



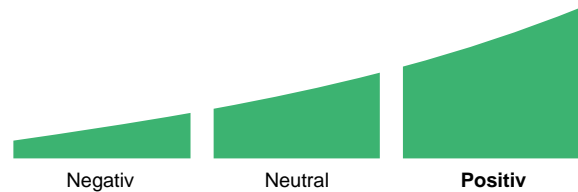
Die Branche Geldinstitute repräsentiert ca. 8% der globalen Börsenmarktkapitalisierung. theScreener analysiert aktuell 361 Gesellschaften dieser Branche.

Die Branche Geldinstitute befindet sich 27% unter ihrem 52 Wochen Hoch und 8% über ihrem Tiefpunkt (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 28. Juni 2019: -23,6% gegenüber 0,4% des TSC_World und 5,4% des SP500.

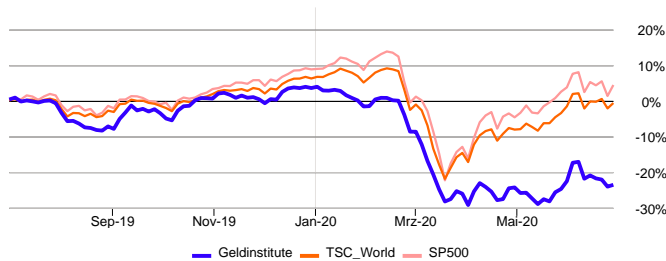
Zurzeit befinden sich 38,2% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Geldinstitute (WO)	85,57	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	
TSC_World (WO)	307,41	-6,5%	6.247	71.660,25	★★★★★		17,2	14,2%	0,9%	2,6%	
SP500 (US)	3.100,29	-4,0%	497	27.187,34	★★★★★		17,9	18,1%	1,8%	1,8%	

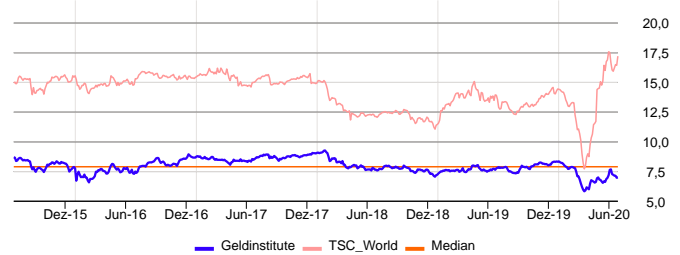
Performance 28. Juni 2019 - 30. Juni 2020



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

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

Er liegt aktuell nahe bei seinem langjährigen Mittel von 7,8.



Preisentwicklung ★

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 1.6. Einige Unternehmen dieser Branche befinden sich in einer Ausnahmesituation und das LF Wachstum hat wenig Aussagekraft. Das erwartete P/E ist hier ein besserer Indikator.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 16. Juni 2020 bei einem Niveau von 88,5 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

Die Branche lag seit dem 2. Juni 2020 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt sie aber wieder in der Nähe ihres 40 tägigen gleitenden Durchschnitts. Sie befindet sich noch 1% oberhalb einer Trendwende ins Negative.

Checkliste

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 30. Juni 2020.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 16. Juni 2020
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 2. Juni 2020 anhaltender) positiver Phase
Rel. Perf	★	Unter Druck (vs. TSC_World)
Sensitivität		Mittel, keine Veränderung im letzten Jahr.

Performance 30. Juni 2015 - 30. Juni 2020



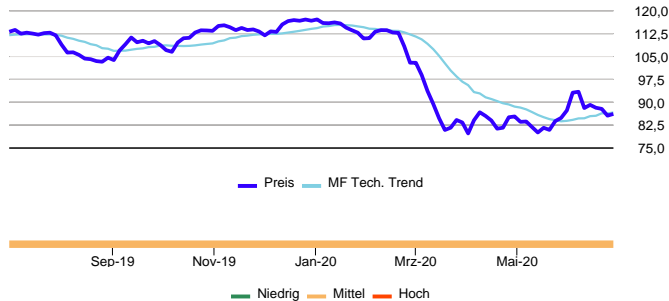
Performance über fünf Jahre

Während den letzten fünf Jahren verzeichnete die Branche Geldinstitute eine Performance von -22,9%, im Vergleich zu 27,3% des TSC_World und 50,3% des SP500. Während dieser Periode wurde der höchste Stand im Januar 2018 erreicht und das Tief im April 2020.



