2	0,7%	10,2%	13,2%	
NORDNET	SAVE	SE	209,00	22,2%	5,05	***		16,9	11,2%	3,8%	10,7%	
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	НК	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	НК	3,52	16,9%	218,05	***		4,0	4,1%	7,3%	14,6%	411

Fundamentale und Technische Analyse

Analyse des Preises *

Wir bewerten den Preis von SWEDBANK AB, 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:

- SWEDBANK AB fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Geldinstitute

Das fundamentale Kurspotenzial von SWEDBANK AB ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen 🖈

SWEDBANK AB 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 leicht nach unten um -0,5%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. 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 2. August 2024 bei SEK 215,00 eingesetzt hat.

Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 2,3%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert.

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

Dividende

Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 7,7% erwartet, für deren Ausschüttung SWEDBANK AB 63,8% 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 1,16 reagiert der Kurs von SWEDBANK AB auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,16%.

Korrelation 0,52 Dies bedeutet, dass 27% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.

Volatilität 1 Monat: 36,0%, 12 Monate: 24,2%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten

Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. SWEDBANK AB 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. SWEDBANK AB 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 -1,80%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

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

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 besser als die des STOXX600 Index. Absolut gesehen fehlt dem Kurs jedoch Momentum und Unterstützung von den Analysten.

Das Branchenumfeld sieht mit aktuell einem Stern wenig freundlich aus.

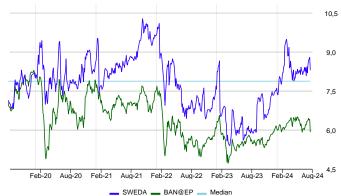
Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit auf Stressituationen mit marktüblichen Kursverlusten reagiert. Die Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskrierium. Unter Berücksichtigung dieser durchschnittlichen Verlustanfälligkeit ergibt sich ein neutraler Gesamteindruck.

Kennzahlen

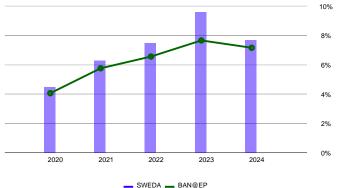
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,3
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	1,9%
Dividende (Ex Date : 27-Mrz-2024)	SEK 15,15
Anzahl Analysten	19
Datum der ersten Analyse	02-Jan-2002
Finanzkennzahlen - 2023	©

SWEDBANK AB - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



SWEDBANK AB ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,29 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Geldinstitute mit 5,91. 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 7,87.

Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 7,7%, während der Durchschnittswert der Branche von SWEDBANK AB mit 7,1% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 63,8% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt.

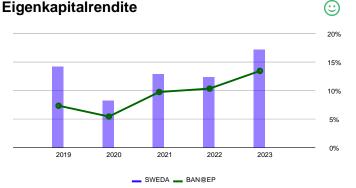
Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 7,1%

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



Die Swedbank AB (publ) bietet verschiedene Bankprodukte und -dienstleistungen für Privat- und Firmenkunden in Schweden, Estland, Lettland, Litauen, Norwegen, den Vereinigten Staaten, Finnland, Dänemark, Luxemburg und China an. Das Unternehmen ist in drei Geschäftsbereichen tätig: Swedish Banking, Baltic Banking sowie Corporates and Institutions. Das Unternehmen bietet Sparkonten, Investmentfonds und Versicherungssparen, Rentensparen, institutionelle Vermögensverwaltung und andere Spar- und Anlageprodukte, Privatkredite, Verbraucherfinanzierung, Firmenkredite, Leasing und andere Finanzierungsprodukte sowie Handelsfinanzierung und Factoring-Dienstleistungen und Girokonten, Bargeldbearbeitung, Debit- und Kreditkarten und Kartenakquisition sowie nationale, internationale, mobile, Dokumenten- und andere Zahlungsprodukte. Das Unternehmen bietet auch Aktienhandel, strukturierte Produkte, Unternehmensfinanzierung, Verwahrungsdienstleistungen, Handel mit festverzinslichen Wertpapieren und Devisen und andere Kapitalmarktprodukte sowie Verwaltungsdienstleistungen, Treasury-Operationen, Immobilienmakler- und -verwaltungsdienste, Rechtsdienstleistungen, Schließfächer und andere Dienstleistungen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Rentenversicherungen und -pläne, Lebens-, Kapital- und Personenversicherungen, Investmentmanagement, Investmentbanking und Hypothekendarlehen sowie Transaktionsbanking mit Bargeldmanagement, Wertpapier-, Konto-, Clearing- und Abwicklungsdiensten sowie Internet- und Mobile-Banking-Diensten. Das Unternehmen war früher unter dem Namen ForeningsSparbanken AB bekannt und änderte im September 2006 seinen Namen in Swedbank AB (publ). Die Swedbank AB (publ) wurde 1820 gegründet und hat ihren Hauptsitz in Sundbyberg, Schweden.

