

LAND

Grossbritannien

Analyse und Synthese

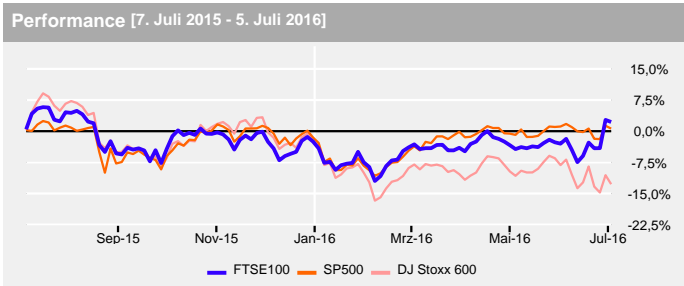


5. Juli **2016**



Markt GB (Referenz FTSE100)

Schlusskurs vom 5. Juli 2016



Im englischen Markt finden sich rund 5% der weltweiten Börsenkapitalisierung mit insgesamt 341 durch theScreener analysierten Gesellschaften.

Der FTSE100 Index befindet sich nahe bei seinem Höchststand der letzten 52 Wochen und 16% über dem tiefsten Kurs der letzten 52 Wochen (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 7. Juli 2015: 1,8% im Vergleich zu -13,0% des DJ Stoxx 600 und 0,3% des SP500.

Aktuell tendieren 54,0% der Titel aufwärts.

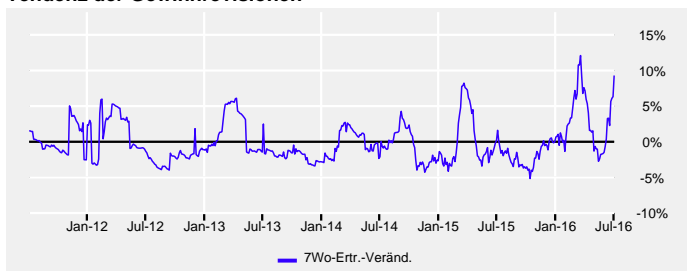
Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Risiko	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
FTSE100 (GB)	6.545,37	4,9%	100	2.565,79	★★★★★	📈	1,39	13,0	14,0%	5,4%	54,0%
DJ Stoxx 600 (E)	324,17	-11,4%	600	10.462,85	★★★☆☆	📈	1,37	12,3	12,8%	-5,0%	26,3%
SP500 (US)	2.088,55	2,2%	496	19.198,84	★★★☆☆	📈	1,09	14,6	13,6%	-0,5%	35,3%

Preisentwicklung

Um festzustellen, ob ein Index fair bewertet ist, vergleichen wir das prognostizierte Gewinnverhältnis mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Auf dieser Basis erscheint der Index stark unterbewertet.

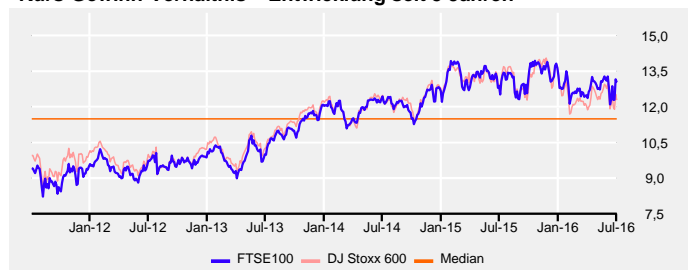
Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -35,4%.

Tendenz der Gewinnrevisionen



Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 14. Juni 2016 bei einem Niveau von 5.923,5 eingesetzt.

"Kurs-Gewinn-Verhältnis"- Entwicklung seit 5 Jahren



Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen.