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Geldinstitute (WO)	85,57	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



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 35,9% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 13,5%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität der Branche mit 21,7% nahe derjenigen des TSC_World mit 20,3%.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten einer Branche bei nachgebenden Märkten. Die Branche Geldinstitute hat die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World im ähnlichem Umfang mitzumachen. Sie verhält sich bei Marktkorrekturen vergleichbar dem Index.

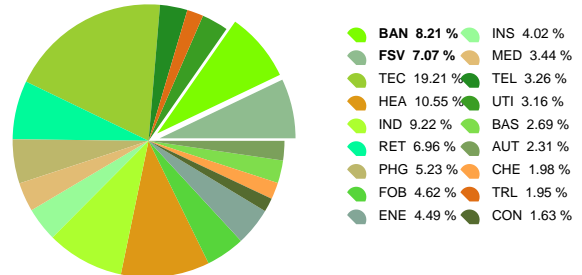
Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge der Branche bei steigenden Märkten. Die Branche Geldinstitute zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank die Branche in einem steigendem Umfeld, betrug ihre durchschnittliche Abweichung -1,53%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

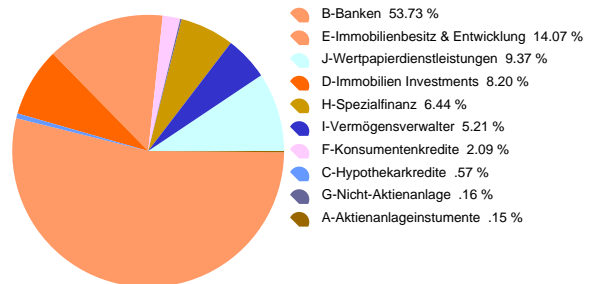
Allgemein wird das Sensitivität der Branche Geldinstitute als durchschnittlich eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" weist einen mittleren Wert auf.

Branchengewichtung des globalen Aktienmarktes



Die Branche Technologie ist gemessen am Marktwert mit 19,2% die grösste des globalen Marktes. Es folgen die Branchen Gesundheitswesen mit 10,5% und Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen mit 9,2%.

Sektorenaufteilung der Branchen Geldinstitute, Finanzdienstleistungen



Mit 53,7% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Banken den grössten Sektor der Branche Geldinstitute und Finanzdienstleister dar. Es folgen die Sektoren Immobilienbesitz & Entwicklung mit 14,1% und Anlageberatung mit 9,4%.

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

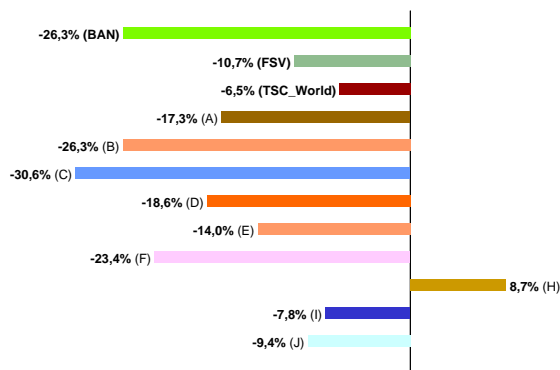
TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger



