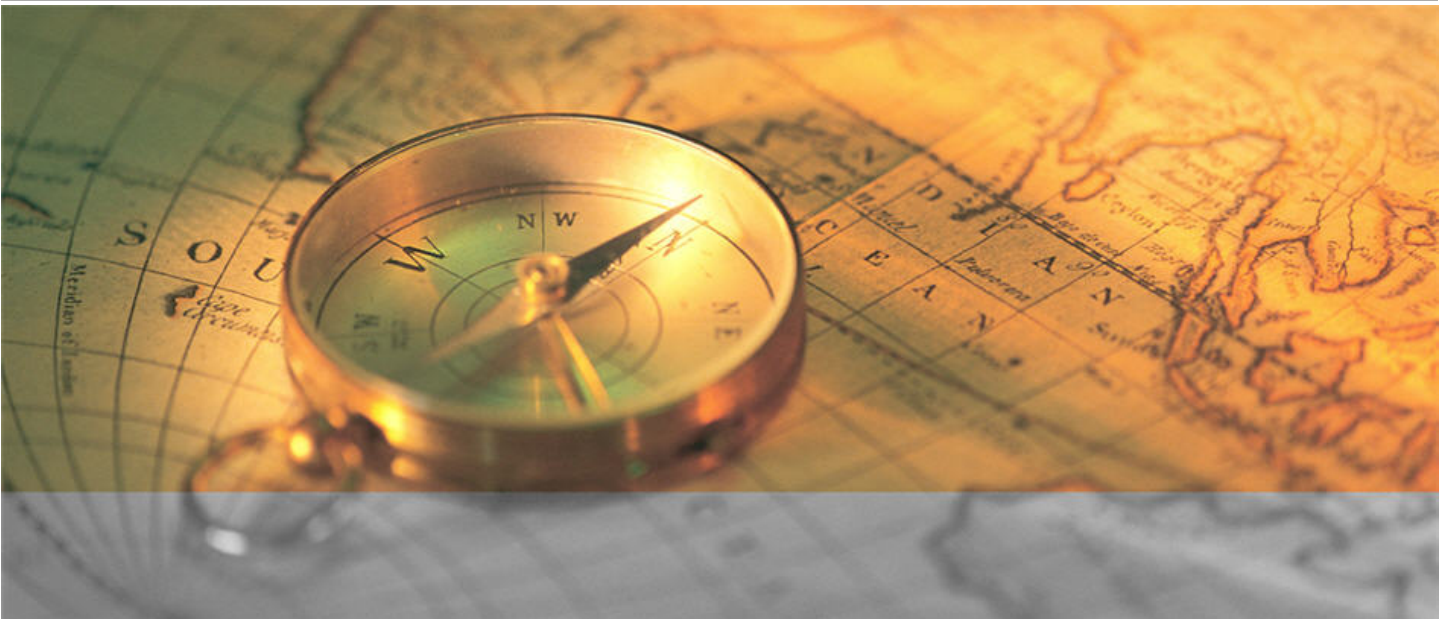


BRANCHE

Versorger

Analyse und Synthese - Welt



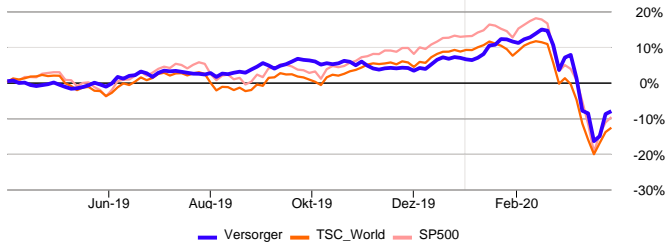
31. März **2020**



Versorger (WO)

Schlusskurs vom 31. März 2020

Performance 29. März 2019 - 31. März 2020



Die Branche Versorger repräsentiert weniger als 5% der globalen Börsenmarktkapitalisierung. theScreener analysiert aktuell 231 Gesellschaften dieser Branche.

Die Branche Versorger befindet sich 20% unter ihrem 52 Wochen Hoch und 10% über ihrem Tiefpunkt (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 29. März 2019: -8,4% gegenüber -11,6% des TSC_World und -8,8% des SP500.

