

SEKTOR

Abfall & Entsorgung

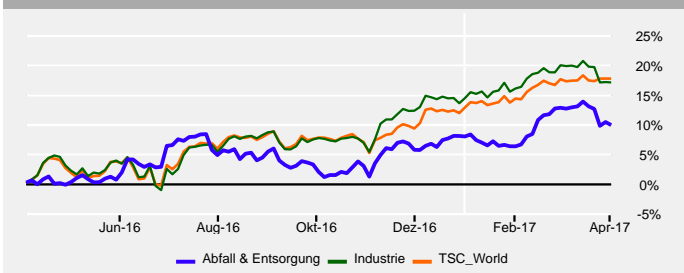
Analyse und Synthese - Welt



4. April **2017**



Performance [5. April 2016 - 4. April 2017]



Im Sektor Abfall & Entsorgung sind weniger als 5% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Industrie vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 25 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor Abfall & Entsorgung befindet sich in der Nähe seines Höchststandes seit 52 Wochen und 10% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 5. April 2016: 9,7% gegenüber von 17,0% der Branche Industrie und 17,6% bei TSC_World.

Gegenwärtig liegen 40,0% der Titel in einem Aufwärtstrend.

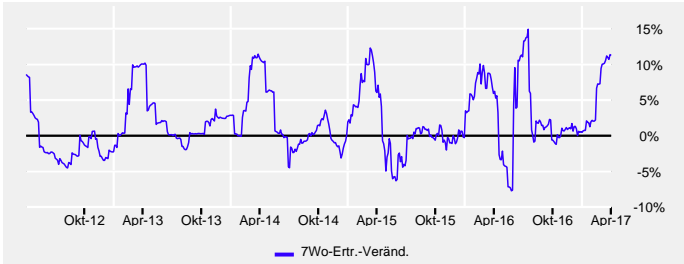
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Risiko	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
Abfall & Entsorgung (WO)	128,87	1,7%	25	124,77	★★★★☆	🌈	1,13	17,5	18,0%	-2,9%	40,0%
Industrie (WO)	204,92	3,1%	955	6.466,14	★★★★☆	🌈	1,15	14,4	14,2%	-2,7%	39,3%
TSC_World (WO)	264,45	5,2%	6.315	63.629,76	★★★★★	🌈	1,32	16,1	18,4%	0,4%	40,5%

Fundamentale Bewertung

Um festzustellen, ob ein Sektor fair bewertet ist, vergleichen wir diesen Wert mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum mit dem bezahlten Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.

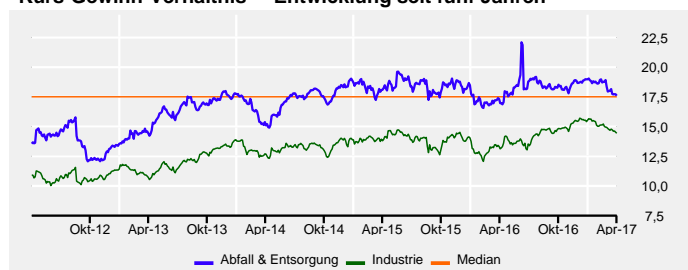
Auf dieser Basis scheint der Sektor stark unterbewertet. Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -20,6%.

Trend der Gewinnrevisionen



Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 15. November 2016 bei einem Niveau von 124,3 eingesetzt.

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



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

Der Sektor ist mit einem P/E von 17,5 höher bewertet als seine Branche, Industrie mit 14,4.