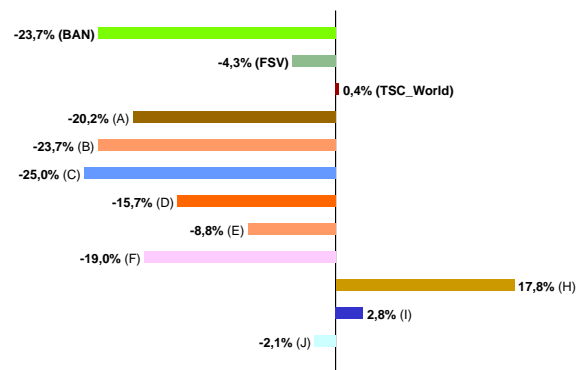
Name Market	Value	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	Div	Gesamteindruck
Geldinstitute BAN@WO	85,57	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	
Finanzdienstleistungen FSV@WO	209,68	-10,7%	732	5.068,14	★★★★★		12,9	13,7%	-0,6%	3,4%	
B-Banken WO	120,77	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	
A-Aktienanlageinstrumente WO	61,32	-17,3%	9	16,74	★★★★☆		9,0	7,7%	-4,1%	7,8%	
C-Hypothekarkredite WO	59,96	-30,6%	11	62,95	★★★★☆		14,9	7,8%	-3,1%	2,7%	
D-Immobilien Investments WO	94,90	-18,6%	155	898,68	★★★★☆		20,9	11,4%	-2,2%	4,6%	
E-Immobilienbesitz & Entwickl WO	335,54	-13,9%	287	1.541,24	★★★★☆		10,1	11,5%	-1,9%	4,0%	
F-Konsumentenkredite WO	224,86	-23,4%	46	228,70	★★★★☆		10,5	38,3%	-3,1%	2,0%	
H-Spezialfinanz WO	322,92	8,7%	68	705,03	★★★★☆		18,4	20,1%	3,3%	1,4%	
I-Vermögensverwalter WO	137,33	-7,7%	75	570,99	★★★★★		12,2	14,8%	0,0%	3,6%	
J-Wertpapierdienstleistungen WO	175,67	-9,4%	79	1.026,48	★★★★★		12,7	10,7%	0,4%	2,8%	

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 Geldinstitute verzeichnete seit anfangs Jahr eine Kursentwicklung von -26,3%, während die allgemeinen Finanzdienstleister eine Performance von -10,7% verzeichneten. Die beiden Branchen setzen sich aus 10 Sektoren zusammen, deren Schwankungen zwischen -30,6% und 8,7% lagen.

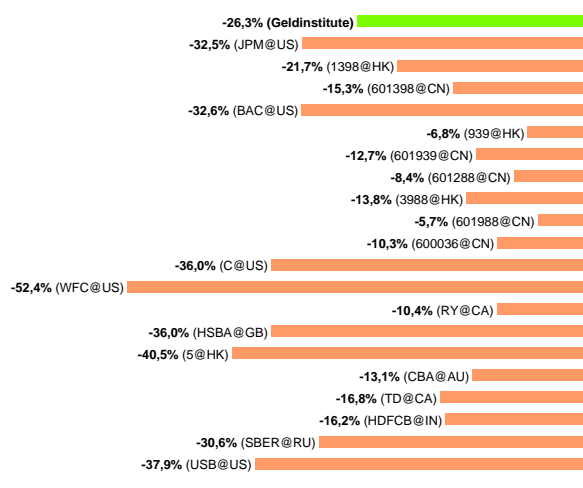
Die Performance der Branche Geldinstitute betrug in den letzten 12 Monaten -23,6% im Vergleich zu -4,3% bei den allgemeinen Finanzdienstleistern. Die beiden Industriebereiche setzen sich aus 10 Sektoren zusammen, deren Kurse von -25,0% bis 17,8% variierten.



