

FLUTTER ENTERTAINMENT

IE00BWT6H894 | FLTR | Grossbritannien

Analyse vom 03-Aug-2024

Schlusskurs vom 02-Aug-2024

GBp 14.515,00

FLUTTER ENTERTAINMENT gehört zur Branche Reisen & Freizeit und dort zum Sektor Glücksspiel.

Mit einer Marktkapitalisierung von 34,42 Milliarden US Dollar zählt sie zu den large-cap Gesellschaften.

Seit 16. Februar 2024 lag der Kurs zwischen GBp 17.215,00 und GBp 13.835,00. Der aktuelle Preis von GBp 14.515,00 liegt 15,7% unter ihrem höchsten und 4,9% über ihrem tiefsten Wert in dieser Periode.

Ergebnis seit 16. Februar 2024: FLUTTER ENTERTAINMENT: -15,0%, Reisen & Freizeit: -5,2%, STOXX600: 1,3%

Gesamteindruck



Name	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	4W Rel. Perf.	Gesamteindruck
FLUTTER ENTERTAINMENT	GB	14.515,00	4,9%	34,42	★★★★		17,4	30,0%	0,0%	-0,4%	
Reisen & Freizeit (TRL@EP)	EP	182,00	-2,5%	280,10	★★★★		9,2	23,1%	2,2%	1,2%	
STOXX600	EP	498,00	3,9%	15.071,07	★★★★		11,3	10,9%	3,7%	-2,6%	

Schlüsselpunkte

- ✓

Das erwartete jährliche Gewinnwachstum von 30,0% liegt 29,7% über dem Branchendurchschnitt von 23,1%.
- ✓

Fundamental betrachtet ist die Aktie leicht unterbewertet.
- ✓

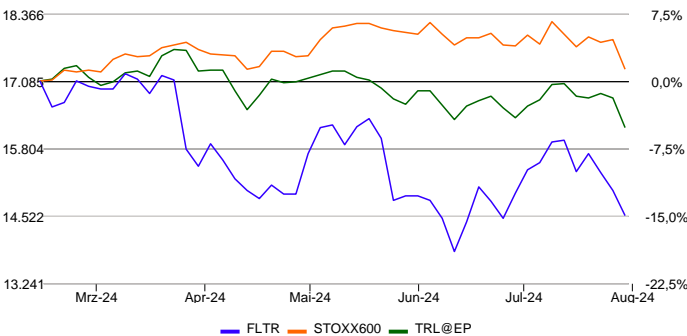
FLUTTER ENTERTAINMENT avancierte im vergangenen Jahr zum weltweit grössten Unternehmen im Sektor Glücksspiel.
- ✗

Es wird keine Dividende erwartet.
- ✗

Der technische 40-Tage-Trend der Aktie ist seit dem 30. Juli 2024 negativ.
- ✗

Das Unternehmen erzielte 2023 operative Verluste.

Performance 16. Februar 2024 - 2. August 2024



Checkliste / Letzte Änderung / Ziel

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

	FLTR		Die letzte Analyse bestätigt die am 29. März 2024 aufgezeichneten Änderungen. Der Gesamteindruck bleibt bei "Neutral".
Gesamteindruck			Verschlechterung von eher positiv auf neutral am 29-Mrz-2024.
Sterne	★★★★	★★★★	Zwei Sterne seit dem 30-Jul-2024.
Gewinnrevisionen	★	★	Negative Analystenhaltung seit 24-Mai-2024. Das Problem der negativen Gewinnrevisionen ist nicht firmenspezifisch, sondern betrifft die ganze Branche.
Potenzial	★	★	Leicht unterbewertet. Aufgrund der Analyse des fundamentalen Kurspotentials erscheint der Titel zur Zeit günstig bewertet.
MF Tech. Trend	★	★	Negative Tendenz seit dem 30-Jul-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 "Underperformance" in einem sonst freundlichen Umfeld .
Sensitivität			Gesamthft wird die Verlustanfälligkeit von FLUTTER ENTERTAINMENT im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies mindestens seit 16-Feb-2024.
Zielpreis	16.598,35 GBp		Per 2. August 2024 lag der Schlusskurs der Aktie bei GBp 14.515,00 mit einem geschätzten Kursziel von GBp 16.598,35 (+14%).

