



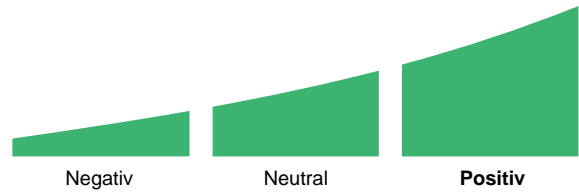
Im finnischen Markt finden sich weniger als 1% der weltweiten Börsenkapitalisierung mit insgesamt 52 durch theScreener analysierten Gesellschaften.

Der OMXH Index befindet sich nahe bei seinem Höchststand der letzten 52 Wochen und 53% über dem tiefsten Kurs der letzten 52 Wochen.

Performance seit dem 3. Dezember 2019: 15,2% im Vergleich zu -1,6% des DJ Stoxx 600 und 18,4% des SP500.

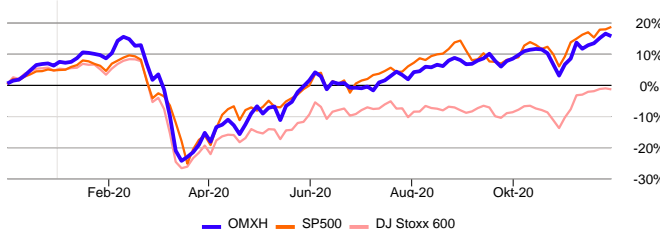
Aktuell tendieren 64,8% der Titel aufwärts.

Gesamteindruck



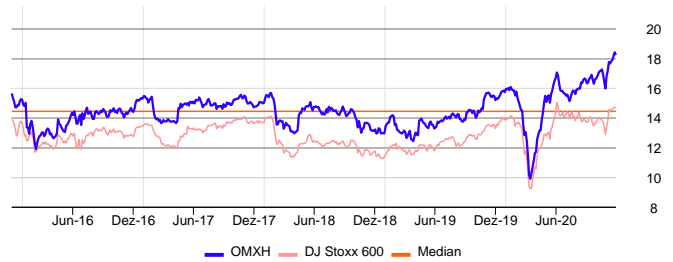
Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	Div	Gesamteindruck
OMXH (FI)	10.755,85	8,9%	54	320,13	★★★★★		18,2	15,7%	11,4%	3,5%	
DJ Stoxx 600 (EP)	391,90	-5,8%	598	13.762,87	★★★★★		14,6	22,2%	12,7%	3,0%	
SP500 (US)	3.662,45	13,4%	498	32.241,39	★★★★★		18,3	20,0%	10,6%	1,6%	

Performance 3. Dezember 2019 - 1. Dezember 2020



"Kurs-Gewinn-Verhältnis"- Entwicklung seit 5 Jahren

Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen. Historisch betrachtet erscheint der P/E eher hoch, liegt er doch über seinem fünfjährigen Median von 14,4.



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 -15,0%.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Die Wachstumsprognosen der Analysten haben sich in den letzten sieben Wochen mit (-0,8%) nur unwesentlich verändert. Das letzte klare Signal der Analysten vom 16. Juni 2020 war positiv.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Der mittelfristige technische Trend (40 Tage) ist seit dem 10. November 2020 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Index um mehr 6% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 02-Dez-2020 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★★	Sehr grosses Interesse seit 10. November 2020.
Gewinnrevisionen	★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 16. Juni 2020)
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Positiver Marktrend seit dem 10. November 2020
Perf. 4 semaines	★	Positive Performance über 4 Wochen
Sensitivität		Mittel, keine Veränderung im letzten Jahr.

