

AEROPORTS DE PARIS

AEROPORTS DE PARIS gehört zur Branche Industrie und dort zum Sektor Transportwesen.

Mit einer Marktkapitalisierung von 12,58 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Während der letzten 12 Monate lag der Kurs zwischen EUR 131,70 und EUR 101,40. Der aktuelle Preis von EUR 115,50 liegt 12,3% unter ihrem höchsten und 13,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 1. August 2023: AEROPORTS DE PARIS: -6,6%, Industrie: 7,5%, STOXX600: 6,6%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
AEROPORTS DE PARIS	FR	115,50	-1,5%	12,58	★★★★★		15,1	14,1%	3,3%	3,2%	
Industrie (IND@EP)	EP	319,00	4,4%	2.160,97	★★★★★		13,9	14,4%	2,8%	-0,3%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie stark unterbewertet.
- ✗

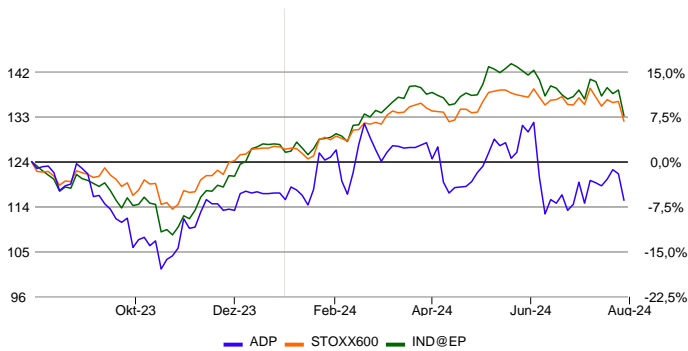
Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 2. August 2024 negativ.
- ✓

Die Gewinnprognosen wurden seit dem 19. April 2024 nach oben revidiert.
- ✗

Die Aktie reagiert seit dem 14. Juni 2024 stark auf Marktturbulenzen.
- ✗

Mit 22,5% verfügt das Unternehmen über deutlich weniger Eigenmittel als die branchenüblichen 39,1%.

Performance 1. August 2023 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	ADP		AEROPORTS DE PARIS sieht ihren Gesamteindruck wegen Verlust eines Basissterns abgesenkt auf Eher Negativ.
Gesamteindruck		↓	Verschlechterung von neutral auf eher negativ am 02-Aug-2024.
Sterne	★★★★★	↓	Drei Sterne seit dem 02-Aug-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Positive Analystenhaltung seit 19-Apr-2024. Die positiven Gewinnrevisionen begünstigen diese Aktie in einem durch die Analysten belasteten Umfeld.
Potenzial	★	★	Stark unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit sehr günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	↓	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.	★	★	vs. STOXX600. Der Titel zeigt eine relative Outperformance in einem negativen Umfeld .
Sensitivität			Allgemein wird die Kursanfälligkeit von AEROPORTS DE PARIS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 14-Jun-2024.
Zielpreis	104,39 EUR		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei EUR 115,50 mit einem geschätzten Kursziel von EUR 104,39 (-10%).

AEROPORTS DE PARIS - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
AEROPORTS DE PARIS	ADP	FR	115,50	-1,5%	12,58	★★★★☆		15,1	14,1%	3,3%	-9,6%	
BOLLORE	BOL	FR	5,46	-3,5%	17,21	★★★★☆		37,0	80,7%	1,3%	10,6%	
GETLINK	GET	FR	16,11	-2,8%	9,50	★★★★☆		26,0	15,3%	3,9%	-6,9%	
AYVENS	AYV	FR	6,22	-3,4%	5,92	★★★★★		3,9	13,5%	8,6%	-8,7%	
GTT	GTT	FR	130,40	8,8%	5,43	★★★★★		12,4	14,6%	5,7%	11,9%	
UBER TECHNOLOGIES	UBER	US	58,99	-4,2%	127,50	★★★★☆		19,5	48,7%	0,0%	-5,0%	
ADANI PORTS AND SEZ.	ITMG	IN	1.587,85	55,0%	41,00	★★★★★		21,9	22,2%	0,5%	6,6%	
KUEHNE UND NAGEL INTERNATION/ KNIN		CH	256,10	-11,6%	37,67	★★★★☆		21,1	11,5%	3,1%	-7,8%	
AENA SME	AENA	ES	169,80	3,5%	27,73	★★★★☆		11,8	9,6%	6,1%	12,6%	
TRANSURBAN GROUP	TCL	AU	12,87	-6,1%	26,15	★★★★☆		65,1	36,0%	5,0%	4,8%	

