

SEKTOR

Pharmaka

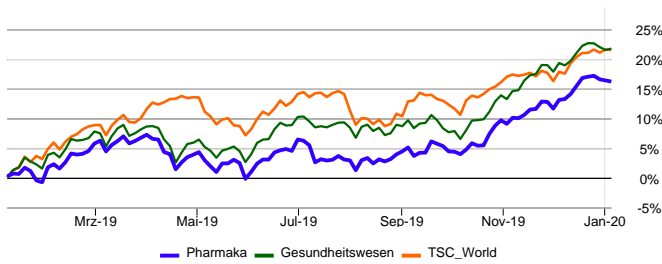
Analyse und Synthese - Welt



7. Januar **2020**



Performance 8. Januar 2019 - 7. Januar 2020



Im Sektor Pharmaka sind ca. 50% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Gesundheitswesen vertreten und ca. 5% des globalen Marktes. theScreener analysiert 161 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor Pharmaka befindet sich in der Nähe seines Höchststandes seit 52 Wochen und 17% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 8. Januar 2019: 16,0% gegenüber von 21,7% der Branche Gesundheitswesen und 21,4% bei TSC_World.

Gegenwärtig liegen 52,8% der Titel in einem Aufwärtstrend.

	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
Pharmaka (WO)	127,24	-0,3%	161	3.515,18	★★★★★		1,07	14,0	12,4%	-0,8%	52,8%
Gesundheitswesen (WO)	268,84	-0,2%	503	7.295,24	★★★★☆		0,96	16,4	14,0%	-1,0%	54,7%
TSC_World (WO)	330,04	0,4%	6.311	78.602,57	★★★★★		1,60	14,3	20,2%	3,4%	49,0%

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 -15,6%.

Trend der Gewinnrevisionen



Die Wachstumsprognosen der Analysten haben sich in den letzten sieben Wochen mit 0,3% nur unwesentlich verändert. Das letzte klare Signal der Analysten vom 27. August 2019 war positiv.

"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 14,0 tiefer bewertet als die Branche Gesundheitswesen mit 16,4. Der Sektor verfügt im Vergleich zur Branche über Wachstumspotenzial.

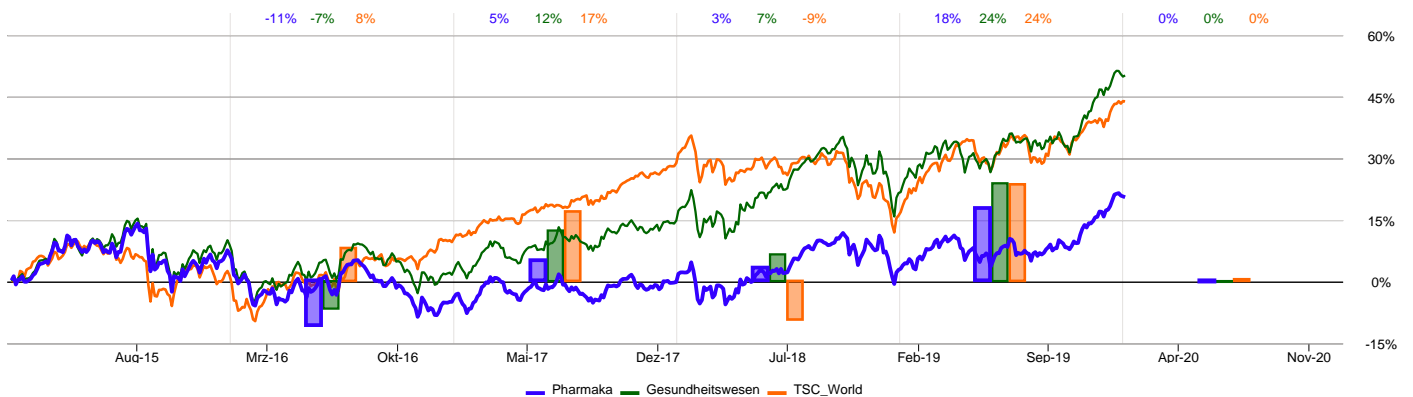
Das Kurs/Gewinnverhältnis des Sektors liegt nahe bei seinem langfristigen Mittel von 13,4.