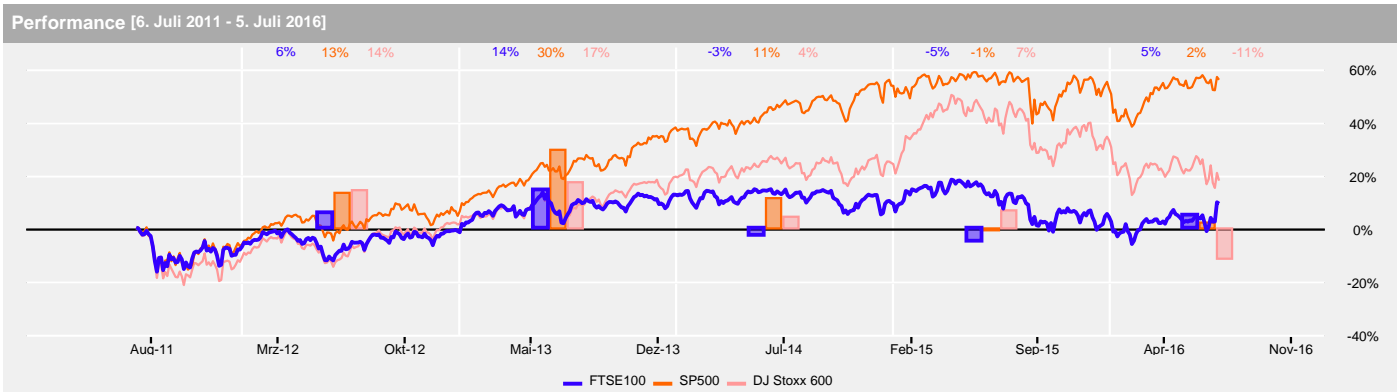
Der FTSE100 Index ist mit einem P/E von 13,0 höher bewertet als der DJ Stoxx 600 mit 12,3. Relativ zum DJ Stoxx 600 begegnen die Investoren dem englischen Markt mit besonderem Optimismus.

Auch historisch betrachtet erscheint der P/E eher hoch, liegt er doch über seinem fünfjährigen Median von 11,5.

Technische Tendenz

Der mittelfristige technische Trend (40 Tage) ist seit dem 1. Juli 2016 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Index um mehr 7% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Das Markttrally wird durch eine Mehrheit steigender Titel von 54,0% bestätigt.



Performance über fünf Jahre

Während den letzten fünf Jahren verzeichnete der FTSE100 Index eine Performance von 9,0% im Vergleich zu 18,0% des DJ Stoxx 600 und 56,0% des SP500. Während dieser Periode wurde der höchste Stand von 7.089,8 im April 2015 und das Tief von 5.007,2 im August 2011 erreicht. Es gilt zu berücksichtigen, dass sich in dieser Zeit das Währungsverhältnis EUR zu GBP um weniger als 5% verändert hat. Die in GBP erzielte Performance beträgt 9,0% gegenüber 12,2% des DJ Stoxx 600 und 91,0% des SP500.

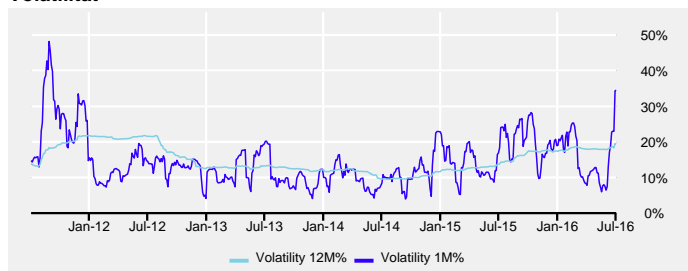


Markt GB (Referenz FTSE100)

Schlusskurs vom 5. Juli 2016

Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Risiko	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
FTSE100 (GB)	6.545,37	4,9%	100	2.565,79	★★★★		1,39	13,0	14,0%	5,4%	54,0%

Volatilität



Wir verwenden die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) als einen weiteren Risiko-Indikator. Einen Index mit hoher Volatilität betrachten wir als eher riskant.

Während des letzten Monats lag die Volatilität mit 34,3% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 14,3%. Die starken kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Indexes mit 19,2% nahe derjenigen des DJ Stoxx 600 mit 22,0%. Die Kursschwankungen des Indexes sind mit denen des europäischen Marktes vergleichbar.

Risikoprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der FTSE100 Index hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World in ähnlichem Umfang mitzumachen.

Er verhält sich somit neutral bei Weltmarktkorrekturen.

Risikoprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des regionalen Index bei international steigenden Märkten.

Der FTSE100 Index zeigte sich bisher wenig anfällig auf regionale Probleme. Sank der Index in einem steigendem Weltmarkt, betrug seine mittlere Abweichung -0,48%.