Zurzeit befinden sich 6,5% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Name	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
Versorger (WO)	112,11	-14,0%	231	2.147,10	★★★★☆		1,17	12,2	9,8%	-0,4%	6,5%
TSC_World (WO)	264,04	-19,7%	6.396	60.997,79	★★★★☆		2,28	8,9	17,1%	-13,8%	8,2%
SP500 (US)	2.584,59	-20,0%	499	22.678,58	★★★★☆		1,16	13,2	12,9%	-12,5%	5,0%

Fundamentale Bewertung

Um festzustellen, ob eine Branche fair bewertet ist, vergleichen wir das prognostizierte Gewinnverhältnis mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch.

Auf dieser Basis liegt die Branche deutlich unter ihrem fairen Wert.

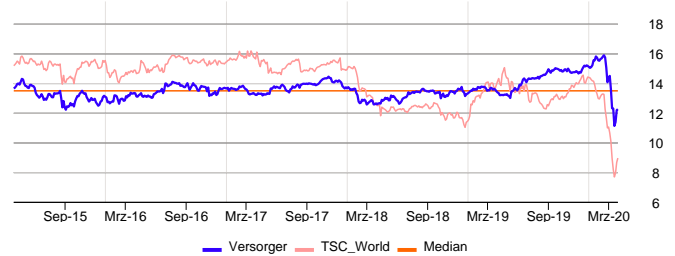
Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -23,1%.

Tendenz der Gewinnrevisionen



Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 31. Januar 2020 bei einem Niveau von 136,0 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.

Die Branche Versorger ist mit einem P/E von 12,2 höher bewertet als der TSC_World mit 8,9.

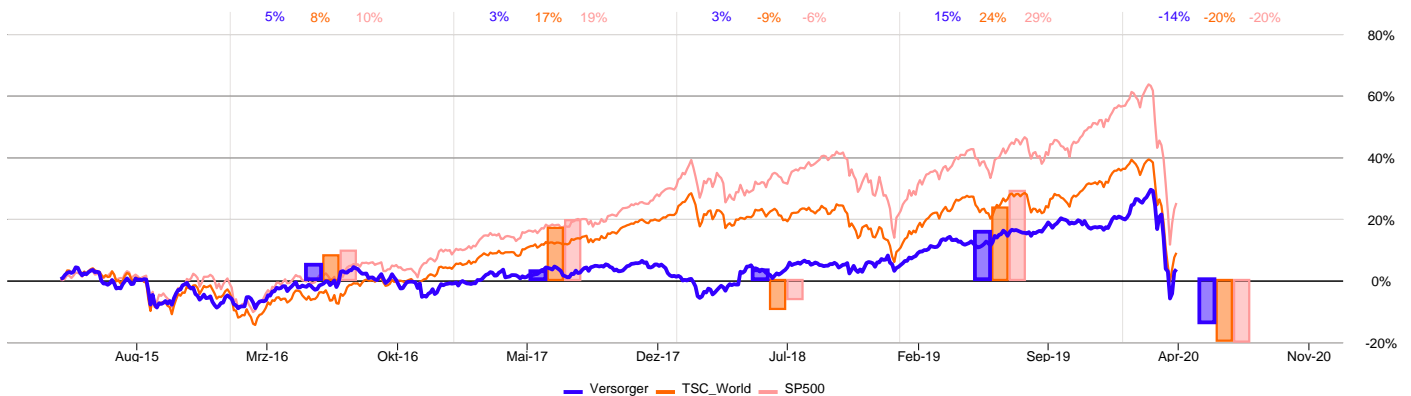
Das aktuelle Kurs/Gewinnverhältnis der Branche liegt nahe bei seinem langjährigen Mittel von 13,5.

Technische Tendenz

Der mittelfristige technische Trend (40 Tage) ist seit dem 28. Februar 2020 negativ. Um eine Trendwende auszulösen, müsste die Branche um mindestens 10% steigen.

Die fallende Tendenz zeigt sich auch darin, dass sich nur eine Minderheit von 6,5% der Aktien in einer Aufwärtsbewegung befindet. Die Mehrheit der Werte nehmen an der aktuellen Baisse teil.