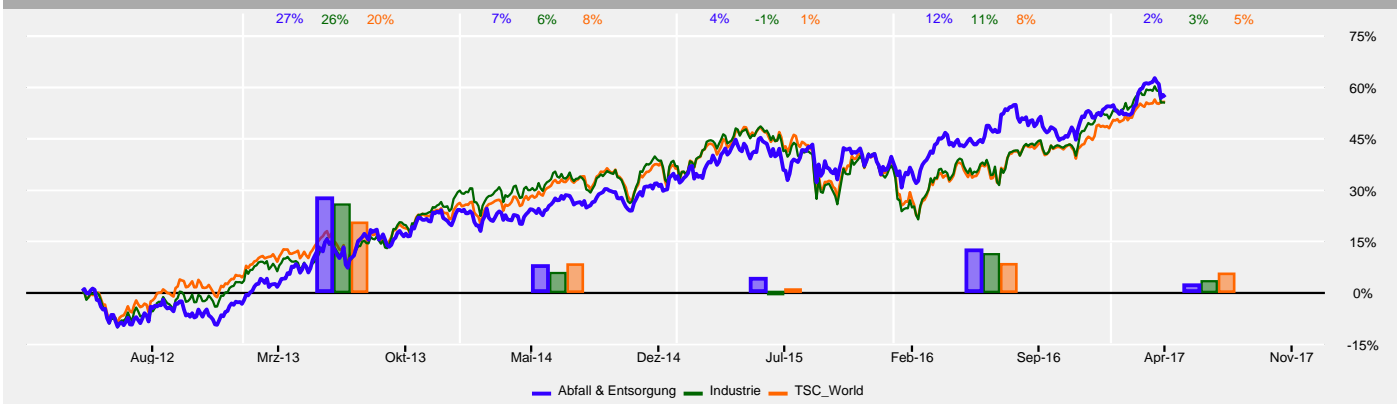
Das Kurs/Gewinnverhältnis des Sektors liegt nahe bei seinem langfristigen Mittel von 17,4.

Technische Tendenz

Der Sektor lag seit dem 11. November 2016 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen Durchschnitts. Er befindet sich noch 1% oberhalb einer Trendwende ins Negative.

Der Sektor zeigt sich damit trendlos. Der Minderheit steigender Titel von 40,0% weist auf eher schwaches Marktinteresse hin.

Performance [4. April 2012 - 4. April 2017]



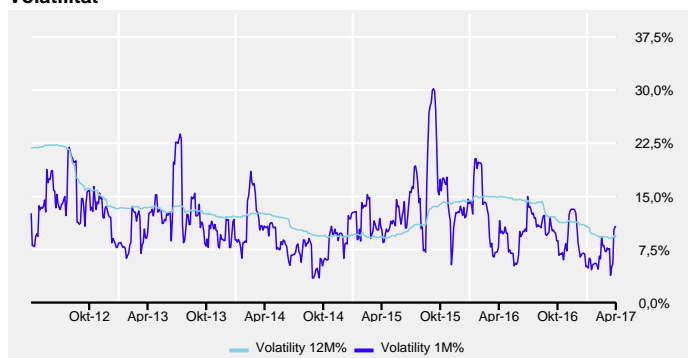
Performance über fünf Jahre

Während den letzten fünf Jahren verzeichnete der Sektor Abfall & Entsorgung eine Performance von 56,6%, im Vergleich zu 55,2% der Branche Industrie und 55,4% des TSC_World. In dieser Periode wurde der höchste Stand im März 2017 registriert und das Tief im Juni 2012.



	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
Abfall & Entsorgung (WO)	128,87	1,7%	25	124,77	★★★★☆		1,13	17,5	18,0%	-2,9%	40,0%

Volatilität



Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Risiko-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.

Im letzten Monat lag die Volatilität mit 10,6% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 11,3%.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 9,2% nahe derjenigen der Branche Industrie mit 10,0%. Die Kursschwankungen des Sektors sind denen der Branche ähnlich.

Risikoprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der Sektor Abfall & Entsorgung hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World in ähnlichem Umfang mitzumachen. Er verhält sich somit neutral bei Marktkorrekturen.

Risikoprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten.

Der Sektor Abfall & Entsorgung zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.

Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,11%.

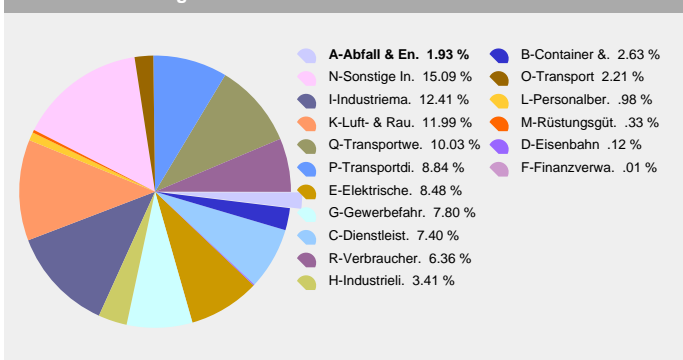
Zusammenfassung der Risikoanalyse

Allgemein wird das Risiko des Sektors Abfall & Entsorgung als durchschnittlich eingeschätzt. Beim "Bear Market Factor" haben wir ein mittleres Risiko.