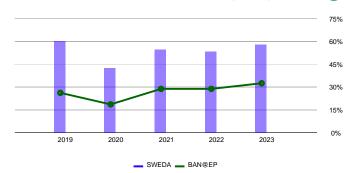
Eigenkapitalrendite



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei SWEDBANK AB lag der mittlere ROE bei 13% und damit über dem Branchendurchschnitt von 9%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist.

Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 17% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 13%.

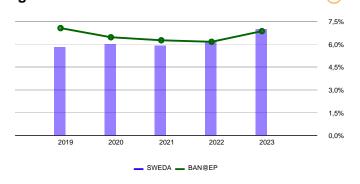
Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



Die operative Gewinnmarge (EBIT) von SWEDBANK AB liegt im historischen Mittel bei 54%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 26%.

Die zuletzt ausgewiesenen 58% liegen nahe beim historischen Mittel von 54%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. SWEDBANK AB weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 6% auf, vergleichbar also mit dem Branchendurchschnitt von 7%.

Die aktuellen 7% liegen nahe beim historischen Mittel von 6%.

Book Value / Price 200% 100% 0% 2019 2020 2022 2023

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 SWEDBANK AB liegt mit 88% unterhalb des Branchendurchschnittes von 141%

__ SWEDA __ BAN@EP

Mit 87% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 88%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2021	2022	2023	
	\odot	\odot	\odot	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	SEK	SEK	SEK	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	-	-	-	
Forderungen	-	-	-	
Inventar	-	-	-	
Kurzfristige Aktiven	-	-	526.001	18%
Sachanlagen	5.523	5.449	5.544	0%
Immaterielle Aktiven	19.488	19.886	20.440	1%
Total Aktiven	2.750.504	2.854.717	2.855.519	100%
Verbindlichkeiten	-	-	2.493	0%
Kurzfristiges Fremdkapital	397.895	524.253	376.078	13%
Total kurzfristige Passiven	-	-	477.797	17%
Lfr. Fremdkapitalquote	506.117	427.995	569.704	20%
Eigenkapital	161.730	176.136	198.744	7%
Total Passiven	2.750.504	2.854.717	2.855.519	100%

Kennzahlen			
Book Value	144,16	156,77	176,73
Anzahl Aktien ('000)	1.121.435	1.123.071	1.124.796
Anzahl Mitarbeiter	17.700	17.886	18.405

2021	2022	2023	
⊙	<u>(i)</u>	\odot	
31-Dec	31-Dec	31-Dec	
SEK	SEK	SEK	
58.977	75.875	138.536	100%
-	-	=	
-	-	-	
-	-	-	
-	-	-	
25.036	27.814	42.907	31%
1.631	1.659	1.920	1%
20.871	21.877	34.128	25%
31.427	39.530	80.478	58%
12.632	10.965	10.964	8%
20.871	21.877	34.128	25%
	31-Dec SEK 58.977 - - 25.036 1.631 20.871 31.427 12.632	31-Dec 31-Dec SEK SEK 58.977 75.875	31-Dec 31-Dec 31-Dec SEK

Ratios			
Current Ratio	-	-	1,1
Langfristiges Eigenkapital	18,4%	15,0%	20,0%
Umsatz zu Aktiven	2,1%	2,7%	4,9%
Cash flow zu Umsatz	38,2%	31,0%	26,0%

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:



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.

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.

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

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 the Screener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die ±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.

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.

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 halbwöchentlichen 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 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 wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiler als ihr Referenzindex.

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindexes

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 Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.