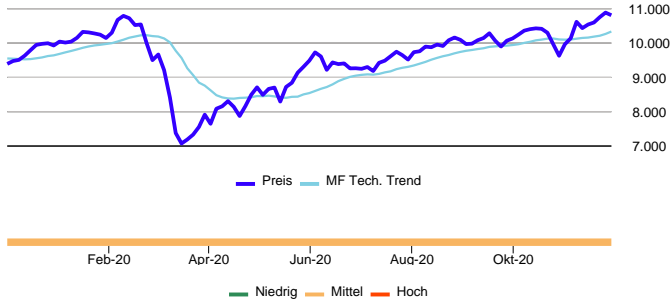
Performance 1. Dezember 2015 - 1. Dezember 2020





Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	Div	Gesamteindruck
OMXH (FI)	10.755,85	8,9%	54	320,13	★★★★		18,2	15,7%	11,4%	3,5%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Volatilität

Wir verwenden die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) als einen von mehreren Sensitivitäts-Indikatoren. Ein Index mit hoher Volatilität wird dabei als sensitiv betrachtet. Während des letzten Monats lag die Volatilität mit 19,3% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 15,1%. Die starken kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität mit 27,6% nahe derjenigen des DJ Stoxx 600 mit 25,7%. 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 OMXH Index hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen. Er reagierte bisher wenig nervös auf Weltmarktkorrekturen. Konkret hat der OMXH Rückgänge des TSC_World bisher um durchschnittlich -0,10% weniger stark nachvollzogen.

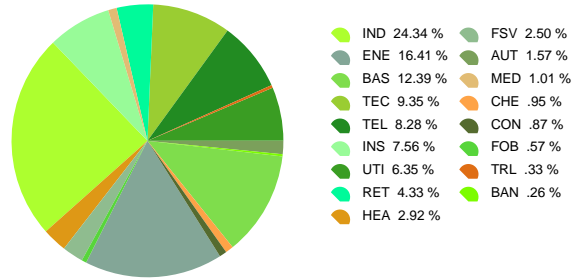
Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des regionalen Index bei international steigenden Märkten. Der OMXH Index reagierte in den letzten 12 Monaten mittel anfällig auf regionale Probleme. Sank der Index in einem steigendem Weltmarkt, betrug seine mittlere Abweichung -1,61%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

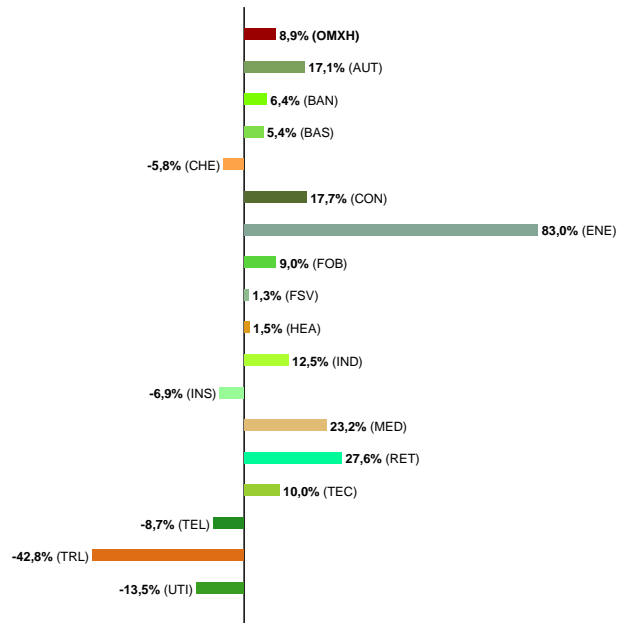
Allgemein wird die Sensitivität des OMXH Index als durchschnittlich eingeschätzt. Der "Bad News Factor" weist einen mittleren Wert auf.

Die finnischen Branchen nach Börsenkapitalisierung



Die Branche mit der grössten Börsenkapitalisierung, Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen, repräsentiert 24,3% des finnischen Marktes. Es folgen die Branchen Öl & Gas mit 16,4% sowie Rohstoffe mit 12,4%. Aus der Branche Privat- & Haushaltswaren werden im finnischen Markt keine Unternehmen analysiert.

