

LAND

Südkorea

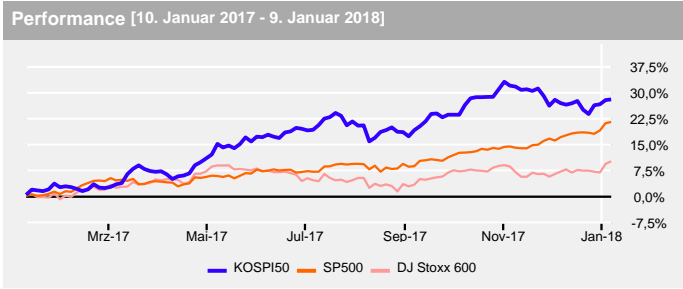
Analyse und Synthese



9. Januar **2018**

Markt KR (Referenz KOSPI50)

Schlusskurs vom 9. Januar 2018



Im koreanischen Markt finden sich weniger als 1% der weltweiten Börsenkaptalisierung mit insgesamt 138 durch theScreener analysierten Gesellschaften.

Der KOSPI50 Index befindet sich nahe bei seinem Höchststand der letzten 52 Wochen und 28% über dem tiefsten Kurs der letzten 52 Wochen (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 10. Januar 2017: 27,6% im Vergleich zu 9,9% des DJ Stoxx 600 und 21,3% des SP500.

Aktuell tendieren 42,9% der Titel aufwärts.

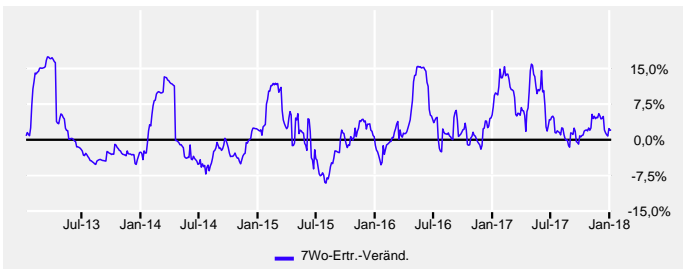
Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
KOSPI50 (KR)	2.220,78	1,3%	49	1.097,55	★★★☆☆	📈	1,39	8,2	9,2%	0,8%	42,9%
DJ Stoxx 600 (E)	400,11	2,8%	598	14.091,22	★★★★★	📈	1,11	14,0	12,1%	2,8%	64,7%
SP500 (US)	2.751,29	2,9%	495	24.989,34	★★★★★	📈	1,02	16,2	14,7%	3,8%	68,3%

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.

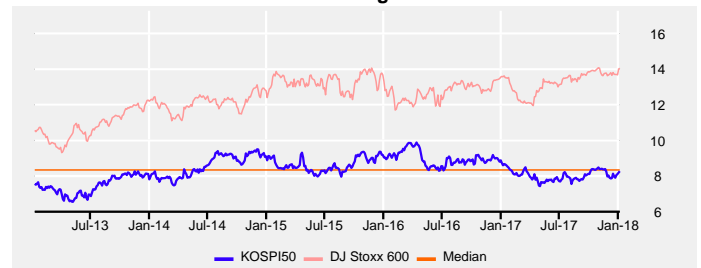
Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -35,4%.

Tendenz der Gewinnrevisionen



Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 17. Oktober 2017 bei einem Niveau von 2.232,0 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.