Technische Tendenz

Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 20. September 2019 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 4% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Das Marktrally wird durch die Mehrzahl von 52,8% steigenden Titeln bestätigt.

Performance 9. Januar 2015 - 7. Januar 2020



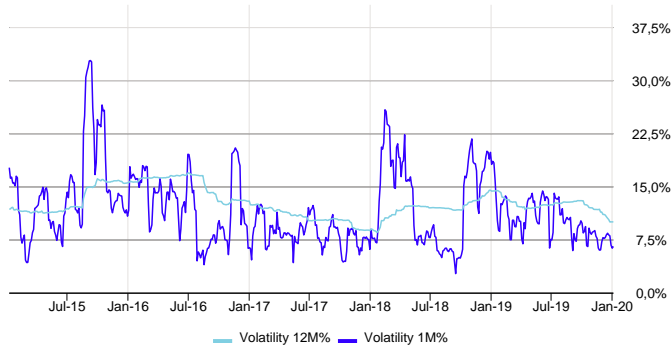
Performance über fünf Jahre

Während den letzten fünf Jahren verzeichnete der Sektor Pharmaka eine Performance von 20,2%, im Vergleich zu 50,0% der Branche Gesundheitswesen und 43,7% des TSC_World. In dieser Periode wurde der höchste Stand im Dezember 2019 registriert und das Tief im November 2016.



	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
Pharmaka (WO)	127,24	-0,3%	161	3.515,18	★★★★★		1,07	14,0	12,4%	-0,8%	52,8%

Volatilität



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

Im letzten Monat lag die Volatilität mit 6,5% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 11,6%.

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

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

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

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Pharmaka zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,09%.

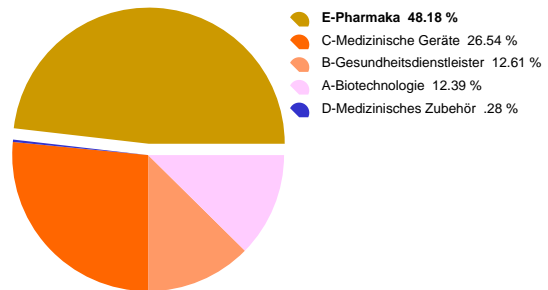
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Des Sektor Pharmaka wird als durchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" liegt im mittleren Bereich.

Checkliste (Pharmaka)

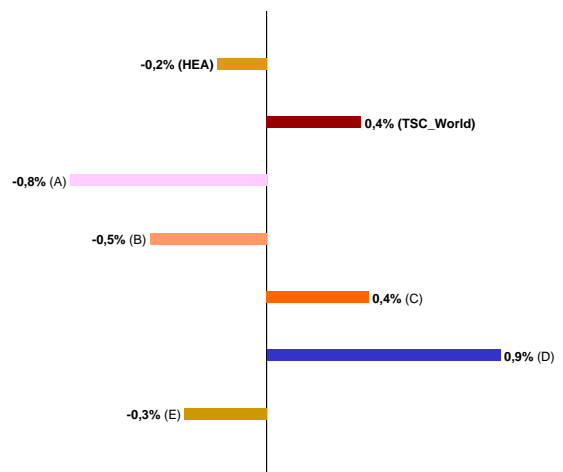
Sterne	★★★★★	Sehr grosses Interesse seit dem 29. Oktober 2019.
Gewinnrevisionen	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 27. August 2019)
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 20. September 2019
Rel. Perf	-0,8% ★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 12. November 2019 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.
Bear Market Factor		Mittlere Anfälligkeit bei Indexrückgängen
Bad News Factor		Geringe Kursrückgänge bei spezifischen Problemen

Branchenaufteilung Gesundheitswesen



Mit 48,2% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Pharmaka den grössten Sektor der Branche Gesundheitswesen dar. Es folgen die Sektoren Medizinische Geräte mit 26,5% und Gesundheitsdienstleister mit 12,6%.