Fundamentale und Technische Analyse

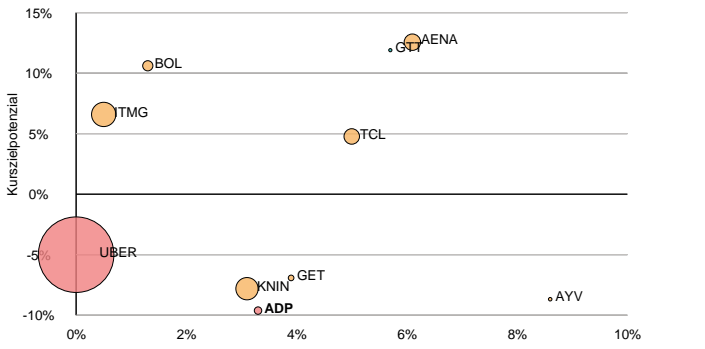
Analyse des Preises ★
Wir bewerten den Preis von AEROPORTS DE PARIS, indem wir diesen mit einem theoretisch fairen Wert vergleichen. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum inklusive Dividende mit dem Kurs/ Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten. Auf dieser Basis stellen wir fest, dass:
- AEROPORTS DE PARIS fundamental betrachtet stark unterbewertet ist.
- Die Bewertung vergleichbar ist mit dem Durchschnitt der europäischen Branche Industrie.
Das fundamentale Kurspotenzial von AEROPORTS DE PARIS ist gut und in Übereinstimmung mit dem Branchendurchschnitt.

Gewinnprognosen ★
AEROPORTS DE PARIS erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 18 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach oben um 6,2% über den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Aufwärtstrend bei den Gewinnaussichten besteht seit dem 19. April 2024.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 2. August 2024 bei EUR 115,50 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt 3,2%, wobei die negative technische Tendenz nuanciert betrachtet werden sollte. Die Investoren zeigen doch ein gewisses Interesse für diesen Wert. Die Referenzbranche Industrie registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Unterperformance.

Dividende
Für die kommenden 12 Monate wird eine Dividendenrendite von 3,3% erwartet, für deren Ausschüttung AEROPORTS DE PARIS 49,0% 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 1,64 reagiert der Kurs von AEROPORTS DE PARIS auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,64%.
Korrelation 0,69 Dies bedeutet, dass 48% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.
Volatilität 1 Monat: 28,8%, 12 Monate: 26,1%.

Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. AEROPORTS DE PARIS tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 zu verstärken. Sie ist damit eine besonders anfällige Aktie bei Marktkorrekturen, da sie die Tendenz hat, Indexrückgänge um durchschnittlich 0,81% stärker nachzuvollziehen.

Anfälligkeit bei steigenden Märkten
Der Bad News Factor misst Rückschläge des Aktienkurses bei steigenden Märkten. AEROPORTS DE PARIS 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 -1,20%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Kursanfälligkeit von AEROPORTS DE PARIS im Vergleich zu anderen Aktien als hoch eingeschätzt und dies seit dem 14. Juni 2024.

Schlussfolgerung

Die Aktie erfüllt aktuell drei unserer vier Sterne. Der Preis der Aktie ist fundamental betrachtet interessant mit aus Analystensicht intakten Zukunftsaussichten. Auch hat sich der Kurs relativ zum STOXX600 Index in den letzten vier Wochen ehrbar geschlagen. Über 40 Tage betrachtet ist der Kurstrend jedoch ohne Momentum.

Das Branchenumfeld sieht mit aktuell zwei Sternen etwas weniger freundlich aus. Der Kurs der Aktie hat in der Vergangenheit mit überdurchschnittlich starken Kursverlusten auf Stresssignale reagiert. Diese Verlustanfälligkeit ist für uns ein wichtiges, dem Sternerating ebenbürtiges, Bewertungskriterium. Unter Berücksichtigung der hohen Verlustanfälligkeit der Aktie ergibt sich ein leicht negativer Gesamteindruck.