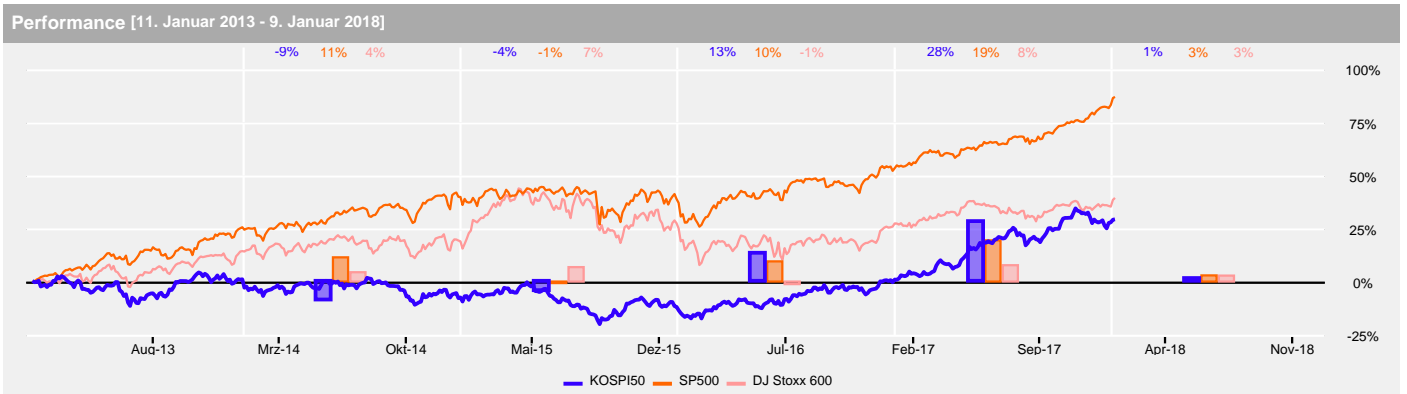
Der KOSPI50 Index ist mit einem P/E von 8,2 tiefer bewertet als der DJ Stoxx 600 mit 14,0. Im koreanischen Markt liegt gegenüber dem DJ Stoxx 600 möglicherweise Aufholpotenzial.

Auch historisch betrachtet erscheint der P/E als günstig, liegt er doch unter seinem fünfjährigen Median von 8,3.

Technische Tendenz

Die Index war seit dem 1. Dezember 2017 technisch unter Druck. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen gleitenden Durchschnitts. Für eine Trendwende ins Positive müsste der Index nochmals 1% zulegen.

Der Index zeigt sich damit trendlos. Der Prozentsatz steigender Titel von 42,9% indiziert eine mögliche Baisse.



Performance über fünf Jahre

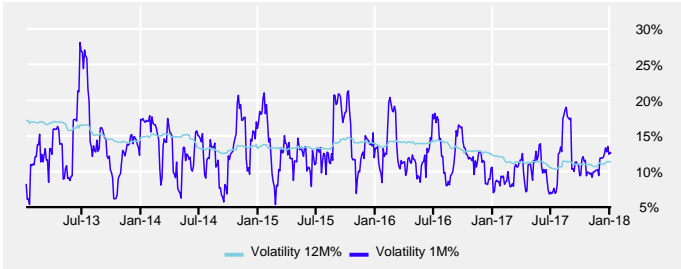
Während den letzten fünf Jahren verzeichnete der KOSPI50 Index eine Performance von 28,9% im Vergleich zu 39,4% des DJ Stoxx 600 und 86,9% des SP500. Während dieser Periode wurde der höchste Stand von 2.309,5 im November 2017 und das Tief von 1.371,0 im August 2015 erreicht. Es gilt zu berücksichtigen, dass sich in dieser Zeit das Währungsverhältnis EUR gegen KRW um -9% verschlechtert hat. Die in KRW erzielte Performance beträgt 28,9% gegenüber 27,3% des DJ Stoxx 600 und 90,9% des SP500.

Markt KR (Referenz KOSPI50)

Schlusskurs vom 9. Januar 2018

Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
KOSPI50 (KR)	2.220,78	1,3%	49	1.097,55	★★★★		1,39	8,2	9,2%	0,8%	42,9%

Volatilität



Wir verwenden die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) als einen weiteren Sensitivitäts-Indikator. Ein Index mit hoher Volatilität wird dabei als sensitiv betrachtet.

Während des letzten Monats lag die Volatilität mit 12,4% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 12,6%. Die tiefen Preisschwankungen deuten auf einen entspannten Handel hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Indexes mit 11,3% nahe derjenigen des DJ Stoxx 600 mit 8,8%. Die Kursschwankungen des Indexes sind mit denen des europäischen Marktes vergleichbar.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der KOSPI50 Index hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.

Er reagierte bisher wenig nervös auf Weltmarktkorrekturen. Konkret hat der KOSPI50 Rückgänge des TSC_World bisher um durchschnittlich -0,13% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

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

Der KOSPI50 Index reagierte in den letzten 12 Monaten mittel anfällig auf regionale Probleme.

Sank der Index in einem steigendem Weltmarkt, betrug seine mittlere Abweichung -1,04%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Allgemein wird die Sensitivität des KOSPI50 Index als durchschnittlich eingeschätzt. Der "Bad News Factor" weist einen mittleren Wert auf.

