

IG GROUP HLDGS

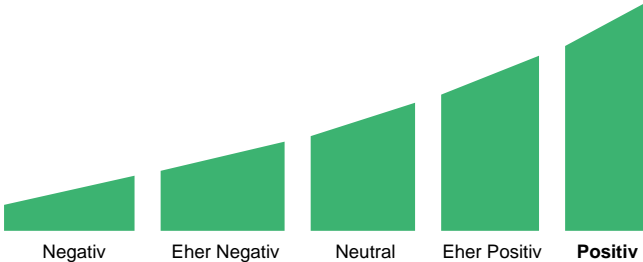
IG GROUP HLDGS gehört zur Branche Finanzdienstleistungen und dort zum Sektor Spezialfinanz.

Mit einer Marktkapitalisierung von 4,39 Milliarden US Dollar zählt sie zu den mid-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen GBp 934,50 und GBp 616,00. Der aktuelle Preis von GBp 915,50 liegt also nahe bei ihrem Maximalkurs und 48,6% oberhalb ihres tiefsten Wertes.

Ergebnis seit 1. August 2023: IG GROUP HLDGS: 32,0%, Finanzdienstleistungen: 14,2%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
IG GROUP HLDGS	GB	915,50	19,6%	4,39	★★★★★		8,7	13,1%	5,2%	14,1%	
Finanzdienstleistungen (FSV@EP)	EP	183,00	2,6%	740,09	★★★★★		11,5	13,7%	3,6%	3,0%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Der Kurs der Aktie hat in den letzten vier Wochen den STOXX600 um 14,1% deutlich übertroffen.

✗
- ✓

Seit dem 26. Juli 2024 zeigt die Aktie eine gute Widerstandsfähigkeit gegenüber Marktturbulenzen.

✗
- ✓

Die erwartete Dividende von 5,2% liegt über dem Branchendurchschnitt von 3,6%.

✗
- ✗

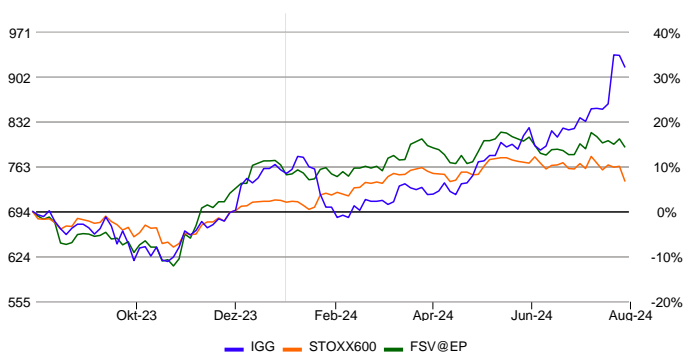
Die Gewinnprognosen wurden seit dem 21. Juni 2024 nach unten revidiert.

✗
- ✗

Die Aktie wird derzeit 49% teurer gehandelt als bei ihrem 12-Monats-Tief, von GBp 616,00 am 24. Oktober 2023.

✗

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	IGG		Die letzte Analyse bestätigt die am 26. Juli 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Positiv".
Gesamteindruck			Verbesserung von eher positiv auf positiv am 26-Jul-2024.
Sterne	★★★★★	★★★★★	Drei Sterne seit dem 21-Jun-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 21-Jun-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist firmenspezifisch.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Positive Tendenz seit dem 15-Mrz-2024. Die positive technische Tendenz ist Teil eines allgemein freundlichen Umfeldes.
4W Rel. Perf.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel als auch sein Umfeld performten in den letzten vier Wochen besser als der Markt.
Sensitivität			Gesamthft wird die Sensitivität von IG GROUP HLDGS im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26-Jul-2024.
Zielpreis	975,01 GBp		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 915,50 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 975,01 (+7%).