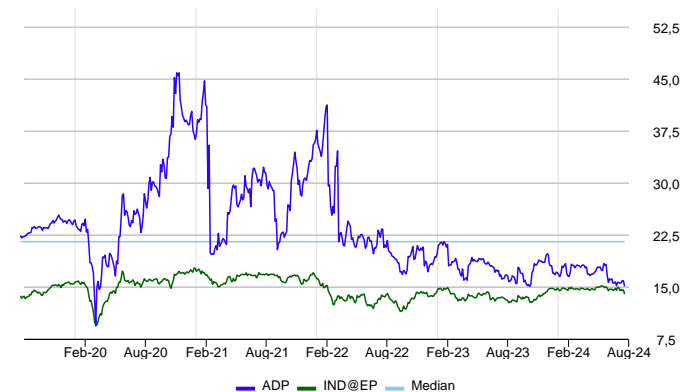
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	15,1
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	14,1%
Dividende (Ex Date : 10-Jun-2024)	EUR 3,82
Anzahl Analysten	18
Datum der ersten Analyse	11-Okt-2006
Finanzkennzahlen - 2023	

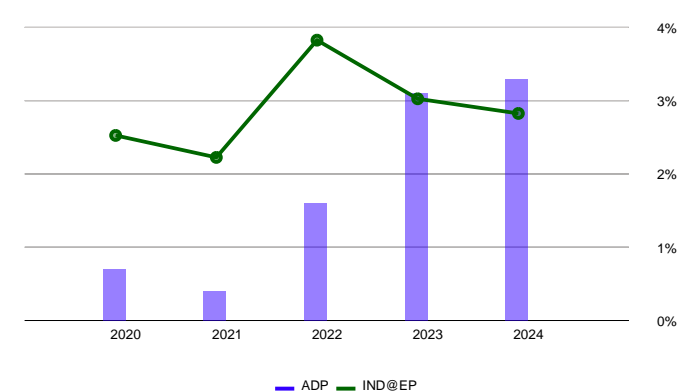
AEROPORTS DE PARIS - Entwicklung über 5 Jahre

KGV Entwicklung 2. August 2019 - 2. August 2024



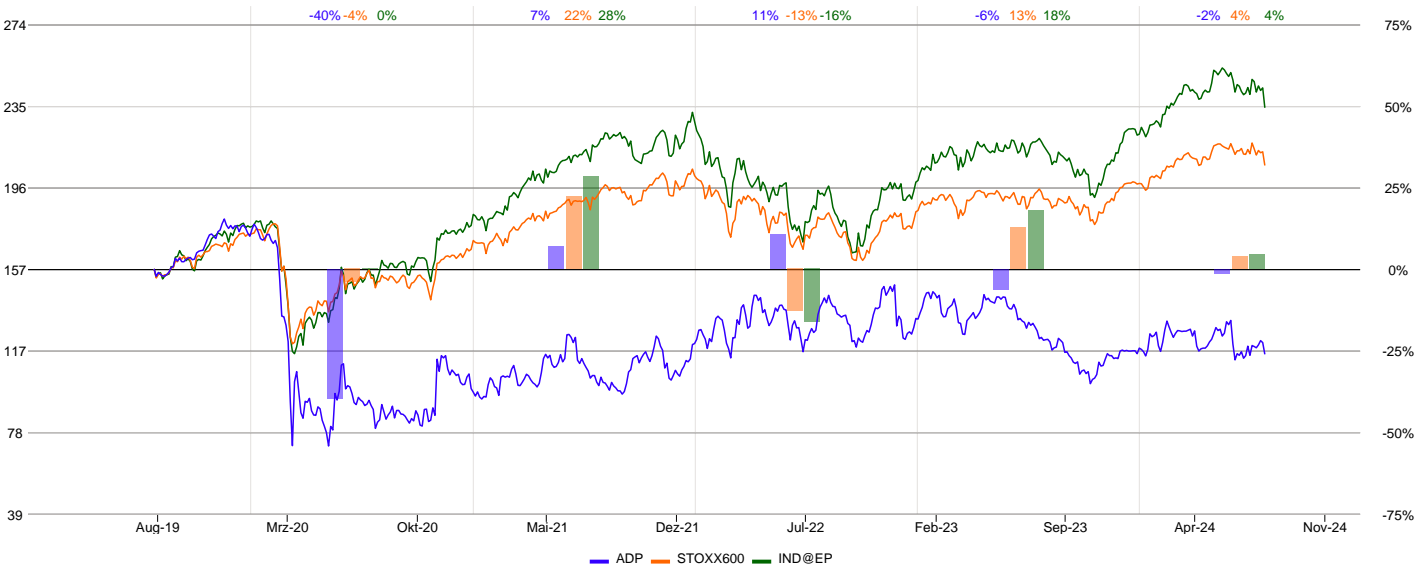
AEROPORTS DE PARIS ist mit einem vorausschauenden KGV von 15,05 ähnlich bewertet wie der Durchschnitt der Branche Industrie mit 13,91. Der Markt begegnet den Wachstumsaussichten des Unternehmens industrieneutral. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 21,48.