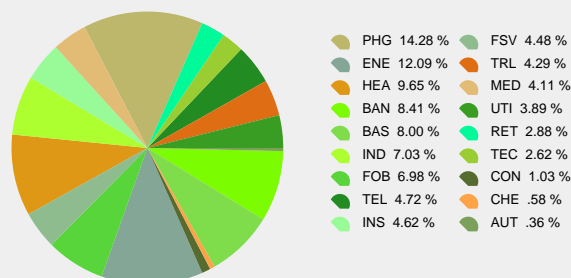
Zusammenfassung der Risikoanalyse

Allgemein wird das Risiko des FTSE100 Index als durchschnittlich eingeschätzt. Beim "Bear Market Factor" beobachten wir ein mittleres Risiko.

Checkliste (FTSE100)

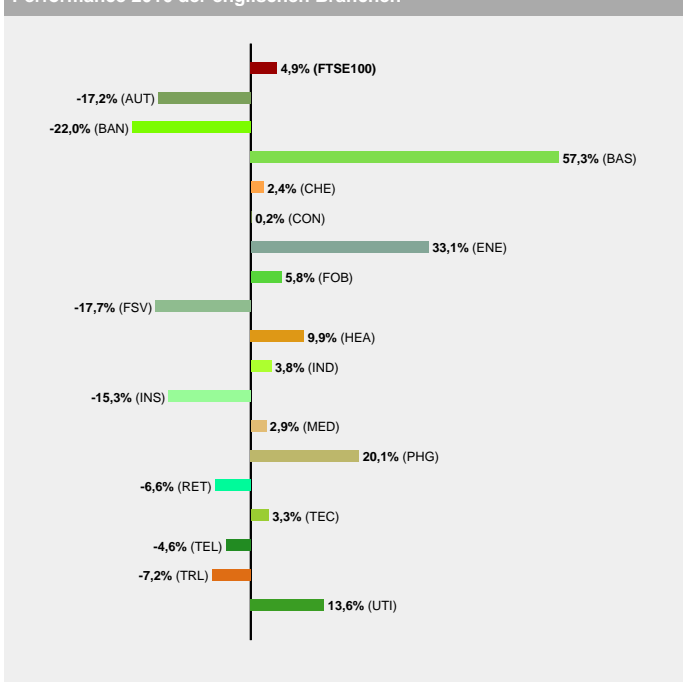
Sterne	★★★★	Sehr grosses Interesse seit 1. Juli 2016.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit 14. Juni 2016
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 1. Juli 2016
4-Wo. Perf.	5,4% ★	Positive Performance über 4 Wochen
Risiko		Mittel, keine Veränderung im letzten Jahr.
Bear Market Factor		Mittleres Risiko bei sinkendem Weltmarkt
Bad News Factor		Geringe Kursrückgänge bei spezifischen Problemen

Die englischen Branchen nach Börsenkapitalisierung



Die Branche mit der grössten Börsenkapitalisierung, Privat- & Haushaltswaren, repräsentiert 14,3% des englischen Marktes. Es folgen die Branchen Öl & Gas mit 12,1% sowie Gesundheitswesen mit 9,6%.

Performance 2016 der englischen Branchen



Der FTSE100 Index verzeichnete eine Performance von 4,9% seit Jahresbeginn. Die 18 Branchen wiesen in dieser Zeit Werte von -22,0% bis 57,3% auf.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe

CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Öl & Gas

FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen

IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien

PHG:Privat- & Haushaltswaren
RET:Einzel- & Grosshandel
TEC:Technologie

TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger

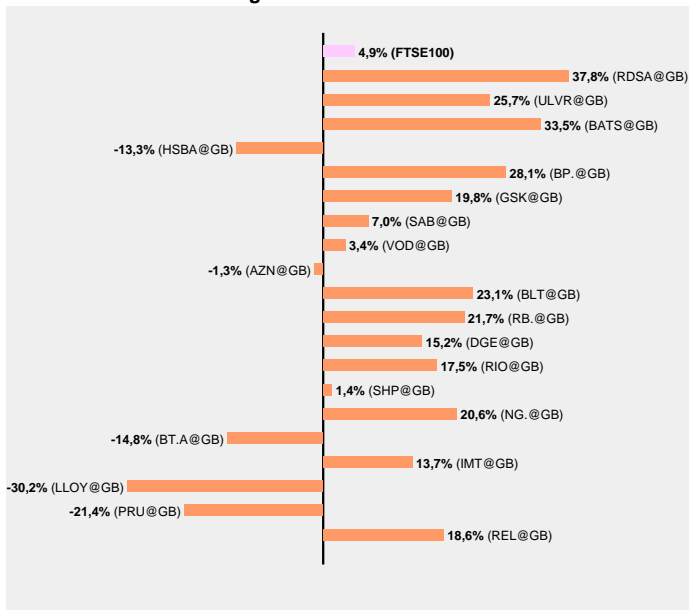


Markt GB (Referenz FTSE100)