Performance 2020 der finnischen Branchen

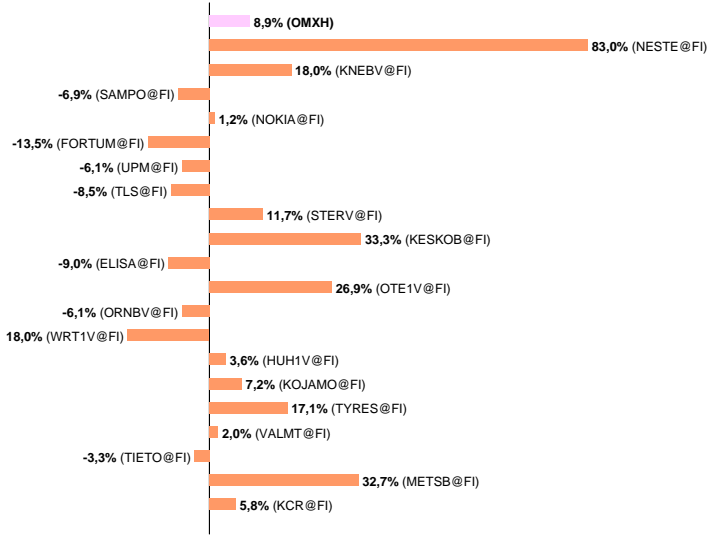


Der OMXH Index verzeichnete eine Performance von 8,9% seit Jahresbeginn. Die 17 Branchen wiesen in dieser Zeit Werte von -42,8% bis 83,0% auf.

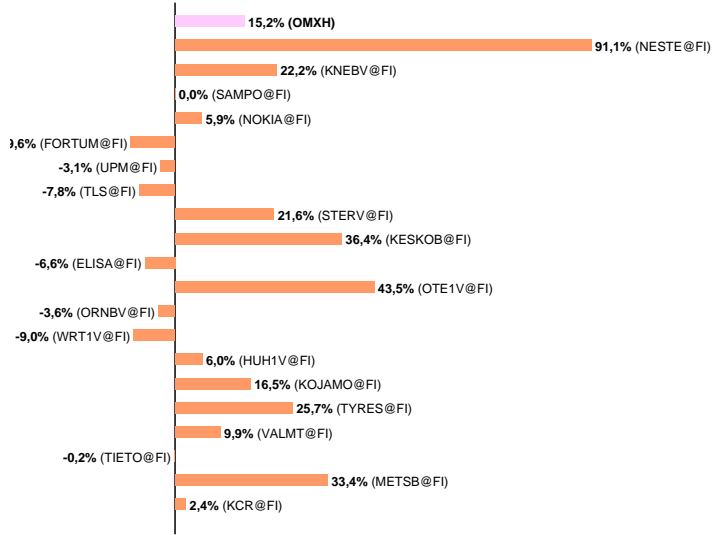


Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	Div	Gesamteindruck
OMXH (FI)	10.755,85	8,9%	54	320,13	★★★★		18,2	15,7%	11,4%	3,5%	

Performance 2020 der 20 größten Unternehmen



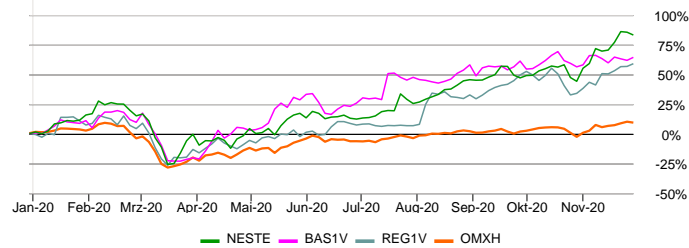
Die Performance der 20 größten Unternehmen über 12 Monate



Die Abkürzungen finden sich auf Seite&6.

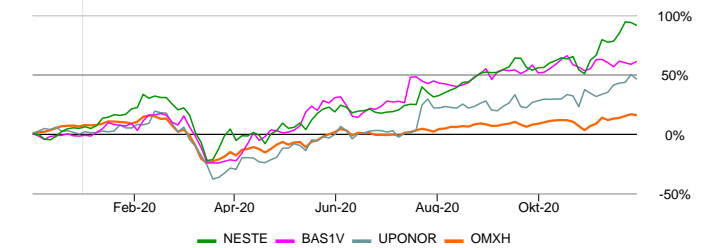
Die Abkürzungen finden sich auf Seite&6.