Checkliste (Abfall & Entsorgung)

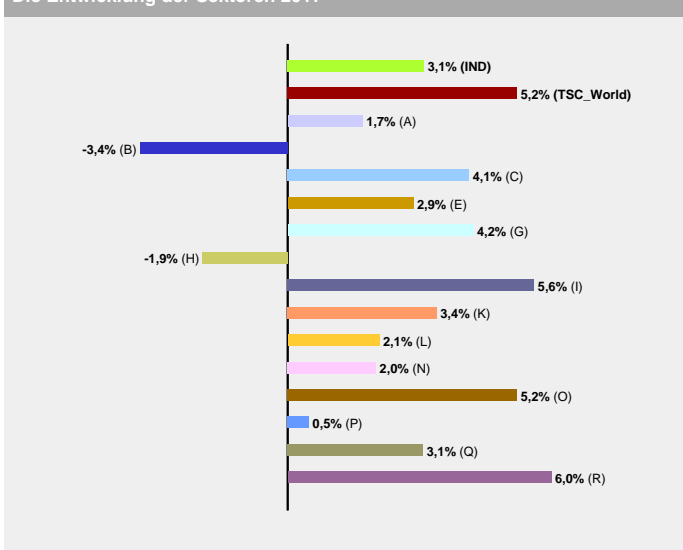
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 28. März 2017.
Gewinnrevisionsen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 15. November 2016
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 11. November 2016 anhaltender) positiver Phase
Rel. Perf	★	Unter Druck (vs. TSC_World)
		Mittel, keine Veränderung im letzten Jahr.
Bear Market Factor		Mittleres Risiko bei Indexrückgängen
Bad News Factor		Geringe Kursrückgänge bei spezifischen Problemen

Branchenaufteilung Industrie



Mit 15,1% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Sonstige Industrieprodukte den grössten Sektor der Branche Industrie dar. Es folgen die Sektoren Industriemaschinen mit 12,4% und Luft- & Raumfahrt mit 12,0%.

Die Entwicklung der Sektoren 2017



Der Sektor Abfall & Entsorgung verzeichnete 2017 eine Kursentwicklung von 1,7% im Vergleich zu 3,1% bei der Branche Industrie. Die Branche setzt sich aus 17 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -3,4% und 6,0% lagen.

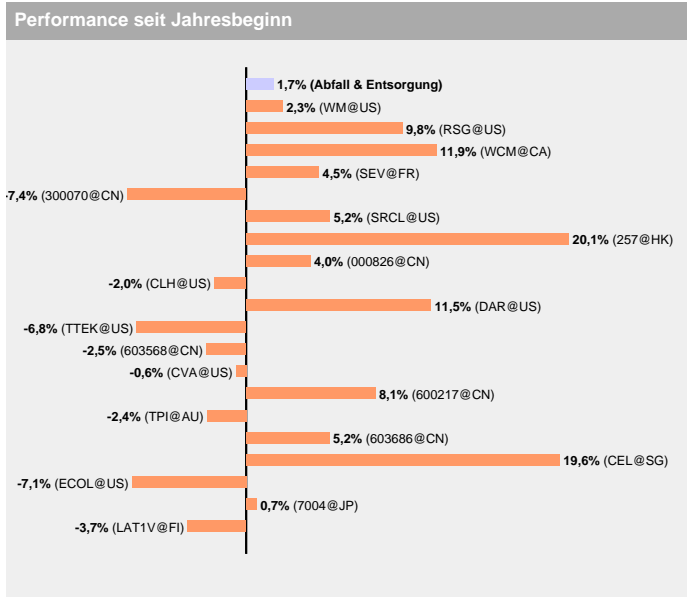


Abfall & Entsorgung (WO)