Schlusskurs vom 5. Juli 2016

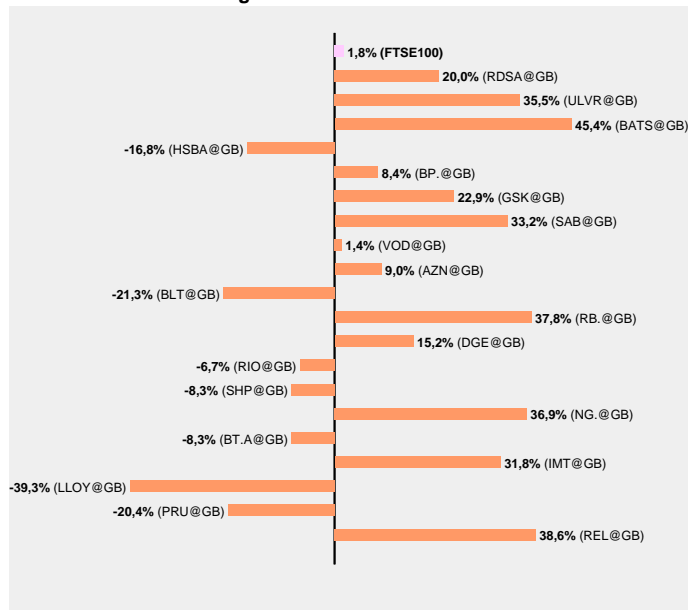
Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Risiko	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
FTSE100 (GB)	6.545,37	4,9%	100	2.565,79	★★★★		1,39	13,0	14,0%	5,4%	54,0%

Performance 2016 der 20 grössten Unternehmen



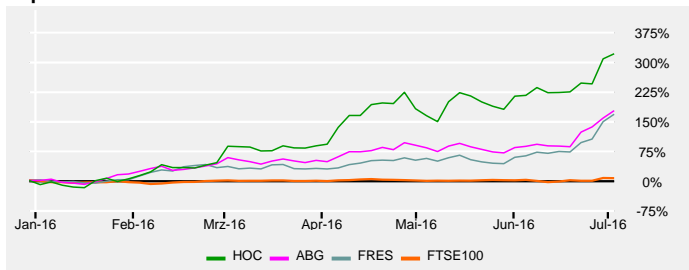
Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Die Performance der 20 grössten Unternehmen über 12 Monate



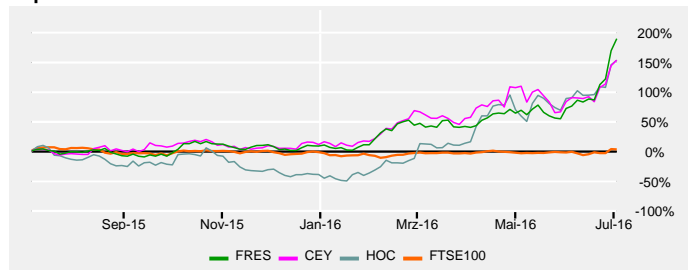
Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Top Aktien 2016



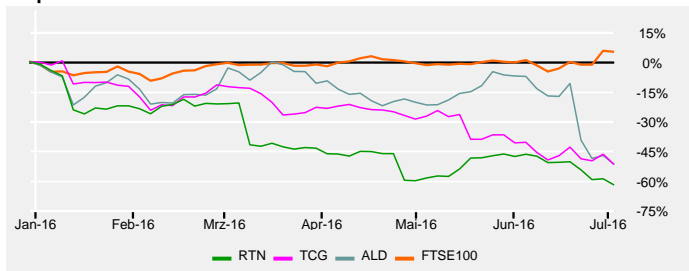
Die Indexperformance seit Jahresbeginn betrug 4,9%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, HOCHSCHILD MINING PLC. (HOC), ACACIA MINING PLC. (ABG) und FRESNILLO PLC. (FRES) eine Entwicklung von 320,1%, 176,4% und 167,4%.