FLUTTER ENTERTAINMENT - Branchenvergleich

Name	Symbol	Markt	Kurs	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Dividende	% zum Ziel	Gesamteindruck
FLUTTER ENTERTAINMENT	FLTR	GB	14.515,00	4,9%	34,42	★★★★☆		17,4	30,0%	0,0%	14,4%	
ENTAIN	GVC	GB	539,60	-45,7%	4,52	★★★★☆		7,4	20,8%	3,6%	-5,0%	
DRAFTKINGS INCO.	DKNG	US	32,02	-9,2%	31,15	★★★★☆		21,4	126,6%	0,0%	-10,3%	
LAS VEGAS SANDS	LVS	US	38,06	-22,7%	28,33	★★★★☆		13,2	14,6%	2,1%	-5,0%	
ARISTOCRAT LEISURE	ALL	AU	52,25	28,0%	22,27	★★★★☆		18,4	13,5%	1,6%	5,4%	
GALAXY ENTERTAINMENT GP.	27	HK	31,30	-28,5%	18,36	★★★★☆		10,7	16,0%	2,4%	18,2%	
SANDS CHINA	1928	HK	14,36	-37,2%	15,48	★★★★☆		9,7	23,1%	2,5%	21,0%	
MGM RESORTS	MGM	US	35,48	-20,6%	11,33	★★★★☆		9,3	11,6%	0,0%	-5,0%	
CHURCHILL DOWNS	CHDN	US	135,36	0,3%	10,28	★★★★☆		16,9	17,4%	0,3%	10,2%	
LIGHT WONDER	SGMS	US	102,52	24,9%	9,58	★★★★☆		16,4	29,4%	0,0%	10,3%	

Fundamentale und Technische Analyse

**Analyse des Preises** ★  
Wir bewerten den Preis von FLUTTER ENTERTAINMENT, 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:

- FLUTTER ENTERTAINMENT fundamental betrachtet unterbewertet ist.
- Die Bewertung weniger attraktiv ausfällt als beim Durchschnitt der europäischen Branche Reisen & Freizeit.

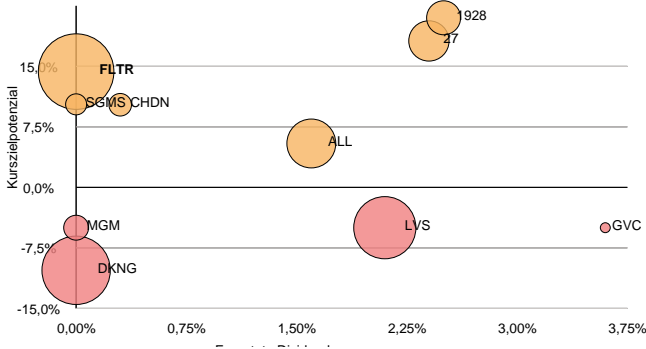
Das fundamentale Kurspotenzial von FLUTTER ENTERTAINMENT ist gut. Das prognostizierte Ertragswachstum ist sehr hoch relativ zum vorauslaufenden KGV (1,72). Dies kann auf eine ausserordentliche Situation hinweisen, wie z.B. ein Ertragsseinbruch gefolgt von Rebound-Erwartungen.