Performance 31. März 2015 - 31. März 2020



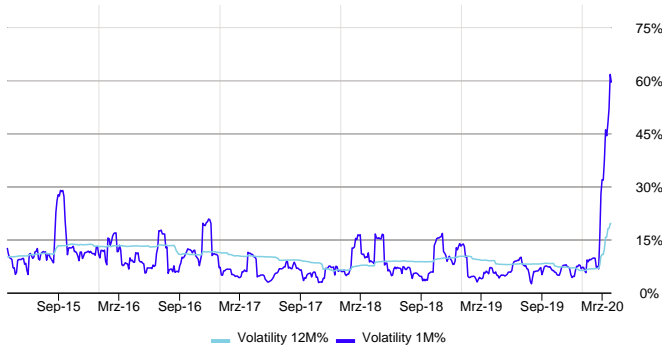
Performance über fünf Jahre

Während den letzten fünf Jahren verzeichnete die Branche Versorger eine Performance von 3,2%, im Vergleich zu 8,8% des TSC_World und 25,0% des SP500. Während dieser Periode wurde der höchste Stand im Februar 2020 erreicht und das Tief im Januar 2016.



Name	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
Versorger (WO)	112,11	-14,0%	231	2.147,10	★★★★★		1,17	12,2	9,8%	-0,4%	6,5%

Volatilität



Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitätsindikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden. In den letzten Tagen lag die Volatilität mit 59,2% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 9,4%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität der Branche mit 19,5% nahe derjenigen des TSC_World mit 17,1%. Die Kursschwankungen der Branche weisen gegenüber dem Gesamtmarkt nur geringe Unterschiede auf.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten einer Branche bei nachgebenden Märkten. Die Branche Versorger hat die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen. Die Branche Versorger hat die Tendenz bei Indexrückgängen um durchschnittlich -0,68% weniger stark zu reagieren und kann somit als defensiv betrachtet werden.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge der Branche bei steigenden Märkten. Die Branche Versorger zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank die Branche in einem steigendem Umfeld, betrug ihre durchschnittliche Abweichung -1,11%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Allgemein wird die Sensitivität der Branche Versorger im Hinblick auf den "Bear Market Factor" und den "Bad News Factor" als niedrig eingeschätzt.

Checkliste (Versorger)

Sterne	★★★★★	Grosses Interesse seit dem 27. März 2020.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 31. Januar 2020
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech Trend	★	Negativer Marktrend seit dem 28. Februar 2020
Rel. Perf	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Niedrig, keine Veränderung im letzten Jahr.
Bear Market Factor		Defensiver Charakter bei sinkendem Index
Bad News Factor		Geringe Kursrückgänge bei spezifischen Problemen

AUT: Automobile & Zubehör
BAN: Geldinstitute
BAS: Rohstoffe

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

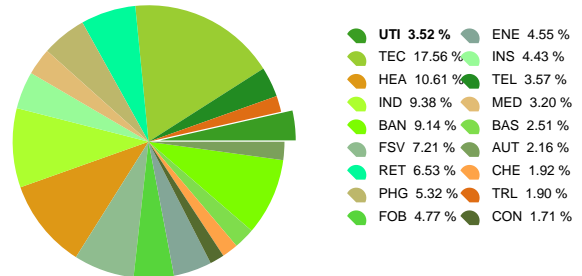
FOB: Nahrungsmittel & Getränke
FSV: Finanzdienstleistungen
HEA: Gesundheitswesen

IND: Industrie
INS: Versicherungen
MED: Medien

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

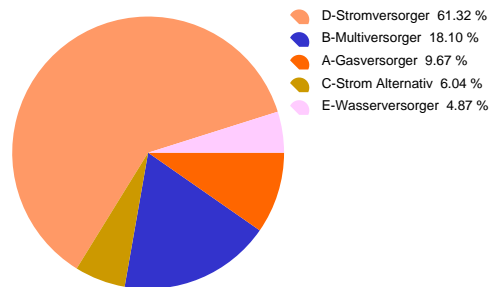
TEL: Telekommunikation
TRL: Reisen & Freizeit
UTI: Versorger

Branchengewichtung des globalen Aktienmarktes



Die Branche Technologie ist gemessen am Marktwert mit 17,6% die grösste des globalen Marktes. Es folgen die Branchen Gesundheitswesen mit 10,6% und Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen mit 9,4%.