IG GROUP HLDGS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
IG GROUP HLDGS	IGG	GB	915,50	19,6%	4,39	★★★★☆		8,7	13,1%	5,2%	6,5%	
3I GROUP PLC.	III	GB	2.914,00	20,4%	38,01	★★★★☆		5,6	8,0%	2,4%	9,8%	
INTERMEDIATE CAPITAL	ICP	GB	1.980,00	17,8%	7,77	★★★★☆		10,0	8,0%	4,5%	15,9%	
PLUS500	PLUS	GB	2.312,00	39,0%	2,27	★★★★☆		7,1	6,6%	3,0%	11,7%	
CMC MARKETS	CMCX	GB	306,50	191,9%	1,18	★★★★☆		10,7	15,5%	3,6%	18,9%	
VISA INC.	V	US	266,58	2,4%	525,45	★★★★☆		21,4	17,0%	0,9%	-5,0%	
MASTERCARD	MA	US	462,02	8,3%	427,13	★★★★☆		23,8	20,1%	0,6%	-8,1%	
MOODY'S	MCO	US	460,59	17,9%	83,93	★★★★☆		31,3	22,1%	0,8%	-10,4%	
PAYPAL HOLDINGS	PYPL	US	61,98	0,9%	66,77	★★★★☆		11,0	8,4%	0,0%	-11,5%	
BAJAJ FINANCE	BAF	IN	6.725,25	-8,2%	50,06	★★★★☆		15,9	19,2%	0,7%	13,5%	

Fundamentale und Technische Analyse

**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von IG GROUP HLDGS, 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:

- IG GROUP HLDGS fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Finanzdienstleistungen.

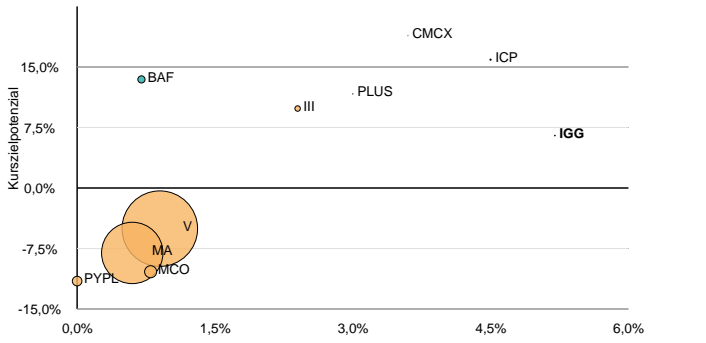
Das fundamentale Kurspotenzial von IG GROUP HLDGS ist gut.  
Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (2,09). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

**Gewinnprognosen** ★  
IG GROUP HLDGS wird von den Finanzanalysten eher schwach beachtet, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich nur deren 6 Gewinnprognosen, aktuell bis ins Jahr 2026.  
Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -10,4%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 21. Juni 2024.

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ★★  
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Aufwärtstrend, welcher am 15. März 2024 bei GBp 732,00 eingesetzt hat.  
Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 14,1%, wobei die ebenfalls positive technische Tendenz das Interesse der Investoren für diesen Wert bestätigt.  
Die Referenzbranche Finanzdienstleistungen registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

**Dividende**  
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 5,2% erwartet, für deren Ausschüttung IG GROUP HLDGS 45,2% 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** 0,62 reagiert der Kurs von IG GROUP HLDGS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 0,62%.  
**Korrelation** 0,31 Dies bedeutet, dass 10% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 32,5%, 12 Monate: 20,9%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. IG GROUP HLDGS 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 -0,64% weniger stark nachzuvollziehen.

**Anfälligkeit bei steigenden Märkten**  
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. IG GROUP HLDGS 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 -2,11%.

**Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse**  
Gesamthaft wird die Sensitivität von IG GROUP HLDGS im Vergleich zu anderen Aktien als eher tief eingeschätzt und dies seit dem 26. Juli 2024.

**Schlussfolgerung**

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

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Positiven absoluten und relativen Marktsignalen stehen negative Analystensignale gegenüber. Eine fundamentale Betrachtung zeigt intaktes Kurspotenzial.  
Die Situation im Branchenumfeld ist, mit vier erfüllten Sterne, sogar noch etwas freundlicher.  
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 positiver Gesamteindruck.