Die Entwicklung der Sektoren 2020



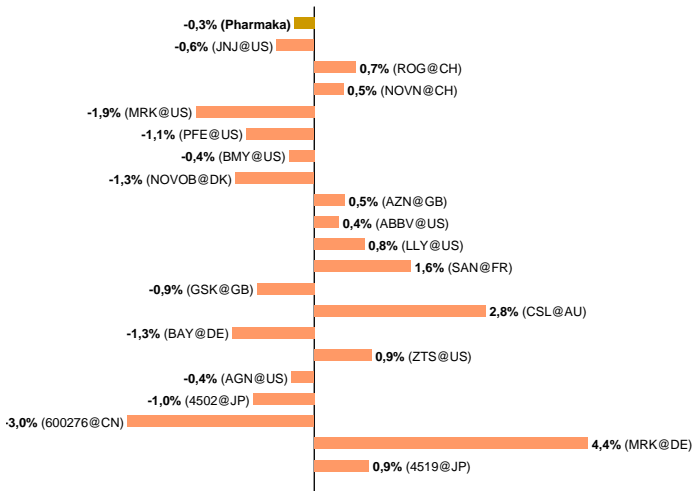
Der Sektor Pharmaka verzeichnete 2020 eine Kursentwicklung von -0,3% im Vergleich zu -0,2% bei der Branche Gesundheitswesen. Die Branche setzt sich aus 5 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -0,8% und 0,9% lagen.



	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
Pharmaka (WO)	127,24	-0,3%	161	3.515,18	★★★★★		1,07	14,0	12,4%	-0,8%	52,8%

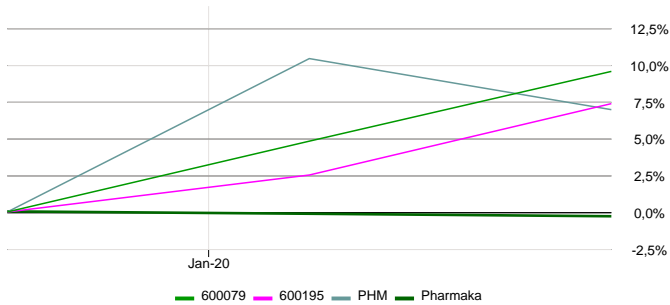
Performance der 20 größten Unternehmen:

Performance seit



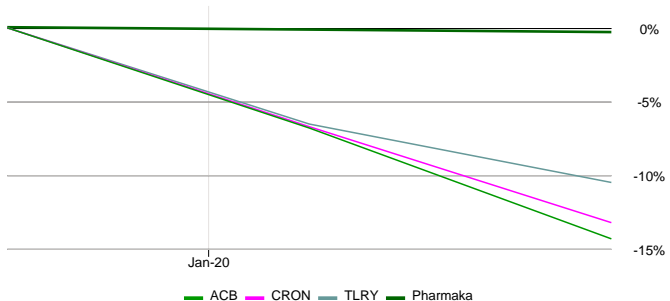
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2020



Die Sektorperformance 2020 betrug -0,3%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, WUHAN HMNWL.HLTHCR.(GP.) (600079), CHINA ANM.HUSBANDRY IND. (600195) und PHARMA MAR SA (PHM) eine Entwicklung von 9,6%, 7,4% und 7,0%.