Branchenaufteilung Versorger



Mit 61,3% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Stromversorger den grössten Sektor der Branche Versorger dar. Es folgen die Sektoren Multiversorger mit 18,1% und Gasversorger mit 9,7%.



Versorger (WO)

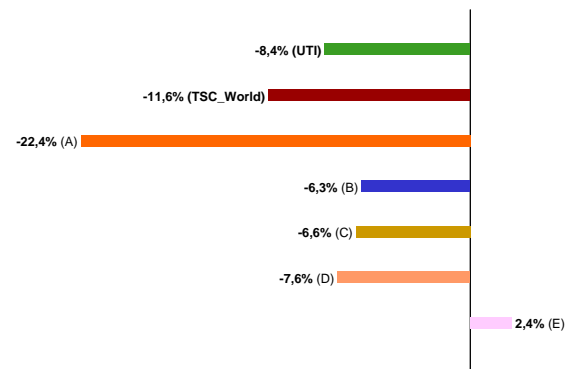
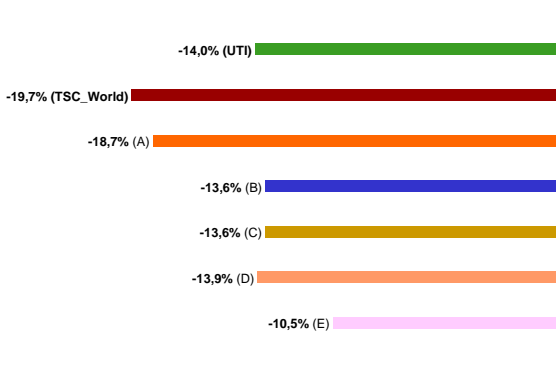
Schlusskurs vom 31. März 2020

Name 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
Versorger UTI@WO	112,11	-14,0%	231	2.147,10	★★★★☆		1,17	12,2	9,8%	-0,4%	6,5%
A-Gasversorger WO	152,93	-18,7%	34	207,54	★★★★☆		1,17	12,2	9,8%	0,4%	11,8%
B-Multiversorger WO	63,16	-13,6%	30	388,56	★★★★☆		1,11	13,0	10,0%	-1,7%	0,0%
C-Strom Alternativ WO	128,60	-13,6%	25	129,78	★★★★☆		1,32	12,7	12,3%	-1,0%	8,0%
D-Stromversorger WO	117,37	-13,9%	119	1.316,63	★★★★☆		1,18	11,8	9,5%	-0,3%	7,6%
E-Wasserversorger WO	136,83	-10,5%	23	104,59	★★★★☆		1,05	13,5	10,3%	1,2%	0,0%
Versorger UTI@US	104,53	-16,0%	58	889,26	★★★★☆		0,96	14,3	9,7%	-1,2%	1,7%
Gasversorger US	97,82	-28,0%	12	51,72	★★★★☆		1,03	16,0	11,6%	-7,0%	8,3%
Multiversorger US	65,65	-16,0%	7	151,83	★★★★☆		1,01	13,9	9,8%	-2,2%	0,0%
Stromversorger US	95,65	-15,8%	30	626,51	★★★★☆		0,96	13,8	9,2%	-1,1%	0,0%
Wasserversorger US	245,43	-6,5%	5	37,83	★★★★☆		0,76	24,2	16,3%	6,1%	0,0%
Versorger UTI@EP	66,18	-13,4%	55	589,81	★★★★☆		1,22	12,1	9,4%	-3,3%	3,6%
Gasversorger EP	55,90	-24,7%	7	46,44	★★★★☆		1,48	10,0	6,9%	-5,5%	0,0%
Multiversorger EP	40,49	-11,4%	13	195,14	★★★★☆		1,22	12,6	10,8%	-0,2%	0,0%
Stromversorger EP	100,86	-11,9%	23	270,82	★★★★☆		1,27	11,6	9,1%	-5,1%	8,7%
Wasserversorger EP	63,22	-9,9%	5	32,92	★★★★☆		0,86	15,7	8,6%	-0,6%	0,0%

Die Industriebranchen sind nach Grösse geordnet, gefolgt von den Sektoren der gleichen Region. Die Regionen sind durch einen Abstand getrennt. Die Grossbuchstaben vor den Sektorbezeichnungen in der Tabelle oben entsprechen den Buchstaben in den nachfolgenden Grafiken.