**Gewinnprognosen** ★  
FLUTTER ENTERTAINMENT erfreut sich grosser Aufmerksamkeit bei den Finanzanalysten, publizieren doch pro Quartal durchschnittlich deren 17 Gewinnprognosen für das Unternehmen bis ins Jahr 2026. Zur Zeit revidieren diese Analysten ihre Gewinnprognosen nach unten um -4,8%, d.h. unter den Vergleichswerten vor sieben Wochen. Dieser Abwärtstrend

**Technische Tendenz und Relative Stärke** ★★  
Die Aktie befindet sich in einem mittelfristigen Abwärtstrend, welcher am 30. Juli 2024 bei GBp 14.995,00 eingesetzt hat. Die dividendenbereinigte relative Performance zum STOXX600 über vier Wochen beträgt -0,4%, wobei die ebenfalls negative technische Tendenz den schlechten Wert bestätigt. Die Investoren richten ihr Interesse auf andere Aktien. Die Referenzbranche Reisen & Freizeit registriert über die letzten 4 Wochen gesehen eine Outperformance.

**Dividende**  
Für die nächsten 12 Monate wird keine Dividendenausschüttung erwartet.

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 FLUTTER ENTERTAINMENT auf eine Indexschwankung von 1% durchschnittlich mit einem Ausschlag von 1,16%.  
**Korrelation** 0,37 Dies bedeutet, dass 13% Bewegungen des Wertpapiers durch Veränderungen des Index erklärt werden können.  
**Volatilität** 1 Monat: 25,0%, 12 Monate: 34,1%.

**Anfälligkeit bei Sinkenden Märkten**  
Der Bear Market Factor misst das Verhalten einer Aktie bei nachgebenden Märkten. FLUTTER ENTERTAINMENT 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. FLUTTER ENTERTAINMENT 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 -2,61%.

**Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse**  
Gesamthaft wird die Verlustanfälligkeit von FLUTTER ENTERTAINMENT im Vergleich zu anderen Aktien als durchschnittlich eingeschätzt und dies mindestens seit 16. Februar 2024.

**Schlussfolgerung**

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 nahe beim STOXX600 Index. Absolut gesehen fehlt dem Kurs jedoch Momentum und Unterstützung von den Analysten. 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.

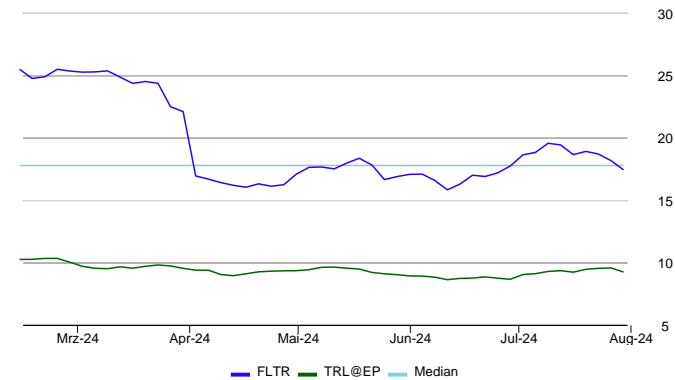
Nyon, 03-Aug-2024 06:30 GMT+1

Kennzahlen

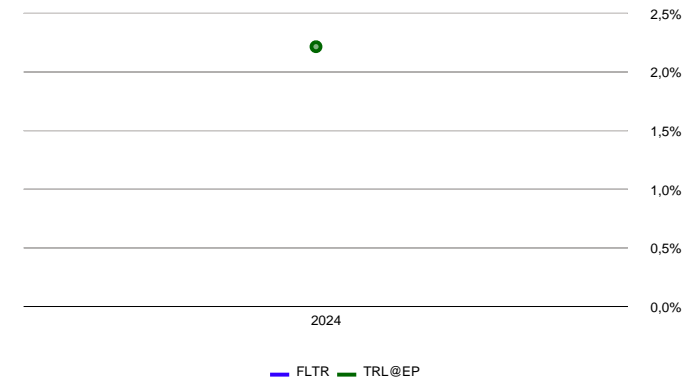
Bewertung auf Basis der Gewinnprognosen für das laufende Jahr bis Ende	2026
Prognostiziertes Kurs-Gewinn-Verhältnis (LTPE) für 2026	17,4
Prognostiziertes Gewinnwachstum (LT Growth)	30,0%
Dividende (Ex Date : -)	-
Anzahl Analysten	17
Datum der ersten Analyse	16-Feb-2024
Finanzkennzahlen - 2023	

