

## Definizioni

**Il Quality Rank** è un sistema di classificazione che mira a trovare le migliori aziende quotate in borsa. Si basa su un insieme di misure che includono una valutazione del franchising aziendale (redditività, flusso di cassa, margini), rischio aziendale (fallimento, volatilità) e trend fondamentale (F-Score). Questi input sono calcolati per ogni azienda sul mercato su base giornaliera, classificati, miscelati e il risultato ripartito come percentile da 0 (peggiore) a 100 (migliore).

Le aziende di alto livello tendono a godere di margini, redditività e flusso di cassa più elevati. Queste aziende "buone" possono operare con valutazioni più elevate sul mercato, ma hanno tuttavia dimostrato di superare quelle "spazzatura" di livello più basso.

**Il Value Rank** è un sistema di classificazione basato su una combinazione di rapporti di valore tradizionali, inclusi P/B, P/E, P/S, P/S, P/FCF, Earnings Yield e Dividend Yield. Questi input sono calcolati per ogni azienda sul mercato su base giornaliera, classificati, miscelati e il risultato ripartito come percentile da 0 (peggiore) a 100 (migliore).

Il Value Rank ha sovraperformato in base all'"anomalia di valore" - il fatto che le azioni a basso costo tendono a sovraperformare le azioni costose. Mentre le azioni di valore di rango più elevato possono superare in media le performance, in singoli casi può esserci un rischio maggiore di trovare Value Traps e modelli di business non funzionanti. La nostra raccomandazione è di utilizzare sempre il Value Rank in combinazione con altri fattori di Qualità o di Momentum.

**Il Momentum Rank** è un sistema di ranking basato su una combinazione di fattori che misurano la dinamica dei prezzi (52 massimi settimanali, forza relativa) e la dinamica dei guadagni (aggiornamenti di raccomandazione, aggiornamenti dei guadagni e sorpresa dei guadagni). Questi input sono calcolati per ogni azienda sul mercato su base giornaliera, classificati, miscelati e il risultato ripartito come percentile da 0 (peggiore) a 100 (migliore).

Le azioni High Momentum hanno storicamente sovraperformato il mercato. Le tendenze tendono a persistere, per cui le azioni con prezzi e sentiment trending spesso continueranno nella direzione della tendenza prevalente.

**Il StockRank** (sviluppato e disponibile su Stockopedia) fornisce un sistema semplice ma efficace per scoprire le azioni ad alto rendimento atteso. Si tratta di una combinazione equilibrata. Questi tre ranking di base sono calcolati per ogni azienda sul mercato su base giornaliera, sommati e poi ripartiti come percentile da 0 (peggiore) a 100 (migliore).

Lo StockRank si basa sulle tre più forti "anomalie" nella finanza. Qualità (le azioni rischiose non pagano), Valore (le azioni a buon mercato battono le azioni costose) e Momentum (i vincitori battono i perdenti). Questi fattori sono in qualche modo non correlati, il che significa che quando uno zigs, un altro zags, così un approccio misto che incorpora tutti e tre è stato dimostrato di portare a rendimenti di mercato azionario più elevati con un rischio minore.