Erwartete Dividendenrendite 2020 - 2024



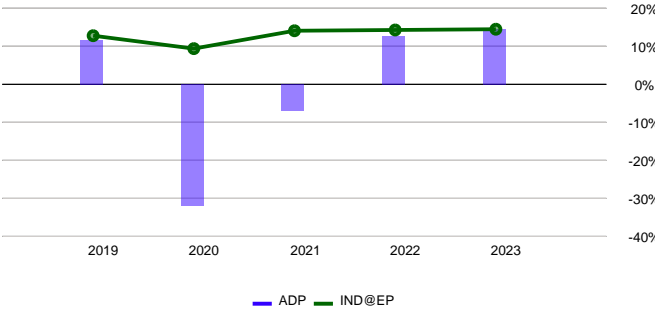
Die geschätzte Dividendenrendite für die nächsten 12 Monate beträgt 3,3%, während der Durchschnittswert der Branche von AEROPORTS DE PARIS mit 2,8% tiefer liegt. Wie erwähnt, entspricht diese Dividende 49,0% des erwarteten Gewinns. Die Dividende erscheint damit ausreichend gedeckt. Die aktuelle Schätzung der erwarteten Dividende liegt über dem historischen Durchschnitt von 1,8%.

Performance 2. August 2019 - 2. August 2024



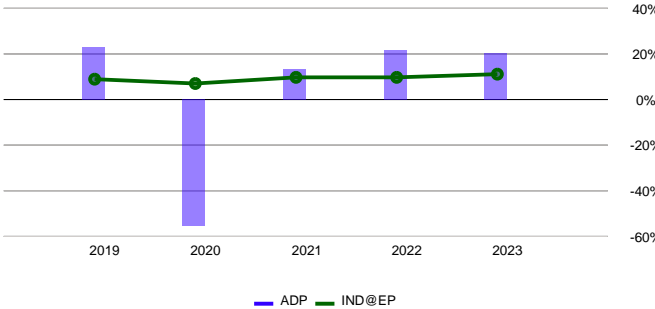
Aeroports de Paris SA besitzt und betreibt weltweit Flughäfen. Das Unternehmen ist in den Segmenten Aviation, Retail and Services, Real Estate, International and Airport Developments und Other Activities tätig. Das Segment Luftfahrt bietet Sicherheitsdienstleistungen an, darunter Sicherheitskontrollstellen, Screening-Systeme, Flugzeugrettung und Feuerlöschdienste. Das Segment Handel und Dienstleistungen ist im Einzelhandel tätig, einschließlich Bars, Restaurants, Banken, Autovermietungen und Einzelhandelsgeschäften, und vermietet Flächen für Terminals, Werbung, Restaurants und Parkhäuser. Dieses Segment beschäftigt sich auch mit der Erzeugung und Lieferung von Wärme, Trinkwasser und dem Zugang zu den Kälteverteilungsnetzen. Das Segment Real Estate befasst sich mit dem Bau, der Vermarktung und dem Mietmanagement von Bürogebäuden, Logistikgebäuden und Frachtterminals, der Vermietung von Flughafenterminals sowie der Vermietung von bewirtschafteten Grundstücken. Das Segment International and Airport Developments plant und betreibt Flughäfen. Das Segment Sonstige Aktivitäten bietet Telekommunikations- und Cybersicherheitsdienstleistungen an. Aeroports de Paris SA wurde 1945 gegründet und hat seinen Sitz in Tremblay-en-France, Frankreich.