Top Aktien über 12 Monate



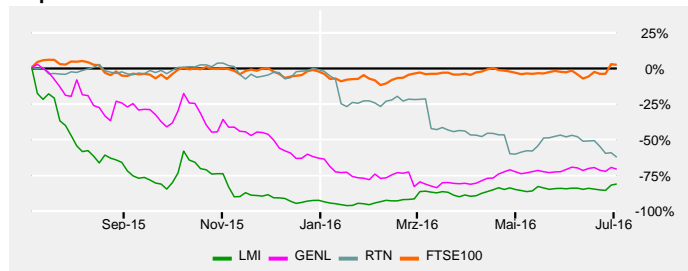
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Indexperformance 1,8%. Die drei besten Aktien, FRESNILLO PLC. (FRES), CENTAMIN PLC. (CEY) und HOCHSCHILD MINING PLC. (HOC) wiesen eine Performance von 188,8%, 152,6% und 152,5% auf.

Flop Aktien 2016



Die Aktien RESTAURANT GROUP PLC. (RTN), THOMAS COOK GROUP PLC. (TCG) und ALDERMORE GROUP PLC. (ALD) wiesen mit -62,3%, -51,9% und -51,9% die schlechteste Performance seit Jahresbeginn auf. Der Vergleichswert des FTSE100 lag bei 4,9%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren LONMIN PLC. (LMI), GENEL ENERGY PLC. (GENL) und RESTAURANT GROUP PLC. (RTN) mit -81,5%, -71,2% und -62,7%. Die Performance des FTSE100 betrug 1,8%.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe

CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Öl & Gas

FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen

IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien

PHG:Privat- & Haushaltswaren
RET:Einzel- & Grosshandel
TEC:Technologie

TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger



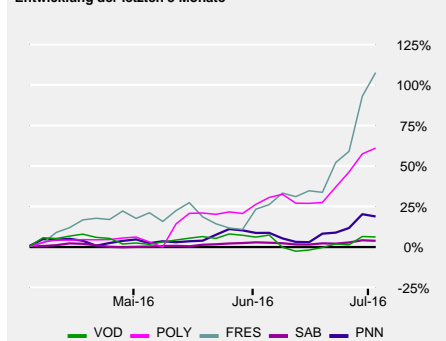
Markt GB (Referenz FTSE100)

Schlusskurs vom 5. Juli 2016

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

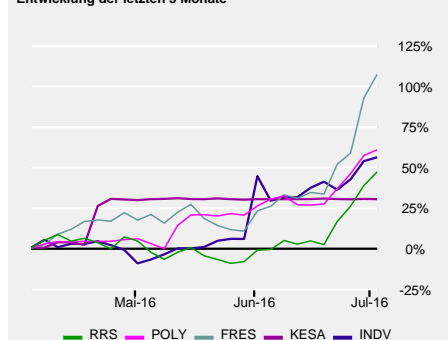
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
VOD GB	VODAFONE GROUP PLC. Mobile Kommunikation	228,55 GBp	79,35	46,1%	★★★★★		
POLY GB	POLYMETAL INTL.PLC. Minen	1.083,00 GBp	6,02	38,0%	★★★★★		
FRES GB	FRESNILLO PLC. Platin & Edelmetalle	1.893,00 GBp	18,20	31,9%	★★★★★		
SAB GB	SABMILLER PLC. Brauereien	4.353,00 GBp	92,13	27,5%	★★★★★		
PNN GB	PENNON GROUP PLC. Wasserversorger	930,50 GBp	5,01	25,8%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



Der beste Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Die Bewertung kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Risikofaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen und bei spezifischen Ereignissen). In der Tabelle werden nur Firmen angezeigt mit einer minimalen Börsenkapitalisation von US\$ 1 Mrd., welche zudem folgende Kriterien erfüllen: Der Gesamteindruck ist mindestens neutral, die Aktie hat zwei oder mehr Sterne und das Risikoniveau liegt bei "tief" oder "mittel". Bei mehreren Aktien mit gleichem Gesamteindruck hat jene mit den besten 7-wöchigen Gewinnrevisionen den Vorrang.