Top Aktien 2020



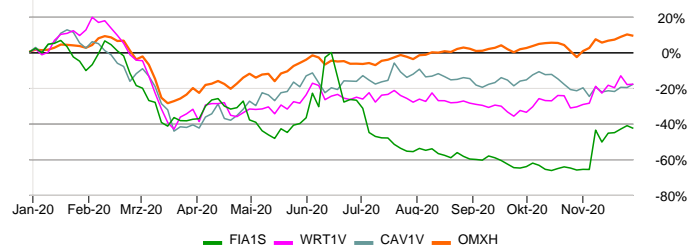
Die Indexperformance seit Jahresbeginn betrug 8,9%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, NESTE (NESTE), BASWARE (BAS1V) und REVENIO GROUP (REG1V) eine Entwicklung von 83,0%, 64,2% und 58,9%.

Top Aktien über 12 Monate



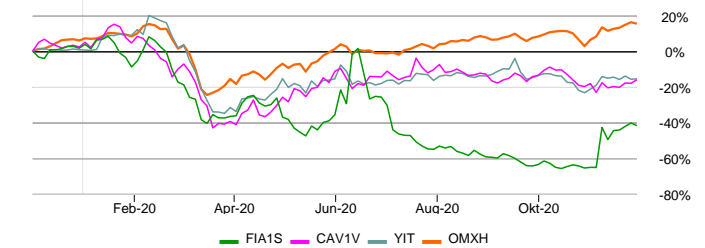
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Indexperformance 15,2%. Die drei besten Aktien, NESTE (NESTE), BASWARE (BAS1V) und UPONOR (UPONOR) wiesen eine Performance von 91,1%, 60,8% und 45,8% auf.

Flop Aktien 2020



Die Aktien FINNAIR (FIA1S), WARTSILA (WRT1V) und CAVERION (CAV1V) wiesen mit -42,8%, -18,0% und -17,9% die schlechteste Performance seit Jahresbeginn auf. Der Vergleichswert des OMXH lag bei 8,9%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren FINNAIR (FIA1S), CAVERION (CAV1V) und YIT (YIT) mit -41,9%, -16,1% und -15,5%. Die Performance des OMXH betrug 15,2%.

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 nachfolgenden Listen zeigen eine Auswahl an Aktien mit besonderen, für viele Investoren interessanten, Eigenschaften. **Die Auswahl stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf jeglicher Wertpapiere dar. Die Auswahl kann weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung berücksichtigen. 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.**

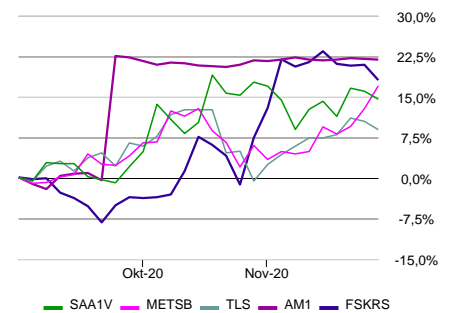
Beachtenswerte Aktien

Firmenname	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
AHLSTROM-MUNKSJO	FI	Basic Resources	✓			
CARGOTEC CORP	FI	Industrial Goods & Services			✓	
CITYCON	FI	Financial Services			✓	✓
FISKARS OYJ	FI	Retail	✓	✓		
KONECRANES	FI	Industrial Goods & Services				✓
METSA BOARD CORPORATION	FI	Basic Resources	✓	✓	✓	
OLVI OYJ	FI	Food & Beverage		✓		
OUTOKUMPU OYJ	FI	Basic Resources				✓
SANOMA	FI	Media	✓	✓		
STORA ENSO OYJ	FI	Basic Resources			✓	
TELIA COMPANY (FRA)	FI	Telecommunications	✓			
TIETOEVRY	FI	Technology			✓	✓
TOKMANNI GROUP	FI	Retail		✓		
YIT	FI	Construction & Materials				✓