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	8,7
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	13,1%
Dividende (Ex Date : 19-Sep-2024)	GBP 32,64
Anzahl Analysten	6
Datum der ersten Analyse	28-Sep-2005
Finanzkennzahlen - 2024	

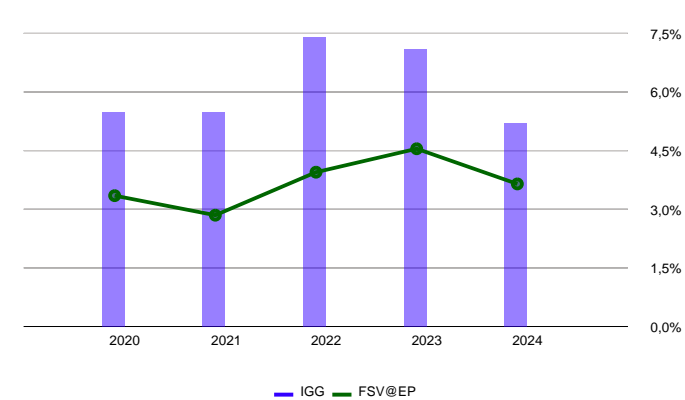
IG GROUP HLDGS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



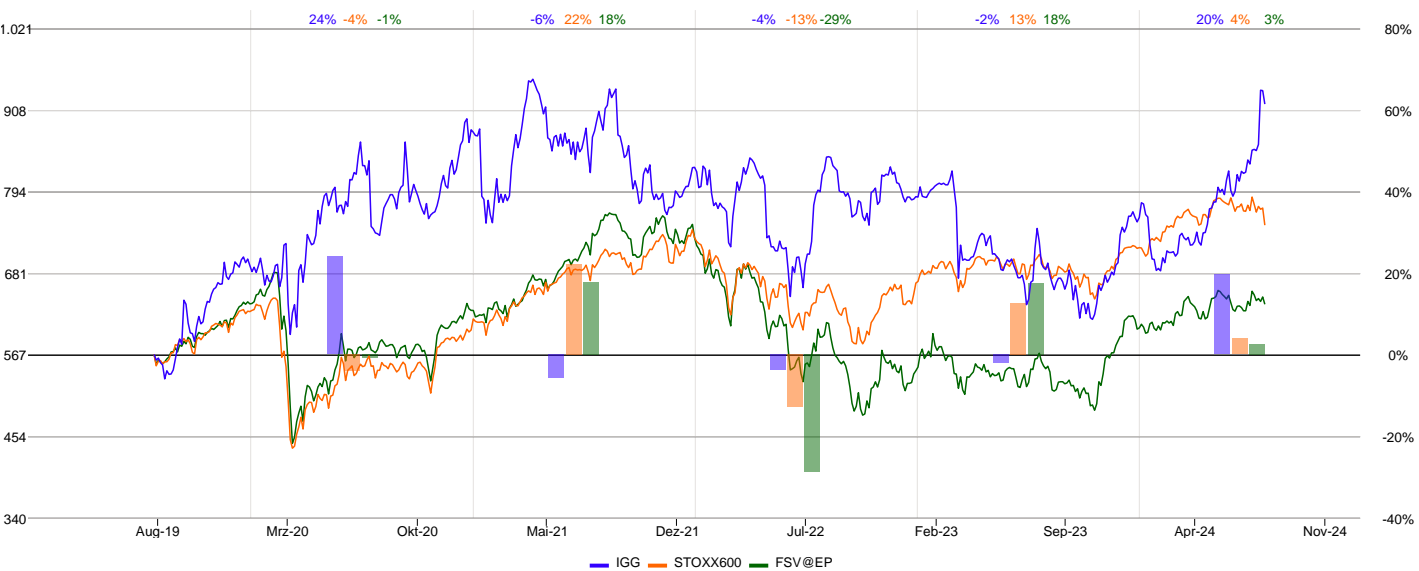
IG GROUP HLDGS ist mit einem vorausschauenden KGV von 8,73 deutlich tiefer bewertet als der Durchschnitt der Branche Finanzdienstleistungen mit 11,45. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens skeptisch. Auch historisch betrachtet erscheint das KGV als günstig, liegt es doch unter seinem fünfjährigen Median von 8,78.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024