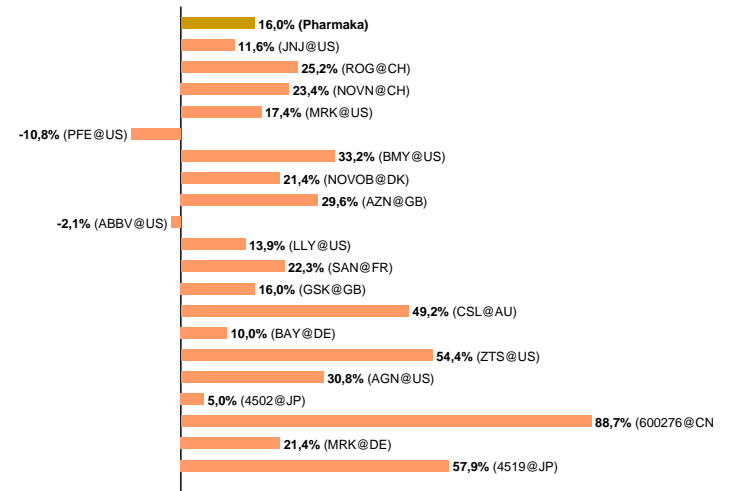
Flop Aktien 2020



Die Aktien AURORA CANNABIS INCO. (ACB), CRONOS GROUP INCO. (CRON) und TILRAY INCO. (TLRY) wiesen mit -14,3%, -13,2% und -10,5% die schlechteste Performance 2020 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Pharmaka lag bei -0,3%.

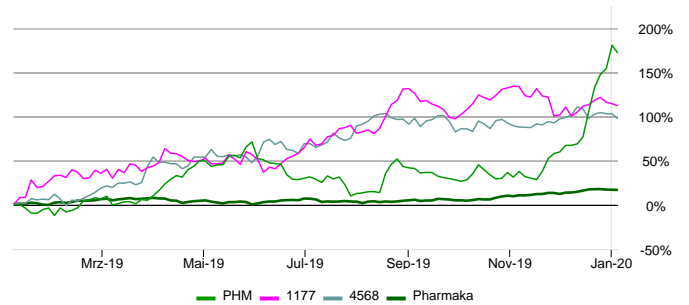
Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkaptalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

12-Monats-Performance



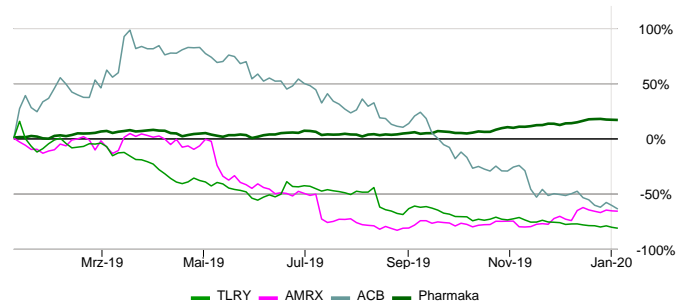
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 16,0%. Die drei besten Aktien, PHARMA MAR SA (PHM), SINO BIOPHM.LTD. (1177) und DAIICHI SANKYO CO.LTD. (4568) wiesen eine Performance von 171,6%, 111,9% und 97,4% auf.

Flop Aktien über 12 Monate



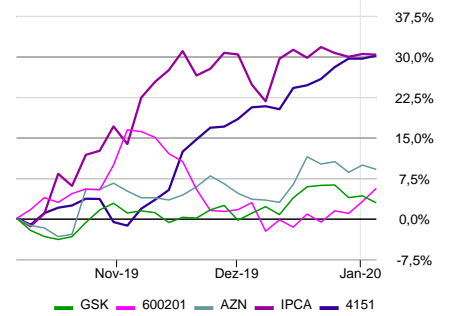
Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren TILRAY INCO. (TLRY), AMNEAL PHARMACEUTICALS (AMRX) und AURORA CANNABIS INCO. (ACB) mit -81,6%, -66,2% und -64,2%. Die Performance des Sektors Pharmaka betrug 16,0%.



Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
GSK GB	GLAXOSMITHKLINE PLC. Pharmaka	1.762,40 GBp	115,38	1,8%	★★★★		
600201 CN	JINYU BIO-TECH.CTD. Pharmaka	19,58 CNY	3,18	0,8%	★★★★		
AZN GB	ASTRAZENECA PLC. Pharmaka	7.645,00 GBp	131,62	-0,7%	★★★★		
IPCA IN	IPCA LABORATORIES LTD. Pharmaka	1.139,65 INR	2,00	20,5%	★★★★		
4151 JP	KYOWA KIRIN CTD. Pharmaka	2.584,00 JPY	12,85	17,1%	★★★★		