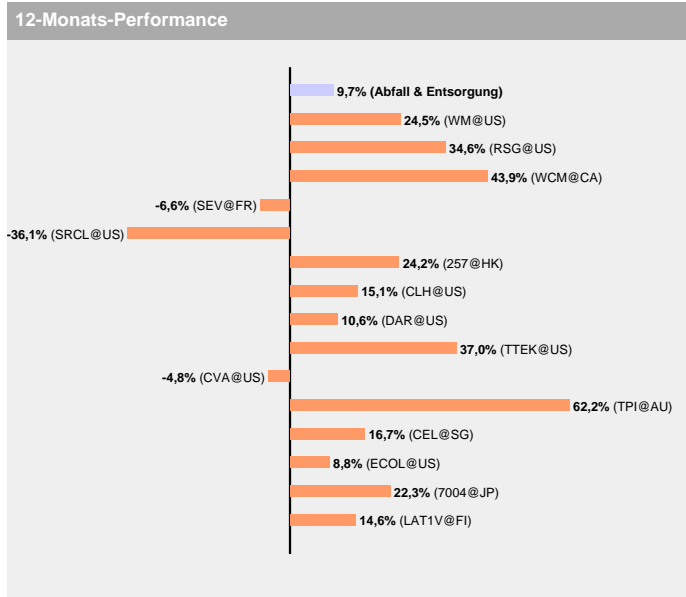
Schlusskurs vom 4. April 2017

	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
Abfall & Entsorgung (WO)	128,87	1,7%	25	124,77	★★★★☆		1,13	17,5	18,0%	-2,9%	40,0%

Performance der 20 grössten Unternehmen:

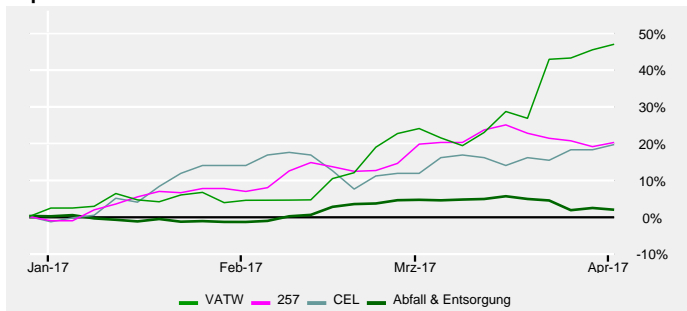


Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6



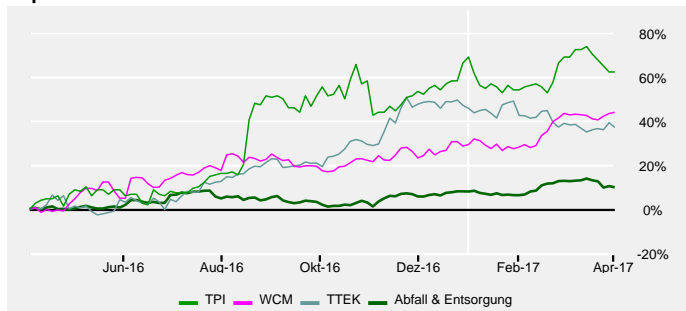
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2017



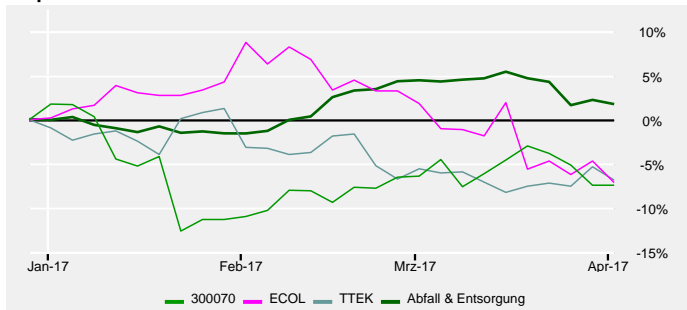
Die Sektorperformance 2017 betrug 1,7%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, VA TECH WABAG LTD. (VATW), CHINA EVBGHT.INTL.LTD. (257) und CITIC ENVIROTECH LTD. (CEL) eine Entwicklung von 46,8%, 20,1% und 19,6%.