Sektoren-Entwicklung 2020

Die Entwicklung der Sektoren über 12 Monate



Die Branche Versorger verzeichnete seit anfangs Jahr eine Kursentwicklung von -14,0% im Vergleich zu -19,7% beim TSC_World. Die Branche setzt sich aus 5 Sektoren zusammen, deren Schwankungen in diesem Zeitraum von -18,7% bis -10,5% reichten.

Die Performance der Branche Versorger betrug in den letzten 12 Monaten -8,4% im Vergleich zu -11,6% beim TSC_World. Die Branche setzt sich aus 5 Sektoren zusammen, deren Schwankungen in diesem Zeitraum zwischen -22,4% und 2,4% lagen.



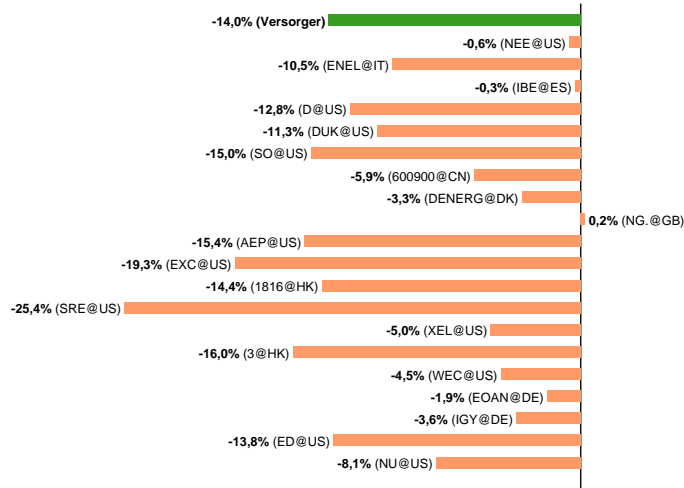
Versorger (WO)

Schlusskurs vom 31. März 2020

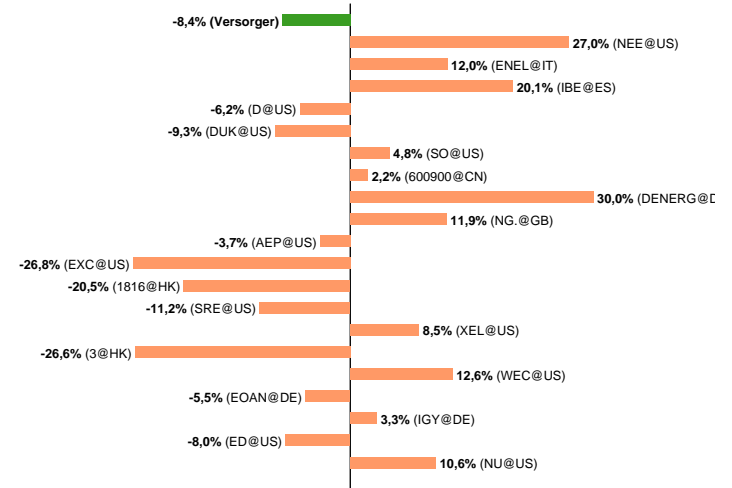
Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	LF	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
Versorger (WO)	112,11	-14,0%	231	2.147,10	★★★★★	📉	1,17	12,2	9,8%		-0,4%	6,5%

Die 20 grössten Unternehmen der Branche wiesen folgende Performance auf:

Performance seit Jahresbeginn



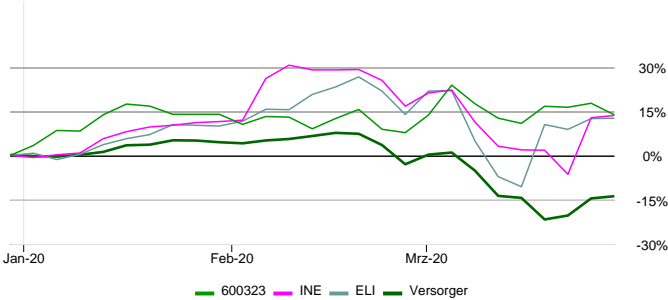
12-Monats-Performance



Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

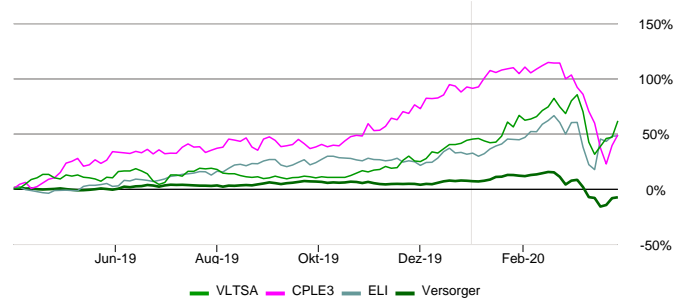
Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