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

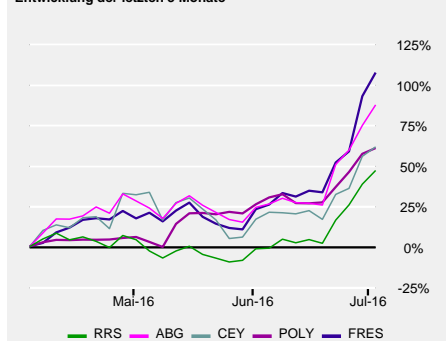
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
RRS GB	RANDGOLD RESOURCES LTD. Goldminen	9.310,00 GBp	11,37	-302	★★★★★		
POLY GB	POLYMETAL INTL.PLC. Minen	1.083,00 GBp	6,02	-283	★★★★★		
FRES GB	FRESNILLO PLC. Platin & Edelmetalle	1.893,00 GBp	18,20	-253	★★★★★		
KESA GB	DARTY PLC. Verbraucherelektronik	168,50 GBp	1,16	-224	★★★★★		
INDV GB	INDIVIOR PLC. Biotechnologie	254,10 GBp	2,39	-214	★★★★★		

Die Bewertung des Risikos basiert vor allem auf zwei Kriterien, nämlich dem bisherigen "Verhalten der Aktie bei sinkendem Markt" (Bear Market Factor) und der "Sensibilität bei spezifischen Ereignissen" (Bad News Factor). Jede Aktie wird einer der drei Risikostufen "tief", "mittel" oder "hoch" zugewiesen. Aus der Kombination der beiden Risikokriterien resultieren schliesslich die angegebenen defensivsten Titel. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden ausschliesslich Werte aufgeführt mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd., mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Risikoniveau. Bei gleichem Gesamteindruck entscheidet der "Bear Market Factor" über die Auswahl.

Die Aktien mit der tiefsten Korrelation

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Korrelation	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
RRS GB	RANDGOLD RESOURCES LTD. Goldminen	9.310,00 GBp	11,37	-0,18	★★★★★		
ABG GB	ACACIA MINING PLC. Goldminen	497,60 GBp	2,66	-0,16	★★★★★		
CEY GB	CENTAMIN PLC. Goldminen	147,00 GBp	2,21	-0,04	★★★★★		
POLY GB	POLYMETAL INTL.PLC. Minen	1.083,00 GBp	6,02	0,05	★★★★★		
FRES GB	FRESNILLO PLC. Platin & Edelmetalle	1.893,00 GBp	18,20	0,07	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate

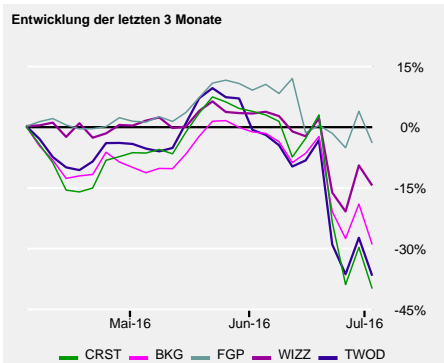


Der Korrelationskoeffizient erlaubt diejenigen Aktien zu identifizieren, deren Verhalten am wenigsten vom Markt abhängig sind. Ein tiefer Korrelationskoeffizient von unter 0.5 zeigt an, dass weniger als 50% der Kursbewegungen durch den Markt beeinflusst wurden. Liegt der Koeffizient einer Aktie in der Nähe seines Maximalwertes von 1.0, so stimmt die Richtung der Kursbewegungen nahezu immer mit derjenigen des Gesamtmarktes überein. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden ausschliesslich Werte aufgeführt mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd., mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv und einer Korrelation von maximal 0.66. Als Auswahlfaktor dient der tiefere Korrelationswert.



Markt GB (Referenz FTSE100)

Schlusskurs vom 5. Juli 2016



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
CRST GB	CREST NICHOLSON HDG.PLC. Eigenheimbau	337,70 GBp	1,12	4,1	★★★★	🌈	📈
BKG GB	BERKELEY GROUP HDG.PLC. Eigenheimbau	2.327,00 GBp	4,17	4,8	★★★★	🌈	📈
FGP GB	FIRST GROUP PLC. Transportwesen	93,75 GBp	1,47	5,5	★★★★	🌈	📈
TWOD GB	TAYLOR WIMPEY PLC. Eigenheimbau	121,30 GBp	5,17	6,2	★★★★	🌈	📈
III GB	3I GROUP PLC. Spezialfinanz	540,00 GBp	6,85	6,5	★★★★	🌈	📈