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 9,7%. Die drei besten Aktien, CLEANAWAY WASTE MAN.LTD. (TPI), WASTE CONNECTIONS INCO. (WCM) und TETRA TECH INCO. (TTEK) wiesen eine Performance von 62,2%, 43,9% und 37,0% auf.

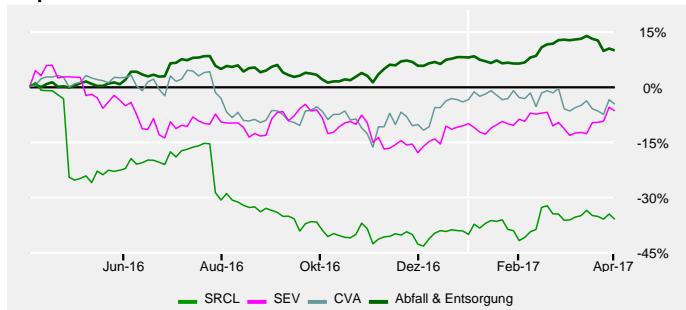
Flop Aktien 2017



Die Aktien BEJ.ORIGINWATER TECH. (300070), US ECOLOGY INCO. (ECOL) und TETRA TECH INCO. (TTEK) wiesen mit -7,4%, -7,1% und -6,8% die schlechteste Performance 2017 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Abfall & Entsorgung lag bei 1,7%.

Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkaptalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

Flop Aktien über 12 Monate

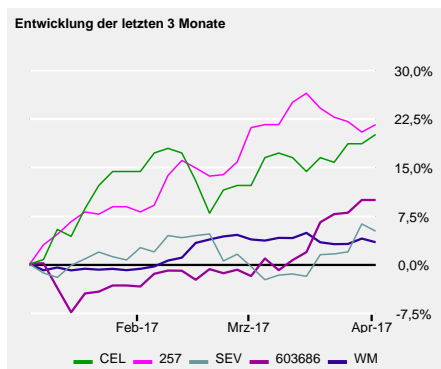


Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren STERICYCLE INCO. (SRCL), SUEZ CO. (SEV) und COVANTA HOLDING CORP. (CVA) mit -36,1%, -6,6% und -4,8%. Die Performance des Sektors Abfall & Entsorgung betrug 9,7%.

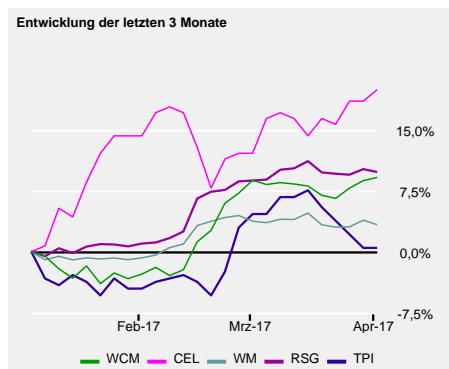


Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
CEL SG	CITIC ENVIROTECH LTD. Abfall & Entsorgung	0,84 SGD	1,35	0,0%	★★★★★	🟡	📈
257 HK	CHINA EVBGHT.INTL.LTD. Abfall & Entsorgung	10,56 HKD	6,09	47,1%	★★★★★	🟡	📈
SEV FR	SUEZ CO. Abfall & Entsorgung	14,65 EUR	8,84	19,9%	★★★★★	🟡	📈
603686 CN	FJN.LONGMA ENV.SNTN.EQU. Abfall & Entsorgung	34,84 CNY	1,38	17,6%	★★★★★	🟡	📈
WM US	WASTE MANAGEMENT INCO. Abfall & Entsorgung	72,53 USD	32,04	9,0%	★★★★★	🟡	📈



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.