FLUTTER ENTERTAINMENT - Historische Entwicklung seit dem 16. Februar 2024 \*\*

KGV Entwicklung 16. Februar 2024 - 2. August 2024



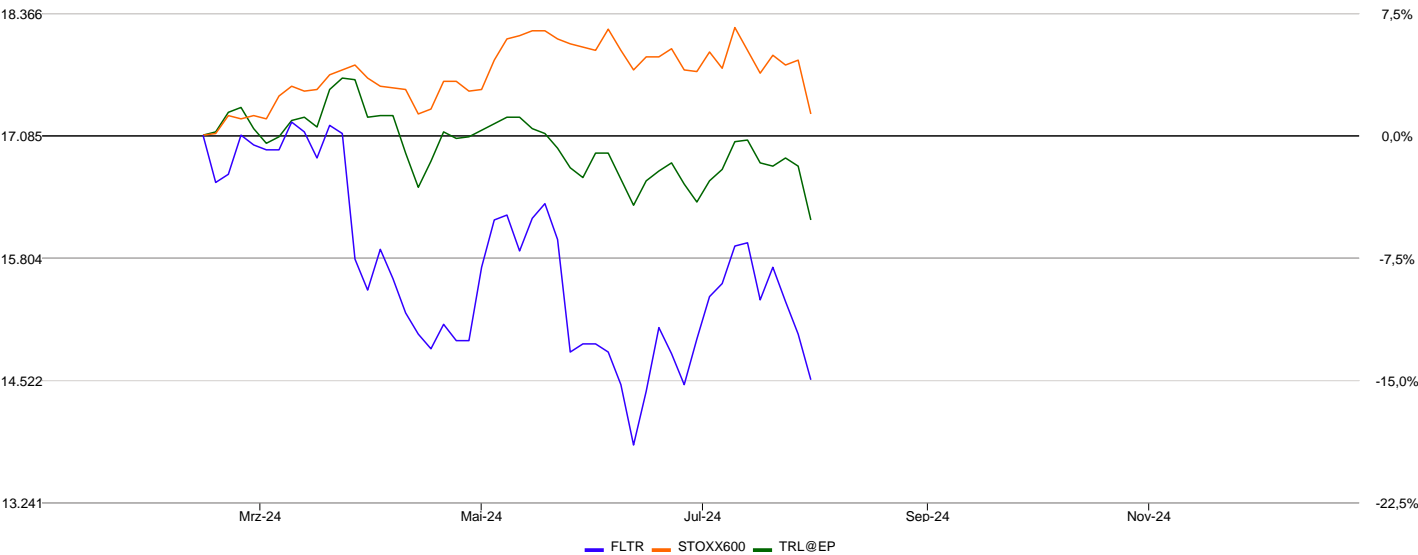
Erwartete Dividendenrendite 2024 - 2024



FLUTTER ENTERTAINMENT ist mit einem vorausschauenden KGV von 17,40 deutlich höher bewertet als der Durchschnitt der Branche Reisen & Freizeit mit 9,21. Der aktuelle Preis beinhaltet bereits optimistische Zukunftsaussichten für das Unternehmen. Andererseits liegt das KGV der Aktie unter seinem historischen Median von 17,75.

Es wird für die nächsten 12 Monate keine Dividende erwartet. Die Branche von FLUTTER ENTERTAINMENT zahlt hingegen durchschnittlich 2,2%.