Checkliste (KOSPI50)

Sterne	★★★★	Geringes Interesse seit dem 1. Dezember 2017.
Gewinnrevisionsen	★	Positive Analystenhaltung seit 17. Oktober 2017
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 1. Dezember 2017 anhaltender) negativer Phase
4-Wo. Perf.	0,8%	Positive Performance über 4 Wochen
Sensitivität		Seit dem 22. Dezember 2017 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.
Bear Market Factor		Defensiver Charakter bei sinkendem Weltmarkt
Bad News Factor		Durchschnittliche Kursrückgänge bei spezifischen Problemen

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe

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

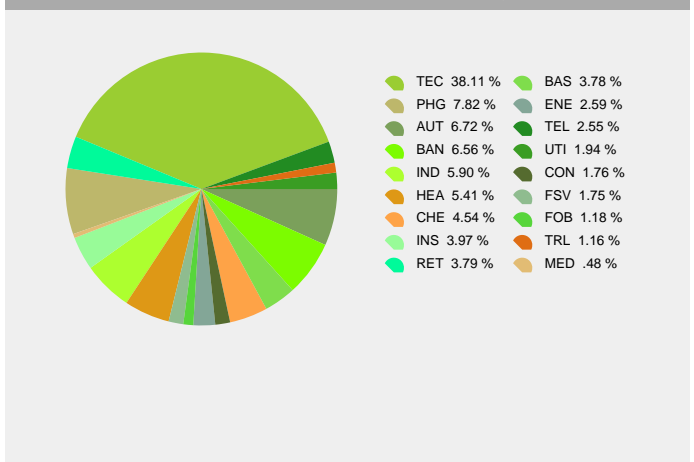
FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen

IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien

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

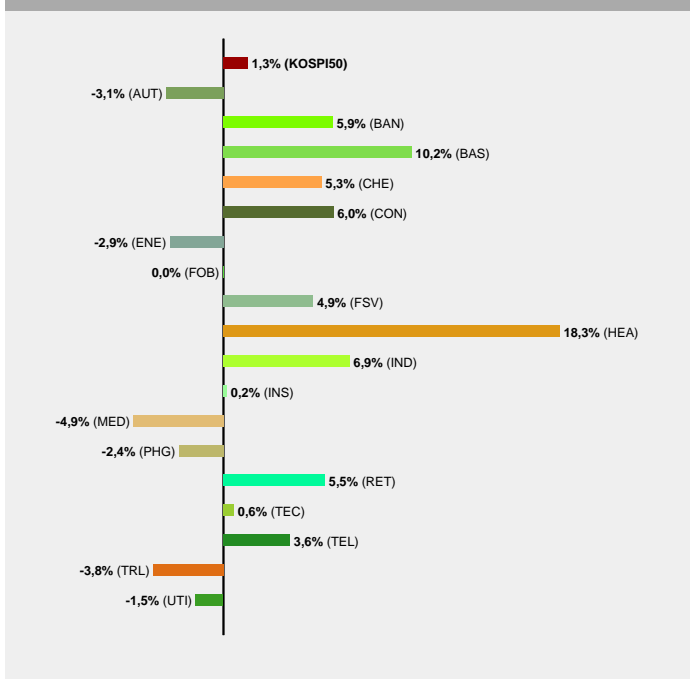
TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger

Die koreanischen Branchen nach Börsenkapitalisierung



Die Branche mit der grössten Börsenkapitalisierung, Technologie, repräsentiert 38,1% des koreanischen Marktes. Es folgen die Branchen Privat- & Haushaltswaren mit 7,8% sowie Automobile & Zubehör mit 6,7%.

Performance 2018 der koreanischen Branchen



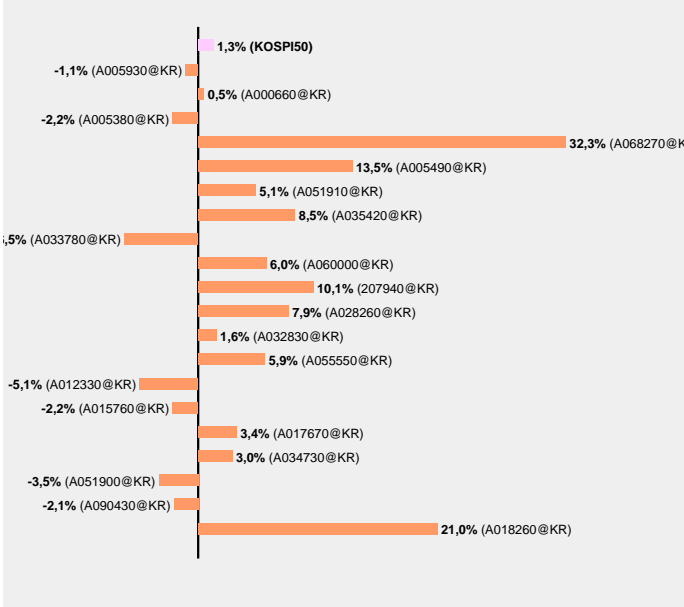
Der KOSPI50 Index verzeichnete eine Performance von 1,3% seit Jahresbeginn. Die 18 Branchen wiesen in dieser Zeit Werte von -4,9% bis 18,3% auf.