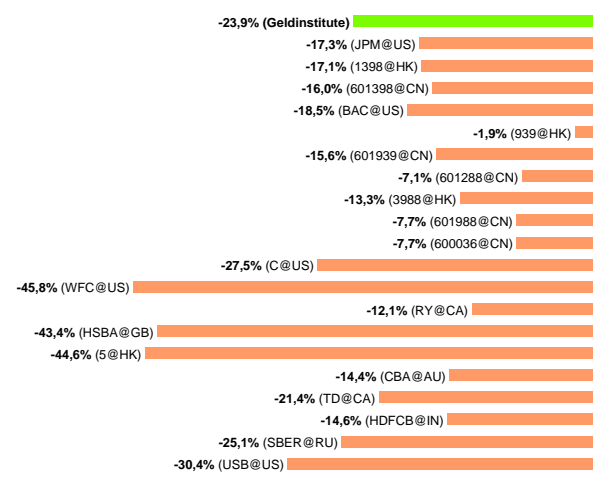
Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Geldinstitute (WO)	85,57	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	

Die 20 grössten Unternehmen der Branche wiesen folgende Performance auf:

Performance seit Jahresbeginn



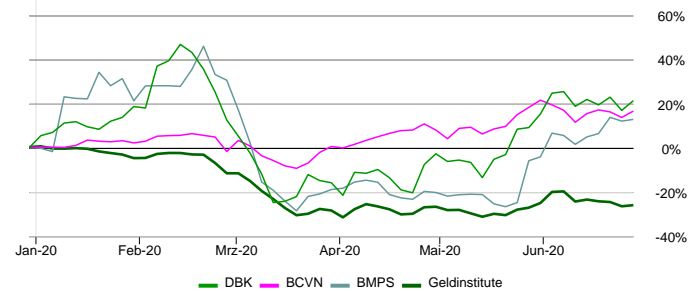
12-Monats-Performance



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

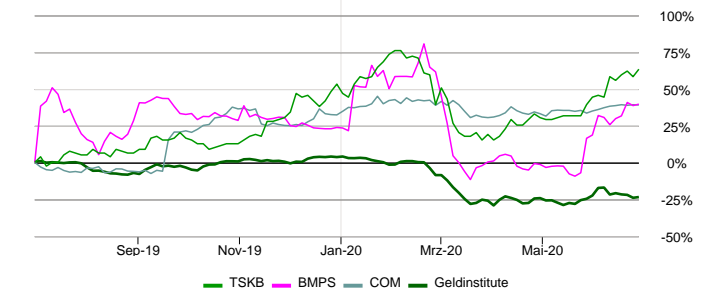
Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

Top Aktien 2020



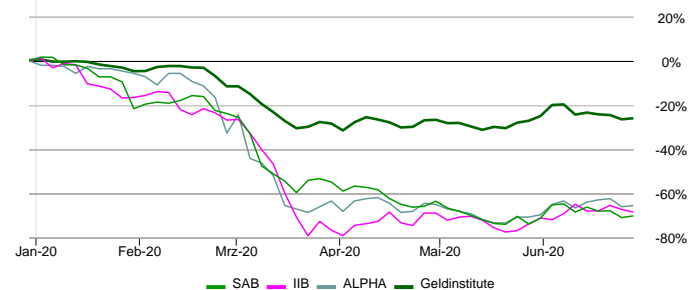
Die Branchenperformance seit anfangs Jahr betrug -26,3%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, DEUTSCHE BANK AG (DBK), BANQUE CANTON.VE. (BCVN) und BANCA MONTE DEI PASCHI (BMPS) eine Entwicklung von 21,3%, 16,6% und 12,8%.

Top Aktien über 12 Monate



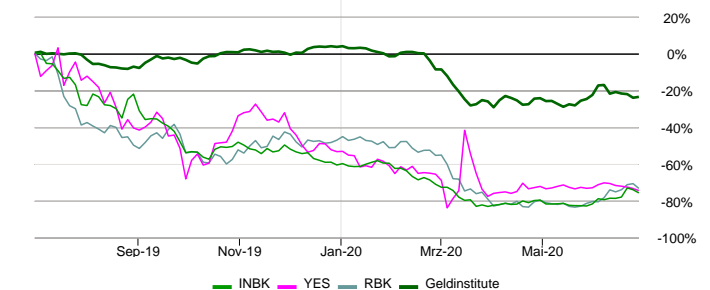
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Branchenperformance -23,6%. Die drei besten Aktien, TKI.SINAL KALK.BKSI.AS (TSKB), BANCA MONTE DEI PASCHI (BMPS) und COMDIRECT BANK AG (COM) wiesen eine Performance von 74,3%, 46,3% und 38,3% auf.