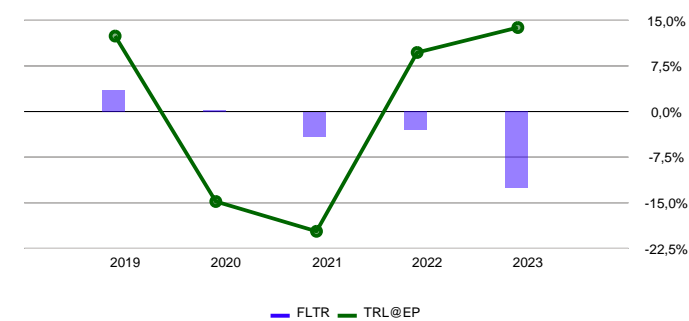
Performance 16. Februar 2024 - 2. August 2024



Flutter Entertainment plc ist als Sportwetten- und Glücksspielunternehmen im Vereinigten Königreich, Irland, Australien, den Vereinigten Staaten, Italien und international tätig. Das Unternehmen ist in vier Segmenten tätig: Großbritannien und Irland, Australien, International und USA. Es bietet Sportwetten, iGaming, Daily Fantasy Sports, Online-Rennwetten und TV-Übertragungsprodukte, Sportwetten und Exchange-Sportwetten sowie Glücksspielprodukte und Online-Sportwetten an. Darüber hinaus bietet es Online-Poker, Casino und Rummy. Darüber hinaus bietet es Sportwetten und Glücksspieldienste über paddypower.com, betfair.com, sportsbet.com.au, tvlg.com, us.betfair.com, fanduel.com, adjarabet.com, pokerstars.com, Skybet.com, tombola.com, sisal.com und maxbet.rs Websites unter den Marken FanDuel, Sky Betting & Gaming, Sportsbet, PokerStars, Paddy Power, Sisal, tombola, Betfair, MaxBet, TVG, Stardust, Jungle Games und Adjarabet sowie Live-Pokertouren und -veranstaltungen. Das Unternehmen war früher als Paddy Power Betfair plc bekannt und änderte 2019 seinen Namen in Flutter Entertainment plc. Flutter Entertainment plc wurde 1958 gegründet und hat seinen Hauptsitz in Dublin, Irland.

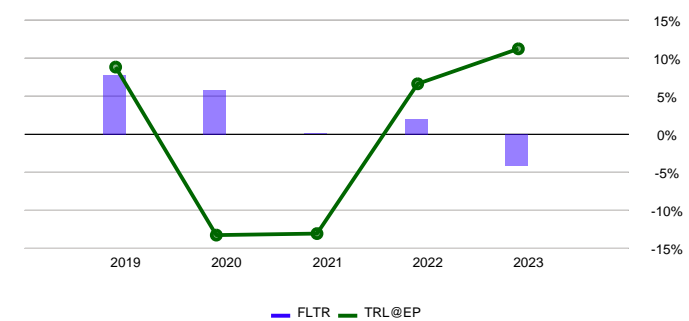
\*\*Die Aktie wird erst seit dem 16. Februar 2024 von theScreener bewertet. Der dargestellte Zeitraum der Grafiken ist deshalb kürzer als die bei theScreener sonst üblichen 5 Jahren.

Eigenkapitalrendite



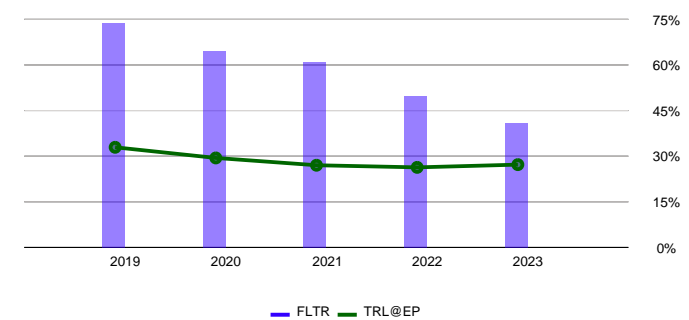
Die Eigenkapitalrendite (engl. ROE oder Return on Equity) zeigt das Verhältnis zwischen erwirtschaftetem Gewinn und vorhandenen Eigenmitteln. Bei FLUTTER ENTERTAINMENT lag der mittlere ROE bei -3% und damit unter dem Branchendurchschnitt von 0%, was auf eine mässig effiziente Eigenmittelverwendung hinweist. Die letzte publizierte Eigenmittelrendite von -12% liegt unter dem langjährigen Durchschnitt von -3%.