Markt KR (Referenz KOSPI50)

Schlusskurs vom 9. Januar 2018

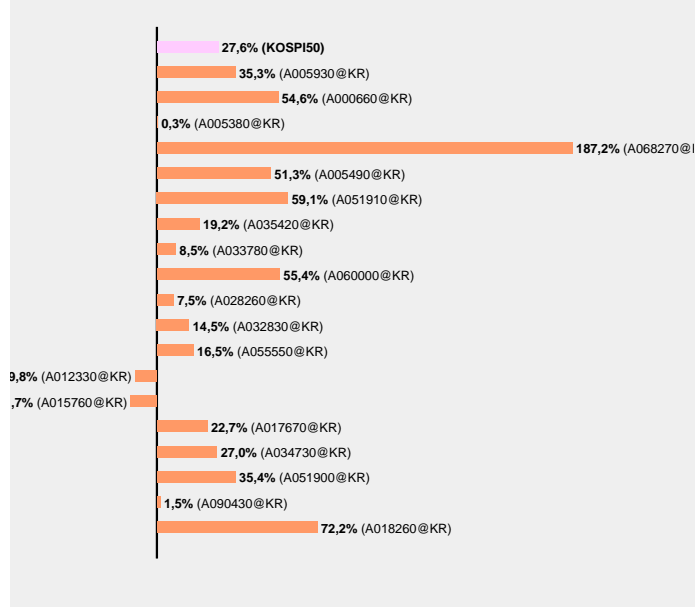
Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
KOSPI50 (KR)	2.220,78	1,3%	49	1.097,55	★★★★	🌈	1,39	8,2	9,2%	0,8%	42,9%

Performance 2018 der 20 grössten Unternehmen



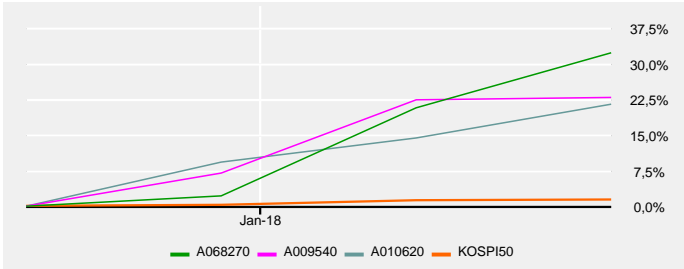
Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Die Performance der 20 grössten Unternehmen über 12 Monate



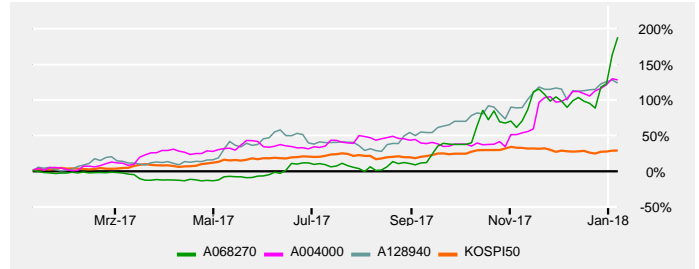
Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Top Aktien 2018



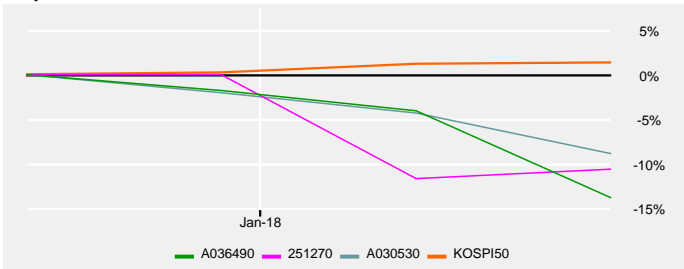
Die Indexperformance seit Jahresbeginn betrug 1,3%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, CELLTRION INCORPORATED (A068270), HYUNDAI HEAVY INDS.CTD. (A009540) und HYUNDAI MIPO DKY.CO.LTD. (A010620) eine Entwicklung von 32,3%, 22,9% und 21,5%.