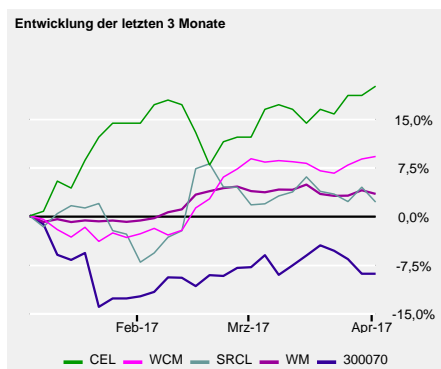
Die defensivsten Werte

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
WCM CA	WASTE CONNECTIONS INCO. Abfall & Entsorgung	117,84 CAD	15,42	-78	★★★★★	🟡	📈
CEL SG	CITIC ENVIROTECH LTD. Abfall & Entsorgung	0,84 SGD	1,35	-60	★★★★★	🟡	📈
WM US	WASTE MANAGEMENT INCO. Abfall & Entsorgung	72,53 USD	32,04	-55	★★★★★	🟡	📈
RSG US	REPUBLIC SVS.INCO. Abfall & Entsorgung	62,61 USD	21,24	-44	★★★★★	🟡	📈
TPI AU	CLEANAWAY WASTE MAN.LTD. Abfall & Entsorgung	1,20 AUD	1,44	-23	★★★★★	🟡	📈

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 New 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
CEL SG	CITIC ENVIROTECH LTD. Abfall & Entsorgung	0,84 SGD	1,35	-0,02	★★★★★	🟡	📈
WCM CA	WASTE CONNECTIONS INCO. Abfall & Entsorgung	117,84 CAD	15,42	0,12	★★★★★	🟡	📈
SRCL US	STERICYCLE INCO. Abfall & Entsorgung	81,07 USD	6,91	0,35	★★★★★	🟡	📈
WM US	WASTE MANAGEMENT INCO. Abfall & Entsorgung	72,53 USD	32,04	0,36	★★★★★	🟡	📈
300070 CN	BEJ.ORIGINWATER TECH. Abfall & Entsorgung	16,22 CNY	7,35	0,37	★★★★★	🟡	📈



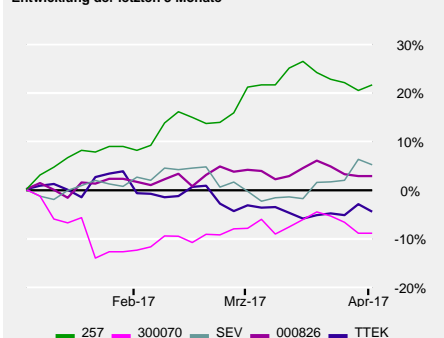
Der Korrelationskoeffizient erlaubt diejenigen Aktien zu identifizieren, deren Verhalten am wenigsten vom Markt abhängig sind. Ein tiefer Korrelationskoeffizient von unter 0.5 zeigt an, dass weniger als 50% der Kursbewegungen durch den Markt beeinflusst wurden. Liegt der Koeffizienten einer Aktie in 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.



Abfall & Entsorgung (WO)

Schlusskurs vom 4. April 2017

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Risiko	Gesamteindruck
257 HK	CHINA EVBGHT.INTL.LTD. Abfall & Entsorgung	10,56 HKD	6,09	8,6	★★★★	🟡	📈
300070 CN	BEJ.ORIGINWATER TECH. Abfall & Entsorgung	16,22 CNY	7,35	11,9	★★★★	🟡	📈
SEV FR	SUEZ CO. Abfall & Entsorgung	14,65 EUR	8,84	12,5	★★★★	🟡	📈
000826 CN	TUS-SOUND ENV.RES.CTD. Abfall & Entsorgung	34,30 CNY	4,25	16,1	★★★★	🟡	📈
TTEK US	TETRA TECH INCO. Abfall & Entsorgung	40,20 USD	2,30	16,1	★★★★	🟡	📈

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 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