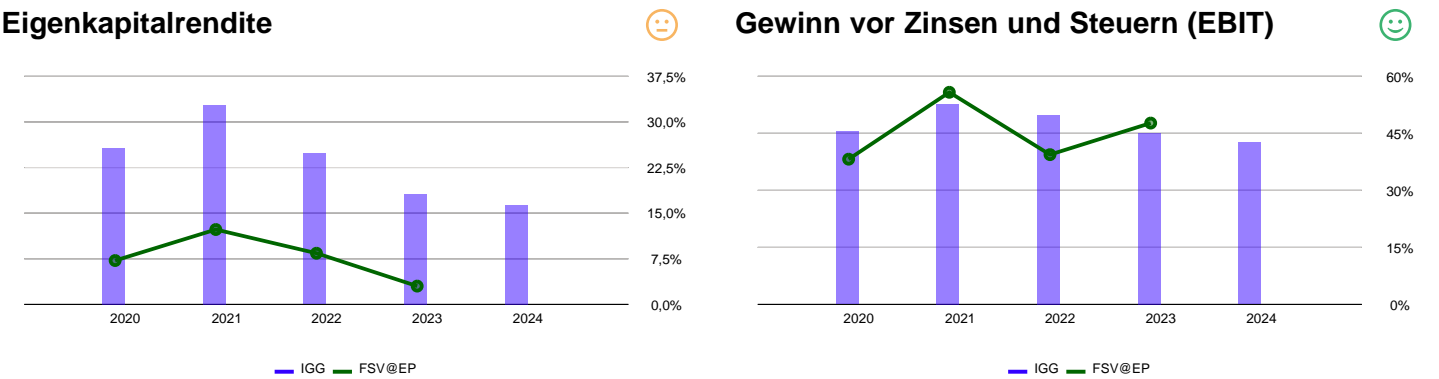


Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 5,2%, während der Durchschnittswert der Branche von IG GROUP HLDGS mit 3,6% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 45,2% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt nahe beim historischen Durchschnitt von 6,1%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024