Top Aktien 2020



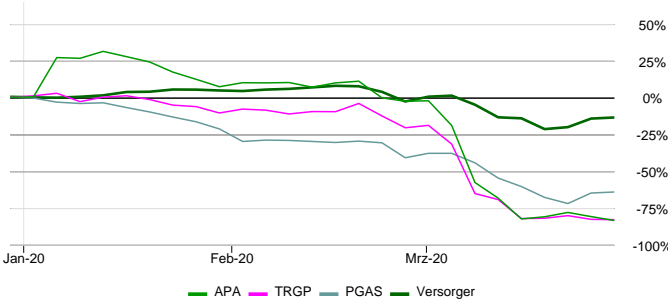
Die Branchenperformance seit anfangs Jahr betrug -14,0%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, GRANDBLUE ENVM.CTD. (600323), INNERGEX RENEW.EN.INCO. (INE) und ELIA GROUP SA (ELI) eine Entwicklung von 13,8%, 13,6% und 12,6%.

Top Aktien über 12 Monate



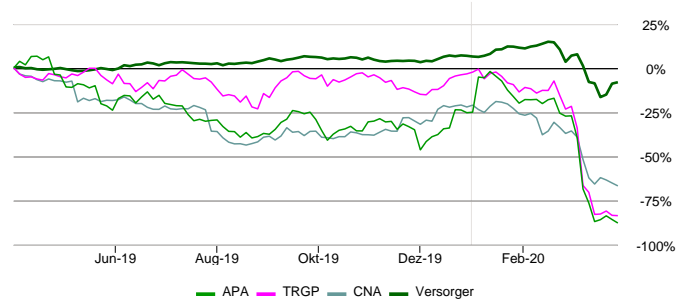
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Branchenperformance -8,4%. Die drei besten Aktien, VOLTALIA (VLTSA), FALCK RENEWABLES SPA (FKR) und CMPH.PARNS.DENGA. (CPLE3) wiesen eine Performance von 60,7%, 47,7% und 47,0% auf.

Flop Aktien 2020



Die Aktien APACHE CORP. (APA), TARGA RESOURCES CORP. (TRGP) und PERUSA.GS.NEGARA TBK. PT (PGAS) wiesen mit -83,7%, -83,1% und -64,3% die schlechteste Performance in diesem Jahr auf. Der Durchschnittswert der Branche Versorger lag bei -14,0%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren APACHE CORP. (APA), TARGA RESOURCES CORP. (TRGP) und PERUSA.GS.NEGARA TBK. PT (PGAS) mit -87,9%, -83,4% und -67,0%. Die Performance der Branche Versorger betrug -8,4%.

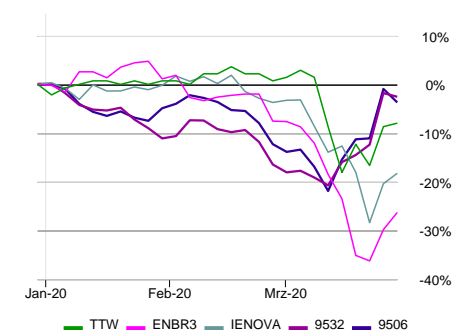
Es werden nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von mindestens US\$ 500 Mio aufgeführt.



Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
TTW TH	THAI TAP WATER SUPP.PCL. Wasserversorger	12,70 THB	1,54	19,5%	★★★★★		
ENBR3 BR	EDP EGA.DO BRA.SA Stromversorger	16,28 BRL	1,90	13,9%	★★★★★		
IENOVA MX	INFRE.ENG.T.NOVA SDC. Multiversorger	72,67 MXN	4,75	12,5%	★★★★★		
9532 JP	OSAKA GAS COMPANY LTD. Gasversorger	2.036,00 JPY	7,86	11,9%	★★★★★		
9506 JP	TOHOKU ELEC.PWR.CO.INCO. Stromversorger	1.041,00 JPY	4,85	11,2%	★★★★★		

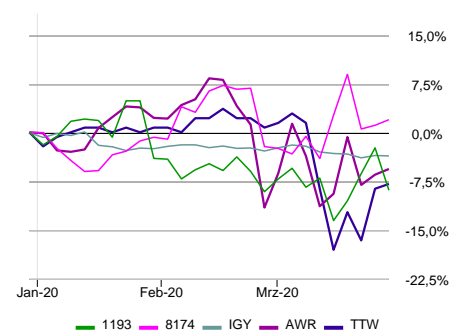
Entwicklung der letzten 3 Monate



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 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 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



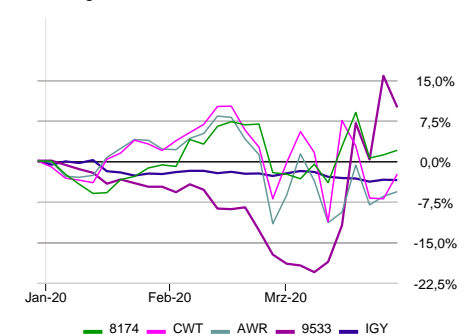
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
1193 HK	CHINA RESOURCES GAS GLD. Gasversorger	39,00 HKD	11,19	-157	★★★★★		
8174 JP	NIPPON GAS CO.LTD. Gasversorger	3.575,00 JPY	1,38	-153	★★★★★		
IGY DE	INNOGY SE Multiversorger	42,97 EUR	26,19	-148	★★★★★		
AWR US	AMER.STS.WATER CO. Wasserversorger	81,74 USD	3,01	-142	★★★★★		
TTW TH	THAI TAP WATER SUPP.PCL. Wasserversorger	12,70 THB	1,54	-139	★★★★★		

Die Bewertung der Sensitivität basiert vor allem auf zwei Kriterien, nämlich dem bisherigen "Verhalten der Aktie bei sinkendem Markt" (Bear Market Factor) und der "Sensitivität bei spezifischen Ereignissen" (Bad New Factor). Jede Aktie wird einer der drei Stufen "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 gleichem Gesamteindruck 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
8174 JP	NIPPON GAS CO.LTD. Gasversorger	3.575,00 JPY	1,38	0,01	★★★★★		
CWT US	CAL.WATER SER.GP. Wasserversorger	50,32 USD	2,44	0,07	★★★★★		
AWR US	AMER.STS.WATER CO. Wasserversorger	81,74 USD	3,01	0,09	★★★★★		
9533 JP	TOHO GAS COMPANY LIMITED Gasversorger	4.900,00 JPY	4,79	0,11	★★★★★		
IGY DE	INNOGY SE Multiversorger	42,97 EUR	26,19	0,13	★★★★★		

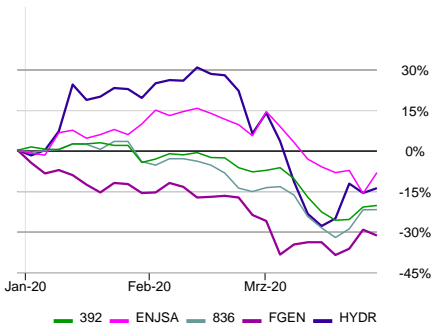
Entwicklung der letzten 3 Monate



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.



Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
392 HK	BEIJING ENTS.HDG.LTD. Gasversorger	28,45 HKD	4,63	3,6	★★★★	🌈	📈
ENJSA TR	ENERJISA ENERJI AS Multiversorger	6,78 TRY	1,22	3,8	★★★★	🌈	📈
836 HK	CHIN.RES.PWR.HDG.CO.LTD. Stromversorger	8,54 HKD	5,30	3,9	★★★★	🌈	📈
FGEN PH	FIRST GEN CORP. Stromversorger	16,50 PHP	1,40	4,1	★★★★	🌈	📈
HYDR RU	PJSC RUSHYDRO ADR Multiversorger	0,01 USD	3,42	4,6	★★★★	🌈	📈