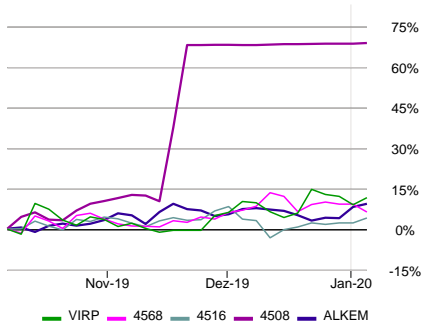
Entwicklung der letzten 3 Monate



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 Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen und bei spezifischen Ereignissen). In der Tabelle werden nur Firmen aufgeführt 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 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

Entwicklung der letzten 3 Monate



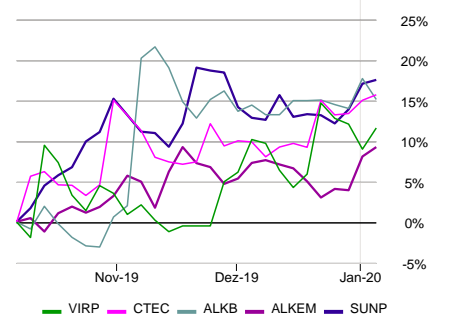
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
VIRP FR	VIRBAC Pharmaka	235,50 EUR	2,22	-134	★★★★		
4568 JP	DAIICHI SANKYO CO.LTD. Pharmaka	7.035,00 JPY	45,92	-129	★★★★		
4516 JP	NPN.SHINYAKU CO.LTD. Pharmaka	9.640,00 JPY	6,23	-118	★★★★		
4508 JP	MITSUB.TANABE PHA.CORP. Pharmaka	2.011,00 JPY	10,39	-98	★★★★		
ALKEM IN	ALKEM LABORATORIES LTD. Pharmaka	2.117,15 INR	3,52	-94	★★★★		

Die Bewertung der Sensitivität 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 Sensitivitätsstufen "tief", "mittel" oder "hoch" zugewiesen. Aus der Kombination der beiden Sensitivitätskriterien 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 Gleichstand entscheidet der "Bear Market Factor" über die Auswahl.

Die Aktien mit der tiefsten Korrelation

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Korrelation	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
VIRP FR	VIRBAC Pharmaka	235,50 EUR	2,22	0,02	★★★★		
CTEC GB	CONVATEC GROUP PLC. Pharmaka	202,50 GBp	5,27	0,03	★★★★		
ALKB DK	ALK-ABELLO A/S Pharmaka	1.651,00 DKK	2,72	0,05	★★★★		
ALKEM IN	ALKEM LABORATORIES LTD. Pharmaka	2.117,15 INR	3,52	0,06	★★★★		
SUNP IN	SUN PHARM.INDS.LTD. Pharmaka	446,40 INR	14,91	0,07	★★★★		

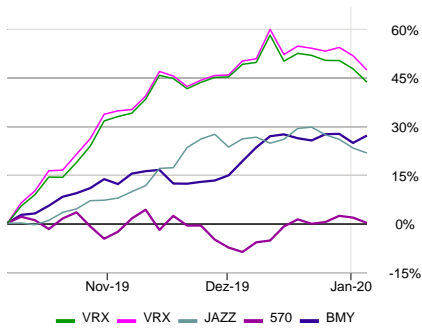
Entwicklung der letzten 3 Monate



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 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.



Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
VRX CA	BAUSCH HLTH.COS.INCO. Pharmaka	37,14 CAD	10,07	4,4	★★★★		
VRX US	BAUSCH HLTH.COS.INCO. Pharmaka	28,57 USD	10,07	4,7	★★★★		
JAZZ US	JAZZ PHARMS.PL.C. Pharmaka	144,28 USD	8,16	6,8	★★★★		
570 HK	CHINA TRADL.CHS.MDCIN. Pharmaka	3,68 HKD	2,38	7,0	★★★★		
BMY US	BRISTOL MYERS SQUIBB CO. Pharmaka	63,93 USD	149,86	7,6	★★★★		