Gewinn vor Zinsen und Steuern (EBIT)



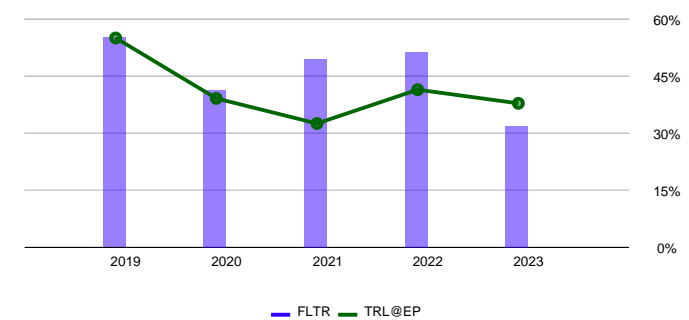
Die operative Gewinnmarge (EBIT) von FLUTTER ENTERTAINMENT liegt im historischen Mittel bei 2%. Dies ist im Branchenvergleich überdurchschnittlich. Die Mitbewerber erzielten im Mittel nur eine EBIT Marge von 0%. Die zuletzt ausgewiesenen -4% liegen unter dem historischen Mittel von 2%.

Eigenmittelanteil der Bilanz



Die Grafik stellt den Anteil der Eigenmittel an der Bilanzsumme dar. Je höher der Wert, desto konservativer ist das Unternehmen finanziert. FLUTTER ENTERTAINMENT weist einen durchschnittlichen Eigenfinanzierungsgrad von 58% auf und liegt damit über dem Branchendurchschnitt von 28%. Die aktuellen 41% liegen unter dem historischen Mittel von 58%.

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 FLUTTER ENTERTAINMENT liegt mit 46% oberhalb des Branchendurchschnittes von 41%. Mit 32% liegt der aktuelle Wert unter dem historischen Durchschnitt von 46%.

Bilanz / Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Flüssige Mittel + kurzfr. Guthaben	1.712	2.229	2.701	14%
Forderungen	125	222	257	1%
Inventar	0	0	0	0%
Kurzfristige Aktiven	1.962	2.899	3.119	16%
Sachanlagen	451	702	706	4%
Immaterielle Aktiven	14.222	16.740	15.395	80%
Total Aktiven	16.776	20.482	19.325	100%
Verbindlichkeiten	74	204	188	1%
Kurzfristiges Fremdkapital	69	120	40	0%
Total kurzfristige Passiven	2.074	3.316	3.550	18%
Lfr. Fremdkapitalquote	3.767	5.863	5.495	28%
Eigenkapital	10.252	10.208	7.879	41%
Total Passiven	16.776	20.482	19.325	100%

Kennzahlen

Book Value	58,38	57,97	44,51
Anzahl Aktien ('000)	175.595	176.091	177.009
Anzahl Mitarbeiter	16.813	21.513	23.053

Erfolgsrechnung

	2021	2022	2023	
	😞	😞	😞	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
in Millionen	GBP	GBP	GBP	
Umsatz	6.036	7.693	9.485	100%
Kosten	2.310	3.146	4.654	49%
Bruttogewinn	2.929	3.571	3.797	40%
Admin- & Gemeinkosten	2.920	3.444	4.239	45%
Forschung & Entwicklung	142	202	557	6%
Betriebsertrag	9	127	-442	-5%
Abschreibungen	798	976	1.034	11%
Gewinn vor Extras	-412	-305	-974	-10%
Gewinn vor Steuern	6	150	-398	-4%
Dividenden	0	0	0	0%
Reingewinn	-416	-302	-983	-10%

Ratios

Current Ratio	0,9	0,9	0,9
Langfristiges Eigenkapital	22,5%	28,6%	28,4%
Umsatz zu Aktiven	36,0%	37,6%	49,1%
Cash flow zu Umsatz	6,3%	8,8%	0,5%

# 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.