Bester Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
SAA1V FI	SANOMA Verlagswesen	12,30 EUR	2,42	22,3%	★★★★☆		
METSB FI	METSA BOARD CORPORATION Papierprodukte	7,96 EUR	3,40	11,7%	★★★★★		
TLS FI	TELIA COMPANY (FRA) Mobile Kommunikation	3,55 EUR	17,47	8,4%	★★★★☆		
AM1 FI	AHLSTROM-MUNKSJO Papierprodukte	18,00 EUR	2,50	5,8%	★★★★☆		
FSKRS FI	FISKARS OYJ Baumärkte & Baufachhandel	14,16 EUR	1,40	12,1%	★★★★☆		

Entwicklung der letzten 3 Monate



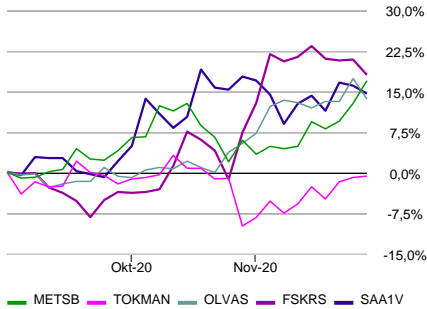
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen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



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	Div	Gesamteindruck
OMXH (FI)	10.755,85	8,9%	54	320,13	★★★★		18,2	15,7%	11,4%	3,5%	

Defensive Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



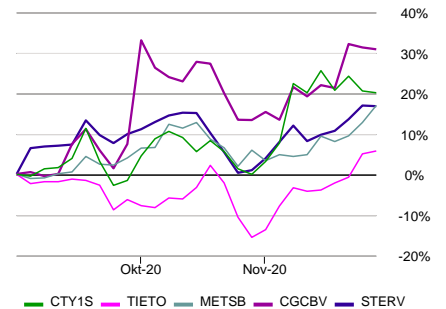
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
METS FI	METSA BOARD CORPORATION Papierprodukte	7,96 EUR	3,40	-144	★★★★		
TOKMAN FI	TOKMANNI GROUP Warenhäuser & Versand	15,06 EUR	1,07	-132	★★★★		
OLVAS FI	OLVI OYJ Brauereien	48,40 EUR	1,21	-126	★★★★		
FSKRS FI	FISKARS OYJ Baumärkte & Baufachhandel	14,16 EUR	1,40	-101	★★★★		
SAA1V FI	SANOMA Verlagswesen	12,30 EUR	2,42	-93	★★★★		

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.

Attraktive Dividenden

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
CTY1S FI	CITYCON Immobilienbesitz & Entwicklung	7,94 EUR	1,70	6,3%	★★★★		
TIETO FI	TIETOEVRY Computer Dienste	26,80 EUR	3,82	5,2%	★★★★		
METS FI	METSA BOARD CORPORATION Papierprodukte	7,96 EUR	3,40	3,7%	★★★★		
CGCBV FI	CARGOTEC CORP Gewerbefahrzeuge	34,02 EUR	2,65	3,5%	★★★★		
STERV FI	STORA ENSO OYJ Papierprodukte	14,48 EUR	13,80	3,3%	★★★★		

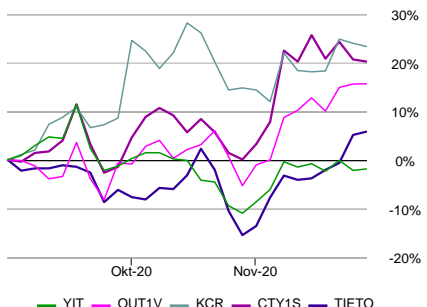
Entwicklung der letzten 3 Monate



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
YIT FI	YIT Anlagenbau	5,00 EUR	1,27	10,1	★★★★		
OUT1V FI	OUTOKUMPU OYJ Stahl	2,62 EUR	1,31	10,4	★★★★		
KCR FI	KONECRANES Gewerbefahrzeuge	29,00 EUR	2,76	10,8	★★★★		
CTY1S FI	CITYCON Immobilienbesitz & Entwicklung	7,94 EUR	1,70	11,0	★★★★		
TIETO FI	TIETOEVRY Computer Dienste	26,80 EUR	3,82	11,0	★★★★		

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.