Eigenkapitalrendite



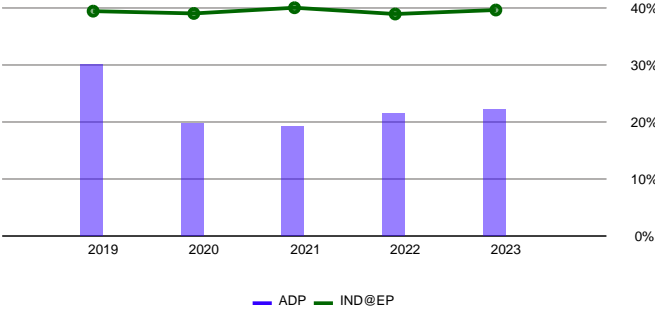
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei AEROPORTS DE PARIS lag der mittlere ROE bei 0% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 13%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von 14% liegt über dem langjährigen Durchschnitt von 0%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



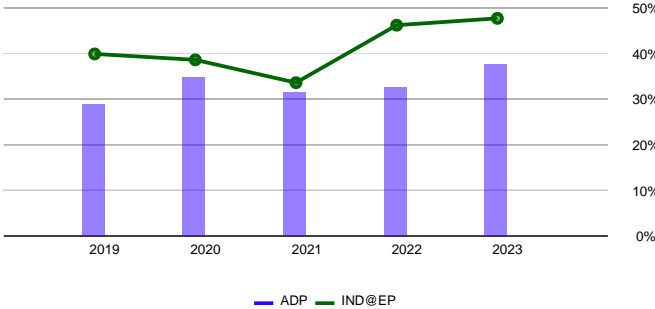
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von AEROPORTS DE PARIS liegt im historischen Mittel bei 5%. Dies ist im Branchenvergleich unterdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielen im Mittel eine höhere EBIT Marge von 8%. Die zuletzt ausgewiesenen 20% liegen über dem historischen Mittel von 5%.

Eigenmittelanteil der Bilanz






Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. AEROPORTS DE PARIS weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 23% auf und liegt damit unter dem Branchendurchschnitt von 39%. Die aktuellen 22% liegen nahe beim historischen Mittel von 23%.

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 AEROPORTS DE PARIS liegt mit 33% unterhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 38% liegt der aktuelle Wert nahe beim historischen Durchschnitt von 33%.




Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	2.385	2.636	2.343	12%
Forderungen	1.312	1.390	1.326	7%
Inventar	84	133	115	1%
Kurzfristige Aktiven	3.969	4.371	4.112	21%
Sachanlagen	8.181	8.253	8.656	44%
Immaterielle Aktiven	3.007	3.004	2.862	15%
Total Aktiven	18.336	18.803	19.660	100%
Verbindlichkeiten	785	909	1.021	5%
Kurzfristiges Fremdkapital	1.022	1.080	1.710	9%
Total kurzfristige Passiven	3.140	3.392	4.225	21%
Lfr. Fremdkapitalquote	9.106	8.762	8.521	43%
Eigenkapital	3.517	4.026	4.363	22%
Total Passiven	18.336	18.803	19.660	100%

Kennzahlen

Book Value	35,53	40,80	44,22
Anzahl Aktien ('000)	98.948	98.664	98.655
Anzahl Mitarbeiter	25.720	-	28.174

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
				
in Millionen	31-Dec EUR	31-Dec EUR	31-Dec EUR	
Umsatz	2.777	4.688	5.495	100%
Kosten	1.175	1.641	2.631	48%
Bruttogewinn	910	2.251	2.006	37%
Admin- & Gemeinkosten	-	-	746	14%
Forschung & Entwicklung	58	90	-	-
Betriebsertrag	-122	824	1.046	19%
Abschreibungen	692	796	812	15%
Gewinn vor Extras	-248	516	1.243	23%
Gewinn vor Steuern	15	1.006	1.122	20%
Dividenden	0	310	309	6%
Reingewinn	-248	516	631	11%

Ratios

Current Ratio	1,3	1,3	1,0
Langfristiges Eigenkapital	49,7%	46,6%	43,3%
Umsatz zu Aktiven	15,1%	24,9%	28,0%
Cash flow zu Umsatz	16,0%	28,0%	26,3%

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.