Das Kurs-Gewinn Verhältnis KGV (engl. price/earnings oder P/E) zeigt auf, ob der Kurs einer Aktie im Verhältnis zum erzielten oder erwarteten Gewinn günstig ist. Die Tabelle verwendet die erwarteten Gewinne. Fundamentalinvestoren setzen unter anderem auf Aktien mit unterdurchschnittlichem P/E, da diesen Werten überdurchschnittliches Aufholpotenzial zugeschrieben wird. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden hier nur Werte mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd. aufgeführt mit mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Risikoniveau. Wenn mehrere Aktien dasselbe P/E aufweisen, entscheiden die 7-wöchigen Gewinnrevisionen über die Reihenfolge.

Die 20 grössten Titel nach Börsenkapitalisierung

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Volatilität 1M	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
RDSA GB	ROYAL DUTCH SHELL Öl & Gas Produzenten	2.103,50 GBp	37,8%	223,27	2,90	10,3	22,7%	30,5%	7,1%	31,0%	★★★★	🌈	📈
ULVR GB	UNILEVER PLC. Produkte für den privaten Bedarf	3.678,50 GBp	25,7%	134,71	0,86	20,8	15,1%	20,0%	2,9%	33,9%	★★★★	🌈	📈
BATS GB	BRITISH AMER.TOB.PLC. Tabak	5.035,00 GBp	33,5%	122,48	0,96	17,8	13,5%	24,7%	3,5%	33,2%	★★★★	🌈	📈
HSBA GB	HSBC HOLDINGS PLC. Banken	464,75 GBp	-13,3%	120,15	1,49	9,1	6,3%	9,5%	7,3%	28,5%	★★★★	🌈	📈
BP. GB	BP PLC. Öl & Gas Produzenten	453,55 GBp	28,1%	111,16	2,74	11,8	25,6%	31,5%	6,8%	38,5%	★★★★	🌈	📈
GSK GB	GLAXOSMITHKLINE PLC. Pharmaka	1.645,00 GBp	19,8%	104,58	1,11	14,8	11,3%	17,8%	5,1%	30,8%	★★★★	🌈	📈
SAB GB	SABMILLER PLC. Brauereien	4.353,00 GBp	7,0%	92,13	0,90	19,7	15,3%	6,0%	2,5%	7,0%	★★★★	🌈	📈
VOD GB	VODAFONE GROUP PLC. Mobile Kommunikation	228,55 GBp	3,4%	79,35	1,43	20,5	23,6%	5,1%	5,6%	37,1%	★★★★	🌈	📈
AZN GB	ASTRAZENECA PLC. Pharmaka	4.554,50 GBp	-1,3%	75,15	0,95	14,0	8,5%	17,8%	4,7%	37,9%	★★★★	🌈	📈
BLT GB	BHP BILLITON PLC. Minen	935,40 GBp	23,1%	72,41	2,63	17,6	43,5%	17,2%	2,7%	45,2%	★★★★	🌈	📈
RB. GB	RECKITT BENCKISER GP.PLC Verbrauchsgüter	7.645,00 GBp	21,7%	70,32	0,84	21,9	16,4%	15,3%	2,0%	30,2%	★★★★	🌈	📈
DGE GB	DIAGEO PLC. Wein & Spirituosen	2.139,50 GBp	15,2%	70,28	0,85	20,4	14,3%	20,0%	3,0%	39,9%	★★★★	🌈	📈
RIO GB	RIO TINTO PLC. Minen	2.326,50 GBp	17,5%	56,86	0,91	14,5	9,6%	27,8%	3,5%	43,8%	★★★★	🌈	📈
SHF GB	SHIRE PLC. Pharmaka	4.762,00 GBp	1,4%	55,85	1,51	10,2	14,9%	13,1%	0,6%	48,7%	★★★★	🌈	📈
NG. GB	NATIONAL GRID PLC. Multiversorger	1.130,50 GBp	20,6%	55,27	0,79	17,0	9,3%	20,5%	4,1%	30,4%	★★★★	🌈	📈
BT.A GB	BT GROUP PLC. Integrale Telekommunikation	402,00 GBp	-14,8%	52,07	1,05	11,3	7,7%	-1,9%	4,1%	54,8%	★★★★	🌈	📈
IMT GB	IMPERIAL BRANDS PLC. Tabak	4.079,00 GBp	13,7%	51,03	1,03	14,5	10,7%	13,5%	4,2%	33,5%	★★★★	🌈	📈
LLOY GB	LLOYDS BANKING GP.PLC. Banken	51,02 GBp	-30,2%	47,51	1,09	8,0	1,6%	-22,1%	7,2%	88,6%	★★★★	🌈	📈
PRU GB	PRUDENTIAL PLC. Lebensversicherungen	1.203,50 GBp	-21,4%	40,50	1,49	8,4	8,9%	-4,5%	3,7%	59,3%	★★★★	🌈	📈
REL GB	RELX PLC. Verlagswesen	1.419,00 GBp	18,5%	38,42	0,86	17,8	13,0%	17,6%	2,3%	34,9%	★★★★	🌈	📈