Top Aktien über 12 Monate



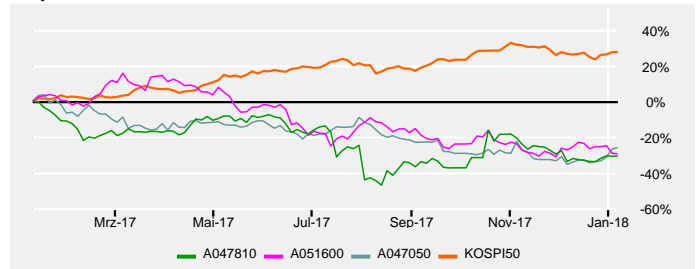
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Indexperformance 27,6%. Die drei besten Aktien, CELLTRION INCORPORATED (A068270), LOTTE FINE CHEMICAL CTD. (A004000) und HANMI PHARM CTD. (A128940) wiesen eine Performance von 187,2%, 127,2% und 122,8% auf.

Flop Aktien 2018



Die Aktien SK MATERIALS CTD. (A036490), NETMARBLES GAMES CORP. (251270) und WONIK HOLDINGS CTD. (A030530) wiesen mit -13,8%, -10,6% und -8,9% die schlechteste Performance seit Jahresbeginn auf. Der Vergleichswert des KOSPI50 lag bei 1,3%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren KOREA AEROS.INDS.LTD. (A047810), KEPCO PLANT SER.& ENGR. (A051600) und POSCO DAEWOO CORP. (A047050) mit -30,6%, -29,5% und -25,9%. Die Performance des KOSPI50 betrug 27,6%.

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

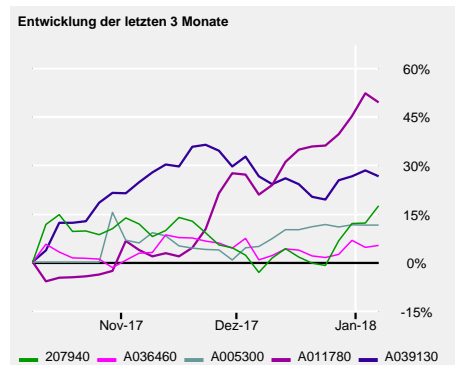
TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger

Markt KR (Referenz KOSPI50)

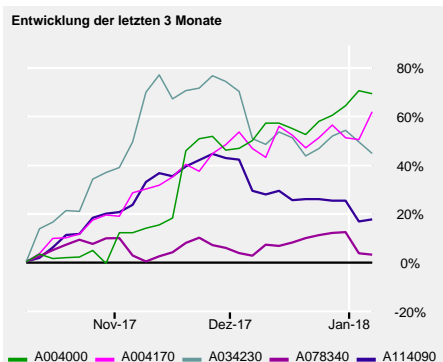
Schlusskurs vom 9. Januar 2018

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
207940 KR	SAMSUNG BIOLOGICS CTD. Pharmaka	408.500,00 KRW	25,33	82,5%	★★★★★	👉	📈
A036460 KR	KOREA GAS CORP. Gasversorger	43.700,00 KRW	3,78	26,8%	★★★★★	👉	📈
A005300 KR	LOTTE CHILSUNG BEV.CTD. Erfrischungsgetränke	1.336.000,00 KRW	1,04	21,4%	★★★★★	👉	📈
A011780 KR	KUMHO PETRO CHM.CTD. Grundchemikalien	106.500,00 KRW	3,15	17,1%	★★★★★	👉	📈
A039130 KR	HANA TOUR SERVICE INCO. Freizeit- & Erholungsdienste	104.000,00 KRW	1,13	13,8%	★★★★★	👉	📈



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 Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen und bei spezifischen Ereignissen). In der Tabelle werden nur Firmen angezeigt mit einer minimalen Börsenkapitalisierung von US\$ 1 Mrd., welche zudem folgende Kriterien erfüllen: Der Gesamteindruck ist mindestens neutral, die Aktie hat zwei oder mehr Sterne und das Sensitivitätsniveau liegt bei "tief" oder "mittel". Bei mehreren Aktien mit gleichem Gesamteindruck hat jene mit den besten 7-wöchigen Gewinnrevisionen den Vorrang.