Das Kurs-Gewinn Verhältnis KGV (engl. price/earning 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 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	W/P/E Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Volatilität 1M	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
NEE US	NEXTERA ENERGY INCO. Stromversorger	240,62 USD	-0,6%	117,65	0,83	20,8	14,6%	7,7%	2,6%	98,4%	★★★★	🌈	📈
ENEL IT	ENEL SPA Stromversorger	6,34 EUR	-10,5%	70,71	1,27	11,4	8,9%	-1,5%	5,7%	94,4%	★★★★	🌈	📈
IBE ES	IBERDROLA SA Stromversorger	8,98 EUR	-0,3%	63,62	1,17	12,8	9,9%	1,9%	5,0%	60,5%	★★★★	🌈	📈
D US	DOMINION ENERGY INCO. Stromversorger	72,19 USD	-12,8%	60,51	1,06	14,1	9,4%	4,9%	5,5%	85,9%	★★★★	🌈	📈
DUK US	DUKE ENERGY CORP. Multiversorger	80,88 USD	-11,3%	59,37	1,05	13,3	8,9%	0,7%	5,1%	107,4%	★★★★	🌈	📈
SO US	THE SOUTHERN CO. Stromversorger	54,14 USD	-15,0%	58,61	1,01	14,5	9,7%	2,2%	4,9%	113,9%	★★★★	🌈	📈
600900 CN	CHINA YANGTZE POWER CO. Stromversorger	17,29 CNY	-5,9%	53,63	0,75	16,8	8,8%	6,0%	3,9%	23,8%	★★★★	🌈	📈
DENERG DK	ORSTED A/S Multiversorger	666,40 DKK	-3,3%	41,19	0,67	32,8	20,3%	10,6%	1,7%	59,0%	★★★★	🌈	📈
NG. GB	NATIONAL GRID PLC. Multiversorger	946,60 GBp	0,2%	41,18	0,81	16,3	7,8%	11,1%	5,3%	79,2%	★★★★	🌈	📈
AEP US	AMER.ELEC.PWR.CO.INCO. Stromversorger	79,98 USD	-15,4%	39,58	0,94	15,2	10,5%	2,1%	3,8%	116,6%	★★★★	🌈	📈
EXC US	EXELON CORP. Stromversorger	36,81 USD	-19,3%	35,85	0,80	12,1	5,6%	-2,1%	4,2%	97,2%	★★★★	🌈	📈
1816 HK	CGN POWER CO.LTD. Stromversorger	1,78 HKD	-14,4%	35,61	1,29	7,6	4,9%	3,4%	4,9%	52,4%	★★★★	🌈	📈
SRE US	SEMPRA EN. Multiversorger	112,99 USD	-25,4%	33,04	1,19	11,8	10,0%	-6,7%	4,1%	107,5%	★★★★	🌈	📈
XEL US	XCEL ENERGY INCO. Stromversorger	60,30 USD	-5,0%	31,64	0,84	18,0	12,1%	9,3%	3,1%	108,5%	★★★★	🌈	📈
3 HK	THE HK.AND CHIN.GAS CTD. Gasversorger	12,78 HKD	-16,0%	27,91	0,63	28,3	15,1%	-5,1%	2,7%	44,6%	★★★★	🌈	📈
WEC US	WEC ENERGY GROUP INCO. Multiversorger	88,13 USD	-4,4%	27,80	0,83	19,4	12,9%	8,0%	3,1%	138,1%	★★★★	🌈	📈
EOAN DE	E ON SE Multiversorger	9,36 EUR	-1,9%	27,14	1,43	10,4	9,5%	4,7%	5,5%	67,0%	★★★★	🌈	📈
IGY DE	INNOGY SE Multiversorger	42,97 EUR	-3,6%	26,19	0,89	20,8	15,2%	14,0%	3,4%	4,6%	★★★★	🌈	📈
ED US	CONS.EDISON INCO. Stromversorger	78,00 USD	-13,8%	26,03	0,86	16,1	9,8%	11,5%	4,0%	111,1%	★★★★	🌈	📈
NU US	EVERSOURCE ENERGY Stromversorger	78,21 USD	-8,1%	25,84	0,85	17,8	11,9%	3,0%	3,1%	109,5%	★★★★	🌈	📈

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.