Flop Aktien 2020



Die Aktien BANCO DE SABADELL SA (SAB), INDUSIND BANK LTD. (IIB) und ALPHA BANK SA (ALPHA) wiesen mit -70,3%, -68,6% und -65,6% die schlechteste Performance in diesem Jahr auf. Der Durchschnittswert der Branche Geldinstitute lag bei -26,3%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren YES BANK LTD. (YES), INDIAN BANK (INBK) und RBL BANK LTD (RBK) mit -76,5%, -76,1% und -72,8%. Die Performance der Branche Geldinstitute betrug -23,6%.

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



Die Auswahl der Aktien in den nachfolgenden Listen wurde spezifisch für dieses Universum zusammengestellt. **Die Vorschläge berücksichtigen jedoch weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung. Ob und wenn ja in welchem Umfang Aktien für den Leser geeignete Anlagen darstellen, kann hier nicht beurteilt werden. Wenden Sie sich hierfür bitte an Ihren persönlichen Berater.**

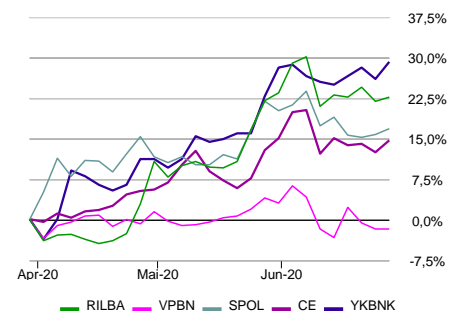
Beachtenswerte Aktien

Firmenname	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
AKBANK TAS	TR	Banks				✓
BANQUE CANTON.VE.	CH	Banks		✓		
BK.HANDLOWY W WARSZAWIEA	PL	Banks		✓		
BOC HONG KONG (HDG.)LTD.	HK	Banks			✓	
CANADIAN IMP.BK.OF COM.	CA	Banks			✓	
COMDIRECT BANK AG	DE	Banks		✓		
CREDITO EMILIANO	IT	Banks	✓			
INTESA SANPAOLO	IT	Banks			✓	
NORDEA BANK AB	SE	Banks			✓	
RINGJOBING LANDBOBANK	DK	Banks	✓	✓		
SEB 'A' SA	SE	Banks			✓	
SPAREBANKEN HEDMARK	NO	Banks	✓	✓		
TKI.VAKIFLAR BANKASI TAO	TR	Banks				✓
TURKIYE HALK BANKASI AS	TR	Banks				✓
TURKIYE IS BANKASI AS	TR	Banks				✓
VPB VADUZ N AG	CH	Banks	✓			
YAPI VE KREDI BANKASI AS	TR	Banks	✓			✓

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
RILBA DK	RINGJOBING LANDBOBANK Banken	468,50 DKK	2,06	7,9%	★★★★★		
VPBN CH	VPB VADUZ N AG Banken	123,00 CHF	1,52	5,9%	★★★★★		
SPOL NO	SPAREBANKEN HEDMARK Banken	87,60 NOK	1,05	5,4%	★★★★★		
CE IT	CREDITO EMILIANO Banken	4,40 EUR	1,64	1,0%	★★★★★		
YKBNK TR	YAPI VE KREDI BANKASI AS Banken	2,44 TRY	3,01	19,7%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



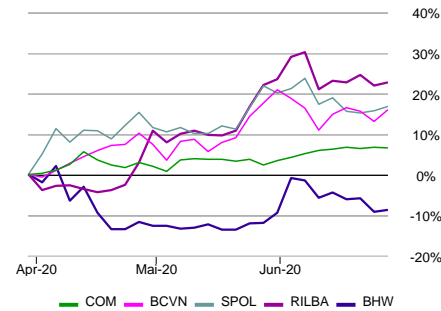
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen und bei spezifischen Ereignissen). Es werden nur Unternehmen 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.