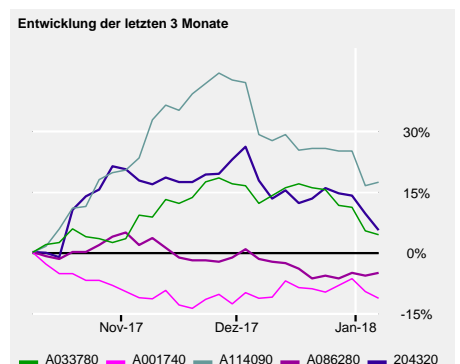
Die defensivsten Werte

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
A004000 KR	LOTTE FINE CHEMICAL CTD. Grundchemikalien	68.500,00 KRW	1,66	-211	★★★★★	👉	📈
A004170 KR	SHINSEGAE INCO. Warenhäuser & Versand	310.500,00 KRW	2,86	-186	★★★★★	👉	📈
A034230 KR	PARADISE CO.LTD. Glücksspiel	21.250,00 KRW	1,81	-179	★★★★★	👉	📈
A078340 KR	COM2US CORPORATION Software	125.200,00 KRW	1,51	-165	★★★★★	👉	📈
A114090 KR	GRAND KOREA LEIS.CO.LTD. Glücksspiel	27.450,00 KRW	1,59	-164	★★★★★	👉	📈

Die Bewertung der Sensitivität basiert vor allem auf zwei Kriterien, nämlich dem bisherigen "Verhalten der Aktie bei sinkendem Markt" (Bear Market Factor) und der "Anfälligkeit bei spezifischen Ereignissen" (Bad News Factor). Jede Aktie wird einer der drei Stufen "tief", "mittel" oder "hoch" zugewiesen. Aus der Kombination der beiden Kriterien 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 Sensitivitätsniveau. Bei gleichem Gesamteindruck entscheidet der "Bear Market Factor" über die Auswahl.

Die Aktien mit der tiefsten Korrelation

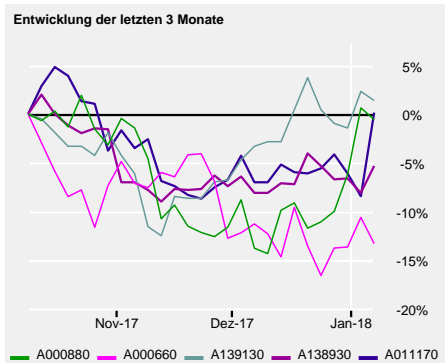
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Korrelation	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
A033780 KR	KT & G CORP. Tabak	108.000,00 KRW	26,65	-0,18	★★★★★	👉	📈
A001740 KR	SK NETWORKS COMPANY LTD. Industrielieferanten	6.420,00 KRW	1,50	-0,14	★★★★★	👉	📈
A114090 KR	GRAND KOREA LEIS.CO.LTD. Glücksspiel	27.450,00 KRW	1,59	-0,13	★★★★★	👉	📈
A086280 KR	HYUNDAI GLOVIS CTD. Transportwesen	138.000,00 KRW	4,85	-0,11	★★★★★	👉	📈
204320 KR	MANDO CORP. Automobilteile & Zubehör	284.000,00 KRW	2,50	-0,10	★★★★★	👉	📈



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 KR (Referenz KOSPI50)

Schlusskurs vom 9. Januar 2018



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
A000880 KR	HANWHA CORP. Sonstige Industrieprodukte	45.850,00 KRW	4,46	4,1	★★★★	📊	📈
A000660 KR	SK HYNIX INCO. Halbleiter	76.900,00 KRW	52,46	4,6	★★★★	📊	📈
A139130 KR	DGB FINANCIAL GROUP CTD. Banken	10.800,00 KRW	1,71	4,9	★★★★	📊	📈
A138930 KR	BNK FINANCIAL GP.INCO. Banken	9.560,00 KRW	2,92	5,1	★★★★	📊	📈
A011170 KR	LOTTE CHEMICAL CORP. Grundchemikalien	384.500,00 KRW	12,35	5,2	★★★★	📊	📈