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:

- Ertr.-Veränd.-Trend 📈 = ★★★★★
- Potenzial 📈, 📈, 📈 = ★★★★★
- MF Tech. Trend 📈 = ★★★★★
- Relative Performance über 4 Wochen > 1% = ★★★★★

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Ertr.-Veränd.-Trend negativ wird 📉
- Potenzial negativ wird 📉, 📉, 📉
- MF Tech. Trend negativ wird 📉
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird (< -1%)

Div

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

Das Zeichen 📈 bedeutet, dass die Analysten in den letzten sieben Wochen ihre Gewinnerwartungen nach oben korrigiert haben (7Wo-Ertr.-Veränd.. > 1%). Das Zeichen 📉 dagegen bedeutet, dass die Schätzwerte in den letzten sieben Wochen nach unten korrigiert wurden (7Wo-Ertr.-Veränd. < -1%).

Liegt der Ertragsveränderungs-Trend (7Wo-Ertr.-Veränd.) zwischen +1% und -1%, betrachten wir die Tendenz als neutral 🟡.

Das Symbol 🟢 bedeutet, dass die letzten klaren Revisionen positiv waren.

Das Symbol 🔴 bedeutet, dass die letzten klaren Revisionen negativ waren.

7Wo-Ertr.-Veränd

Kürzel für Ertragsveränderungstrend eines Titels über 7 Wochen. Der Wert 2,8 bedeutet, dass die Analysten in den letzten sieben Wochen ihre Gewinnerwartungen überprüft und um 2,8% angehoben haben. Ein negativer Wert bedeutet dagegen, dass die Ertragsprognosen herabgestuft worden sind.

W/PE-Verhältnis

Es handelt sich hier um die geschätzte Steigerung der künftigen Erträge (LF Wachstum) zuzüglich der in % angegebenen erwarteten Dividendenrendite, dividiert durch das geschätzte künftige Kurs-Gewinnverhältnis (LF P/E).

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 Technische Trend» zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv 📈, neutral 🟡 oder negativ 📉 sein kann.

Ein technischer Trend liegt vor, wenn der neutrale Wert um mindestens 1,75% verlassen wird.

Das Symbol 🟢 bedeutet, dass der letzte MF Tech. Trend positiv war.

Das Symbol 🔴 bedeutet, dass der letzte MF Tech. Trend negativ war

4Wo-(Rel.) Perf

Dieser 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. Die Gründe für die Kursabschläge sind nicht relevant. 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.

Risiko

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 Risikostufen eingeteilt. Diese Risikostufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «Low Risk» (Geringes Risiko) eingestufteten 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 Risikostufe 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 Risikostufen:

- Geringes Risiko: Beide Risikowerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittleres Risiko: Mindestens ein Risikowert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohes Risiko: Mindestens ein Risikowert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität über 12 Monate

Die Volatilität ist ein weiterer Risiko-Indikator. Sie misst die Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraumes. Aktien mit hoher Volatilität werden als eher riskant betrachtet.

% steigender Werte

Es handelt sich hier um den Prozentsatz der Titel, die auf 40 Tage-Basis einen positiven technischen Trend verzeichnen. Wenn, beispielsweise, die Branche Technologie/ Welt, welche 458 Titel umfasst, über 8% "Titel im Aufwärtstrend" verfügt, so bedeutet dies, dass 38 Aktien der Branche einen positiven Trend verzeichnen.

Beta

Beta wird oft als Risikomass verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatilier als ihr Referenzindex.

Korrelation

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

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.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/wc/methodology.htm
Earnings forecasts provided by THOMSON REUTERS.