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Geldinstitute (WO)	85,57	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



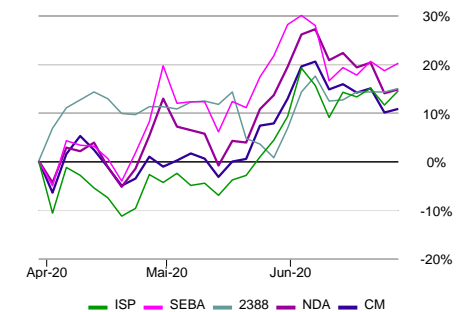
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
COM DE	COMDIRECT BANK AG Banken	13,62 EUR	2,16	-158	★★★★☆		
BCVN CH	BANQUE CANTON.VE. Banken	92,10 CHF	8,37	-94	★★★★☆		
SPOL NO	SPAREBANKEN HEDMARK Banken	87,60 NOK	1,05	-88	★★★★☆		
RILBA DK	RINGKJOBING LANDBOBANK Banken	468,50 DKK	2,06	-82	★★★★☆		
BHW PL	BK.HANDLOWY W WARSZAWIEA Banken	38,30 PLN	1,27	-77	★★★★☆		

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.

Aktien mit attraktiver Dividende

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banken	1,70 EUR	33,50	6,7%	★★★★☆		
SEBA SE	SEB 'A' SA Banken	80,70 SEK	19,02	6,1%	★★★★☆		
2388 HK	BOC HONG KONG (HDG.)LTD. Banken	24,65 HKD	33,63	5,9%	★★★★☆		
NDA SE	NORDEA BANK AB Banken	64,31 SEK	27,97	5,9%	★★★★☆		
CM CA	CANADIAN IMP.BK.OF COM. Banken	90,74 CAD	29,66	5,8%	★★★★☆		

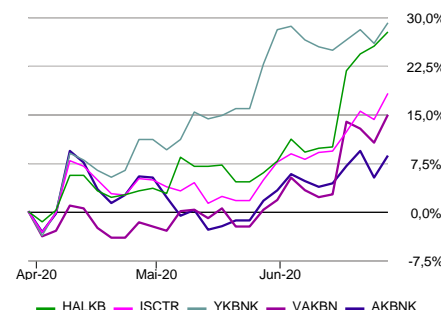
Entwicklung der letzten 3 Monate



Bei der Auswahl der Aktien dieser Kategorie wurde primär die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite berücksichtigt. Die Selektion beschränkt sich dabei auf Unternehmen, welche die Dividende mit maximal 70% ihres prognostizierten Gewinns bezahlen können. So sollen nur Unternehmen aufgeführt werden, bei welchen eine Kontinuität der Dividendenzahlung wahrscheinlich erscheint. Auch in diesem Profil wird ein Minimum von 2 Sternen und ein Marktwert von über einer Milliarde USD verlangt.

Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Entwicklung der letzten 3 Monate



Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
HALKB TR	TURKIYE HALK BANKASI AS Banken	6,41 TRY	2,31	2,1	★★★★☆		
ISCTR TR	TURKIYE IS BANKASI AS Banken	5,58 TRY	5,36	2,5	★★★★☆		
YKBNK TR	YAPI VE KREDI BANKASI AS Banken	2,44 TRY	3,01	2,5	★★★★☆		
VAKBN TR	TKI.VAKIFLAR BANKASI TAO Banken	5,33 TRY	3,04	2,9	★★★★☆		
AKBNK TR	AKBANK TAS Banken	6,08 TRY	4,61	3,0	★★★★☆		

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.