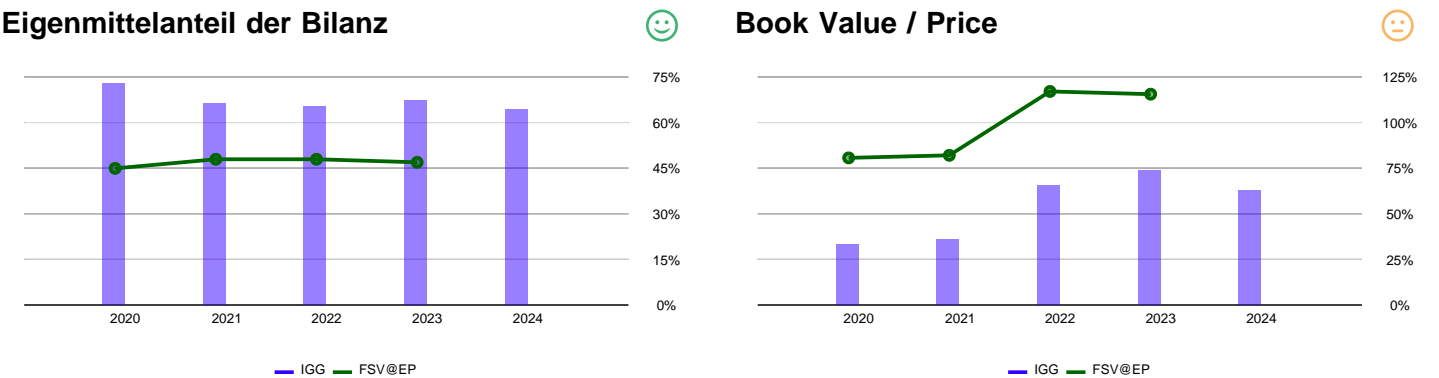


IG Group Holdings plc, ein Fintech-Unternehmen, ist weltweit im Online-Handel tätig. Das Unternehmen bietet außerbörslich gehandelte Derivate (OTC-Derivate) an, darunter CFD (Contracts For Difference), die es Händlern ermöglichen, von Preisänderungen eines Vermögenswerts zu profitieren, ohne den Vermögenswert selbst zu besitzen, sowie Zugang zu einer Reihe von Risikominderungsmaßnahmen, darunter Stopps und Limits sowie Negativsaldenschutz, und außerbörslich gehandelte Devisen und Optionen sowie Spread-Wetten unter den Marken IG und IG Prime. Darüber hinaus bietet es börsengehandelte Derivate unter tastytrade, einer Online-Brokerage- und Anlegerbildungsplattform, und Spectrum, einem multilateralen Handelssystem, an. Darüber hinaus bietet das Unternehmen unter der Marke IG Aktienhandel und Anlagedienstleistungen an, die Aktien, Rohstoffe, Anteile und festverzinsliche Anlagen umfassen. Darüber hinaus bietet das Unternehmen unter den Marken IG, tastylive und DailyFX Inhalte und Bildungslösungen an, wie z. B. tägliche Live-Programme, Nachrichten und Originalinhalte sowie Webinare und Tutorials. Darüber hinaus bietet das Unternehmen Spreadwetten, CFD-Handel, Devisen- und Marktrisikomanagement, Datenvertrieb, Softwareentwicklung und -unterstützung, Finanzierung, Devisenhandel, Market Making, Aktien- und börsengehandelte Fonds sowie Übersetzungsdienstleistungen an und gibt Turbo-Optionsscheine aus. Die IG Group Holdings plc wurde 1974 gegründet und hat ihren Hauptsitz in London, Vereinigtes Königreich.



Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei IG GROUP HLDGS lag der mittlere ROE bei 24% und damit über dem Branchendurchschnitt von 7%, was auf eine effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 16% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von 24%.

Die operative Gewinnmarge (EBIT) von IG GROUP HLDGS liegt im historischen Mittel bei 47%. Dies entspricht in etwa dem Branchendurchschnitt von 45%. Die zuletzt ausgewiesenen 43% liegen nahe beim historischen Mittel von 47%.



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. IG GROUP HLDGS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 67% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 46%. Die aktuellen 64% liegen nahe beim historischen Mittel von 67%.

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 IG GROUP HLDGS liegt mit 54% unterhalb des Branchendurchschnittes von 98%. Mit 63% liegt der aktuelle Wert über dem historischen Durchschnitt von 54%.

Bilanz / Erfolgsrechnung	2022😊	2023😊	2024😊	
	31-May GBP	31-May GBP	31-May GBP	
in Millionen				
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.482	1.025	1.093	37%
Forderungen	479	589	534	18%
Inventar	0	0	-	
Kurzfristige Aktiven	1.999	-	-	
Sachanlagen	37	36	42	1%
Immaterielle Aktiven	897	888	816	28%
Total Aktiven	3.109	2.995	2.941	100%
Verbindlichkeiten	541	-	-	
Kurzfristiges Fremdkapital	9	7	9	0%
Total kurzfristige Passiven	720	-	-	
Lfr. Fremdkapitalquote	310	311	313	11%
Eigenkapital	2.028	2.015	1.890	64%
Total Passiven	3.109	2.995	2.941	100%

Erfolgsrechnung	2022😊	2023😊	2024😊	
	31-May GBP	31-May GBP	31-May GBP	
in Millionen				
Umsatz	986	1.043	1.004	100%
Kosten	14	58	16	2%
Bruttogewinn	914	923	943	94%
Admin- & Gemeinkosten	443	225	330	33%
Forschung & Entwicklung	-	-	-	
Betriebsertrag	471	439	368	37%
Abschreibungen	58	61	-	
Gewinn vor Extras	504	439	308	31%
Gewinn vor Steuern	492	469	428	43%
Dividenden	191	188	178	18%
Reingewinn	504	365	308	31%

Kennzahlen	2022	2023	2024
Book Value	4,70	4,94	5,06
Anzahl Aktien ('000)	431.574	407.615	373.094
Anzahl Mitarbeiter	2.393	2.731	-

Ratios	2022	2023	2024
Current Ratio	2,8	-	-
Langfristiges Eigenkapital	10,0%	10,4%	10,6%
Umsatz zu Aktiven	31,7%	34,8%	34,1%
Cash flow zu Umsatz	57,0%	40,9%	-

# 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/](http://www.thescreener.com/de/home/method/)

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.