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
WM US	WASTE MANAGEMENT INCO. Abfall & Entsorgung	72,53 USD	2,3%	32,04	0,85	19,3	13,8%	0,6%	2,6%	7,4%	★★★★	🟡	📈
RSG US	REPUBLIC SVS.INCO. Abfall & Entsorgung	62,61 USD	9,7%	21,24	0,81	21,9	15,4%	1,9%	2,3%	7,6%	★★★★	🟡	📈
WCM CA	WASTE CONNECTIONS INCO. Abfall & Entsorgung	117,84 CAD	11,9%	15,42	1,19	22,7	26,9%	-0,1%	0,0%	7,3%	★★★★	🟡	📈
SEV FR	SUEZ CO. Abfall & Entsorgung	14,65 EUR	4,5%	8,84	1,43	12,5	13,0%	4,2%	4,9%	18,6%	★★★★	🟡	📈
300070 CN	BEJ.ORIGINWATER TECH. Abfall & Entsorgung	16,22 CNY	-7,4%	7,35	1,93	11,9	22,1%	-1,2%	0,9%	21,2%	★★★★	🟡	📈
SRCL US	STERICYCLE INCO. Abfall & Entsorgung	81,07 USD	5,2%	6,91	0,63	16,5	10,3%	1,4%	0,1%	18,1%	★★★★	🟡	📈
257 HK	CHINA EVBGHT.INTL.LTD. Abfall & Entsorgung	10,56 HKD	20,1%	6,09	2,06	8,6	14,9%	-2,6%	2,8%	17,0%	★★★★	🟡	📈
000826 CN	TUS-SOUND ENV.RES.CTD. Abfall & Entsorgung	34,30 CNY	4,0%	4,25	1,34	16,1	21,1%	-1,4%	0,5%	14,1%	★★★★	🟡	📈
CLH US	CLEAN HARBORS INCO. Abfall & Entsorgung	54,54 USD	-2,0%	3,12	3,64	38,6	140,7%	-3,5%	0,1%	25,1%	★★★★	🟡	📈
DAR US	DARLING INGRDNTS.INCO Abfall & Entsorgung	14,40 USD	11,5%	2,37	1,22	14,9	18,2%	1,9%	0,0%	18,3%	★★★★	🟡	📈
TTEK US	TETRA TECH INCO. Abfall & Entsorgung	40,20 USD	-6,8%	2,30	0,97	16,1	14,8%	-0,4%	0,9%	13,4%	★★★★	🟡	📈
603568 CN	ZHEJ.WEIMING ENVM.PROTC. Abfall & Entsorgung	22,72 CNY	-2,5%	2,24	0,80	26,2	20,9%	-9,9%	0,0%	24,6%	★★★★	🟡	📈
CVA US	COVANTA HOLDING CORP. Abfall & Entsorgung	15,50 USD	-0,6%	2,03	3,59	39,9	136,3%	2,3%	7,1%	20,6%	★★★★	🟡	📈
600217 CN	ZHONGZAI RES.AND ENVM. Abfall & Entsorgung	9,12 CNY	8,1%	1,78	0,88	37,3	32,9%	3,7%	0,0%	18,3%	★★★★	🟡	📈
TPI AU	CLEANAWAY WASTE MAN.LTD. Abfall & Entsorgung	1,20 AUD	-2,4%	1,44	0,96	19,2	16,4%	-6,2%	2,1%	16,8%	★★★★	🟡	📈
603686 CN	FJN.LONGMA ENV.SNTN.EQU. Abfall & Entsorgung	34,84 CNY	5,2%	1,38	1,44	20,9	28,9%	11,8%	1,1%	19,0%	★★★★	🟡	📈
CEL SG	CITIC ENVIROTECH LTD. Abfall & Entsorgung	0,84 SGD	19,6%	1,35	2,64	17,9	45,9%	5,2%	1,3%	15,6%	★★★★	🟡	📈
ECOL US	US ECOLOGY INCO. Abfall & Entsorgung	45,65 USD	-7,1%	1,00	0,88	20,4	16,1%	-7,8%	1,8%	34,8%	★★★★	🟡	📈
7004 JP	HITACHI ZOSEN CORP. Abfall & Entsorgung	615,00 JPY	0,7%	0,95	1,33	10,4	11,8%	-3,7%	2,1%	14,5%	★★★★	🟡	📈
LAT1V FI	LASSILA & TIKANOJA PLC Abfall & Entsorgung	18,50 EUR	-3,6%	0,77	0,98	14,7	9,1%	-2,7%	5,3%	26,8%	★★★★	🟡	📈

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.