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 Sensitivitätsniveau. 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	Sensitivität	Gesamteindruck
A005930 KR	SAMSUNG ELTN.CO.LTD. Halbleiter	2.520.000,00 KRW	-1,1%	339,81	1,88	6,5	9,4%	-3,9%	2,8%	34,5%	★★★★	📊	📈
A000660 KR	SK HYNIX INCO. Halbleiter	76.900,00 KRW	0,5%	52,46	1,10	4,6	3,2%	-3,1%	1,9%	39,7%	★★★★	📊	📈
A005380 KR	HYUNDAI MOTOR CO.LTD. Fahrzeugbau	152.500,00 KRW	-2,2%	37,45	2,23	6,9	12,3%	-4,6%	3,0%	23,8%	★★★★	📊	📈
A068270 KR	CELLTRION INCORPORATED Biotechnologie	292.500,00 KRW	32,3%	34,29	0,81	54,6	44,2%	51,3%	0,0%	80,1%	★★★★	📊	📈
A005490 KR	POSCO Stahl	377.500,00 KRW	13,5%	30,84	1,13	9,0	7,9%	13,4%	2,4%	33,4%	★★★★	📊	📈
A051910 KR	LG CHEM LTD. Grundchemikalien	425.500,00 KRW	5,1%	29,98	0,77	13,7	9,0%	5,9%	1,5%	22,5%	★★★★	📊	📈
A035420 KR	NAVER CORPORATION Internet	944.000,00 KRW	8,5%	29,16	0,90	26,1	23,2%	12,9%	0,2%	12,9%	★★★★	📊	📈
A033780 KR	KT & G CORP. Tabak	108.000,00 KRW	-6,5%	26,65	0,98	12,3	8,5%	-7,7%	3,6%	23,1%	★★★★	📊	📈
A060000 KR	KB FINANCIAL GROUP INCO. Banken	67.200,00 KRW	6,0%	26,33	0,92	7,6	3,7%	12,1%	3,3%	29,0%	★★★★	📊	📈
207940 KR	SAMSUNG BIOLOGICS CTD. Pharmaka	408.500,00 KRW	10,1%	25,33	2,58	68,9	178,0%	20,4%	0,0%	36,8%	★★★★	📊	📈
A028260 KR	SAMSUNG C&T CORP. Warenhäuser & Versand	136.000,00 KRW	7,9%	24,30	0,86	27,0	22,5%	2,2%	0,7%	35,0%	★★★★	📊	📈
A032830 KR	SAMSUNG LIFE IN.COMPANY Lebensversicherungen	126.500,00 KRW	1,6%	23,71	1,12	12,0	11,7%	1,2%	1,8%	19,2%	★★★★	📊	📈
A055550 KR	SHINHAN FINL.GROUP CTD. Banken	52.300,00 KRW	5,9%	23,24	1,00	7,2	3,8%	7,7%	3,5%	25,9%	★★★★	📊	📈
A012330 KR	HYUNDAI MOBIS CTD. Automobilteile & Zubehör	249.500,00 KRW	-5,1%	22,76	1,70	7,8	11,6%	-5,6%	1,6%	27,6%	★★★★	📊	📈
A015760 KR	KOREA ELEC.PWR.CORP. Stromversorger	37.300,00 KRW	-2,2%	22,44	2,72	5,7	11,8%	-2,7%	3,7%	15,1%	★★★★	📊	📈
A017670 KR	SK TELECOM CO.LTD. Mobile Kommunikation	276.000,00 KRW	3,4%	20,88	1,21	6,8	4,2%	0,8%	4,0%	23,5%	★★★★	📊	📈
A034730 KR	SK HOLDINGS CO.LTD. Computer Dienste	291.500,00 KRW	3,0%	19,31	0,86	10,2	7,4%	-2,2%	1,4%	14,3%	★★★★	📊	📈
A051900 KR	LG HHL& HLTH.CARE LTD. Produkte für den privaten Bedarf	1.148.000,00 KRW	-3,4%	18,15	0,84	21,0	16,9%	-4,2%	0,8%	19,6%	★★★★	📊	📈
A090430 KR	AMOREPACIFIC CORPORATION Produkte für den privaten Bedarf	298.000,00 KRW	-2,1%	17,95	0,99	26,7	25,8%	-7,4%	0,6%	27,9%	★★★★	📊	📈
A018260 KR	SAMSUNG SDS CO.LTD. Computer Dienste	242.000,00 KRW	21,0%	17,55	0,73	27,2	19,4%	19,9%	0,4%	51,9%	★★★★	📊	📈

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 Baisse 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 über 12 Monate

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.

% 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 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 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.