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Geldinstitute (WO)	85,57	-26,3%	361	5.885,92	★★★★☆		6,9	9,6%	-2,3%	4,6%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

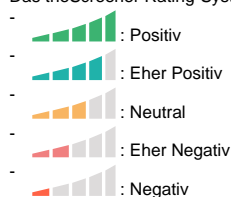
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
JPM US	JP MORGAN CHASE & CO. Banken	94,06 USD	-32,5%	286,56	★★★★☆		9,3	17,2%	-5,2%	3,9%	
1398 HK	INDL.& CMLBK.OF CLTD. Banken	4,70 HKD	-21,7%	242,43	★★★★☆		4,4	4,5%	-12,4%	6,3%	
601398 CN	INDL.& CMLBK.OF CLTD. Banken	4,98 CNY	-15,3%	242,43	★★★★☆		5,0	4,9%	-7,4%	5,6%	
BAC US	BANK OF AMERICA CORP. Banken	23,75 USD	-32,6%	206,05	★★★★☆		9,0	14,4%	-3,4%	3,1%	
939 HK	CHINA CON.BK.CORPORATION Banken	6,27 HKD	-6,8%	203,05	★★★★☆		4,7	4,9%	-3,4%	5,9%	
601939 CN	CHINA CON.BK.CORPORATION Banken	6,31 CNY	-12,7%	203,05	★★★★☆		5,1	5,1%	-5,6%	5,3%	
601288 CN	AGRI.BANK OF CHINA LTD. Banken	3,38 CNY	-8,4%	164,91	★★★★☆		4,9	5,0%	-5,2%	5,6%	
601988 CN	BANK OF CHINA LTD. Banken	3,48 CNY	-5,7%	134,65	★★★★☆		5,1	4,6%	-3,8%	5,7%	
3988 HK	BANK OF CHINA LTD. Banken	2,87 HKD	-13,8%	134,65	★★★★☆		3,8	4,1%	-5,0%	7,4%	
600036 CN	CHINA MRCH.BK.CO.LTD. Banken	33,72 CNY	-10,3%	119,45	★★★★☆		6,5	9,9%	-4,9%	4,1%	
C US	CITIGROUP INCO. Banken	51,10 USD	-36,0%	106,38	★★★★☆		6,3	24,8%	4,8%	3,9%	
WFC US	WELLS FARGO & CO. Banken	25,60 USD	-52,4%	104,96	★★★★☆		7,6	32,6%	-5,1%	6,8%	
RY CA	ROYAL BANK OF CANADA Banken	92,11 CAD	-10,4%	96,26	★★★★☆		11,7	10,7%	1,0%	4,2%	
HSBA GB	HSBC HOLDINGS PLC. Banken	378,60 GBp	-36,0%	95,27	★★★★☆		8,1	13,3%	-0,6%	3,4%	
5 HK	HSBC HOLDINGS PLC. Banken	36,20 HKD	-40,5%	93,58	★★★★☆		7,8	13,6%	-5,4%	4,8%	
CBA AU	COMMONWEALTH BK.OF AUS. Banken	69,42 AUD	-13,1%	89,80	★★★★☆		15,5	10,2%	6,0%	4,2%	
TD CA	TORONTO-DOMINION BANK Banken	60,59 CAD	-16,8%	80,48	★★★★☆		12,1	8,9%	0,6%	4,7%	
HDFCB IN	HDFC BANK LTD. Banken	1.065,85 INR	-16,2%	77,45	★★★★☆		16,3	15,5%	4,3%	1,1%	
SBER RU	SBERBANK OF RUSSIA SPN. Banken	2,86 USD	-30,6%	64,22	★★★★☆		5,1	10,3%	-1,6%	6,9%	
USB US	US BANCORP Banken	36,82 USD	-37,9%	55,46	★★★★☆		12,9	5,6%	1,7%	4,4%	

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt.

Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:



Das theScreener Rating-System für die Indizes und die Branchen umfasst 3 Stufen: Positiv, Neutral und Negativ.

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 oder 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 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 volatil 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.