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 Börsenkaptalisierung 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 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	W/P/E Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Volatilität 1M	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
JNJ US	JOHNSON & JOHNSON Pharmaka	144,98 USD	-0,6%	381,57	0,91	14,8	10,7%	0,4%	2,7%	9,6%	★★★★		
ROG CH	ROCHE HOLDING AG Pharmaka	316,15 CHF	0,7%	279,75	0,85	14,3	9,1%	1,0%	3,1%	13,2%	★★★★		
NOVN CH	NOVARTIS AG Pharmaka	92,34 CHF	0,5%	240,14	1,03	15,0	12,1%	-1,4%	3,3%	7,0%	★★★★		
MRK US	MERCK & COMPANY INCO. Pharmaka	89,20 USD	-1,9%	227,10	1,03	12,4	10,2%	-2,5%	2,7%	14,3%	★★★★		
PFE US	PFIZER INCO. Pharmaka	38,75 USD	-1,1%	214,45	0,86	12,6	7,0%	-1,7%	3,8%	7,5%	★★★★		
BMY US	BRISTOL MYERS SQUIBB CO. Pharmaka	63,93 USD	-0,4%	149,86	2,54	7,6	16,5%	3,7%	2,8%	16,6%	★★★★		
NOVOB DK	NOVO NORDISK A/S Pharmaka	381,70 DKK	-1,3%	136,55	1,01	18,2	16,0%	-3,1%	2,4%	9,4%	★★★★		
AZN GB	ASTRAZENECA PLC. Pharmaka	7.645,00 GBp	0,5%	131,62	1,24	18,6	20,3%	2,8%	2,8%	23,0%	★★★★		
ABBV US	ABBVIE INCO. Pharmaka	88,89 USD	0,4%	131,46	1,54	8,6	7,9%	-0,7%	5,5%	12,2%	★★★★		
LLY US	ELI LILLY & CO. Pharmaka	132,51 USD	0,8%	127,23	0,95	16,5	13,6%	7,9%	2,2%	21,4%	★★★★		
SAN FR	SANOFI Pharmaka	91,03 EUR	1,6%	127,10	1,13	12,1	10,1%	6,4%	3,6%	12,7%	★★★★		
GSK GB	GLAXOSMITHKLINE PLC. Pharmaka	1.762,40 GBp	-0,9%	115,38	0,91	13,6	7,7%	-0,6%	4,6%	17,9%	★★★★		
CSL AU	CSL LTD. Pharmaka	283,42 AUD	2,8%	88,35	0,76	31,0	22,2%	-0,9%	1,3%	14,8%	★★★★		
BAY DE	BAYER AG Pharmaka	72,04 EUR	-1,3%	78,85	1,65	9,1	10,9%	1,5%	4,1%	18,0%	★★★★		
ZTS US	ZOETIS INCO. Pharmaka	133,58 USD	0,9%	63,62	0,72	29,3	20,5%	6,8%	0,5%	16,6%	★★★★		
AGN US	ALLERGAN PLC. Pharmaka	190,47 USD	-0,4%	62,53	0,77	10,6	6,6%	-0,7%	1,6%	7,0%	★★★★		
4502 JP	TAKEDA PHARM.CO.LTD. Pharmaka	4.289,00 JPY	-1,0%	62,24	2,65	17,2	41,7%	-3,1%	3,8%	8,2%	★★★★		
600276 CN	JIANGSU HENGRUI MEDICINE Pharmaka	84,87 CNY	-3,0%	54,11	0,83	43,0	35,5%	-9,2%	0,3%	20,6%	★★★★		
MRK DE	MERCK KGAA Pharmaka	109,45 EUR	4,4%	53,02	1,01	14,7	13,5%	2,3%	1,4%	10,4%	★★★★		
4519 JP	CHUGAI PHARM.CO.LTD. Pharmaka	10.170,00 JPY	0,9%	52,40	0,80	23,8	17,3%	2,4%	1,7%	8,4%	★★★★		

Legende - Aktien

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.

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 Aktie 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 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.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/wc/methodology.htm

Gewinnsschätzungen von REFINITIV.