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	Div	Gesamteindruck
OMXH (FI)	10.755,85	8,9%	54	320,13	★★★★★		18,2	15,7%	11,4%	3,5%	

Die 20 grössten Titel nach Börsenkapitalisierung

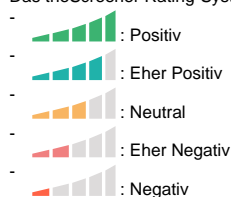
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
NESTE FI	NESTE Öl & Gas Produzenten	56,76 EUR	83,0%	52,54	★★★★★		28,3	21,6%	12,9%	1,7%	
KNEBV FI	KONE CORPORATION Industriemaschinen	68,76 EUR	18,0%	43,80	★★★★★		31,1	19,9%	-13,6%	2,7%	
SAMPO FI	SAMPO PLC Sachversicherungen	36,24 EUR	-6,9%	24,22	★★★★★		13,2	15,3%	-2,4%	5,4%	
NOKIA FI	NOKIA Telekommunikationsausrüstung	3,34 EUR	1,2%	22,70	★★★★★		15,2	10,7%	5,6%	2,8%	
FORTUM FI	FORTUM Strom Alternativ	19,03 EUR	-13,5%	20,34	★★★★★		13,9	4,6%	3,1%	5,8%	
UPM FI	UPM-KYMMENE Papierprodukte	29,04 EUR	-6,0%	18,65	★★★★★		17,5	13,9%	6,7%	4,4%	
TLS FI	TELIA COMPANY (FRA) Mobile Kommunikation	3,55 EUR	-8,5%	17,47	★★★★★		18,1	14,9%	-4,0%	5,6%	
STERV FI	STORA ENSO OYJ Papierprodukte	14,48 EUR	11,7%	13,80	★★★★★		14,6	26,0%	2,8%	3,3%	
KESKOB FI	KESKO OYJ Nahrungsmittel	21,02 EUR	33,3%	10,03	★★★★★		18,4	11,0%	-18,7%	3,7%	
ELISA FI	ELISA Integrale Telekommunikation	44,82 EUR	-9,0%	9,02	★★★★★		20,8	12,2%	-8,6%	4,4%	
OTE1V FI	METSO OUTOTEC Industriemaschinen	7,30 EUR	26,9%	7,29	★★★★★		14,9	22,4%	7,0%	2,7%	
ORNBV FI	ORION OYJ Pharmaka	38,76 EUR	-6,1%	6,59	★★★★★		22,8	11,5%	-8,6%	4,1%	
WRT1V FI	WARTSILA Industriemaschinen	8,08 EUR	-18,0%	5,75	★★★★★		15,8	18,9%	5,3%	4,3%	
HUH1V FI	HUHTAMAKI Container & Verpackungen	42,88 EUR	3,6%	5,56	★★★★★		18,0	13,0%	-12,1%	2,4%	
KOJAMO FI	KOJAMO Immobilienbesitz & Entwicklung	17,36 EUR	7,2%	5,16	★★★★★		24,5	16,6%	-15,7%	2,2%	
TYRES FI	NOKIAN RENKAAT Reifen	30,02 EUR	17,1%	5,02	★★★★★		16,5	34,8%	2,9%	4,6%	
VALMT FI	VALMET Industriemaschinen	21,78 EUR	2,0%	3,93	★★★★★		12,1	11,1%	-6,6%	4,4%	
TIETO FI	TIETOEVRV Computer Dienste	26,80 EUR	-3,3%	3,82	★★★★★		11,0	7,6%	11,5%	5,2%	
METSB FI	METSA BOARD CORPORATION Papierprodukte	7,96 EUR	32,7%	3,40	★★★★★		13,8	9,7%	2,0%	3,7%	
KCR FI	KONECRANES Gewerbefahrzeuge	29,00 EUR	5,8%	2,76	★★★★★		10,8	11,5%	-3,3%	4,5%	

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 Halbwche 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.

Wenn die Anlagevermittlung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/

Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von REFINITIV.