



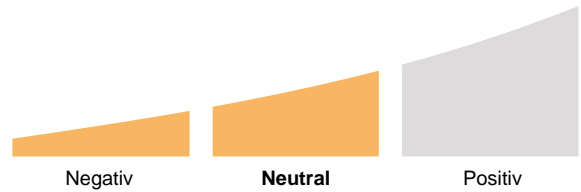
Im Sektor Seefracht sind weniger als 5% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Industrie vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 45 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 116% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 7. April 2020: 116,3% gegenüber von 53,6% der Branche Industrie und 45,2% bei TSC_World.

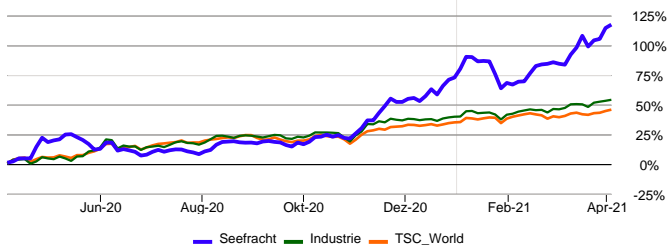
Gegenwärtig liegen 71,1% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



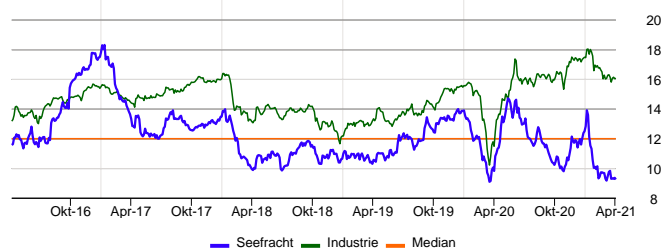
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Seefracht (WO)	514,43	25,9%	45	242,34	★★★★★		9,2	19,8%	14,7%	2,4%	
Industrie (WO)	303,26	10,2%	1.014	9.720,28	★★★★★		16,0	23,0%	0,9%	1,8%	
TSC_World (WO)	393,84	8,0%	6.582	100.893,51	★★★★★		13,2	23,1%	3,8%	2,5%	

Performance 7. April 2020 - 6. April 2021



"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 signifikant unter seinem langfristigen Mittel von 12,0.



Preisentwicklung ★

Um festzustellen ob ein Sektor fair bewertet ist, 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 1.6. Einige Unternehmen dieses Sektors befinden sich in einer Ausnahmesituation.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 3. Juli 2020 bei einem Niveau von 259,6 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 9. März 2021 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 12% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 07-Apr-2021 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Neutral
Sterne	★★★★★	Sehr grosses Interesse seit dem 9. März 2021.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 3. Juli 2020
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 9. März 2021
Rel. Perf	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 5. Januar 2021 als überdurchschnittlich sensitiv eingestuft.

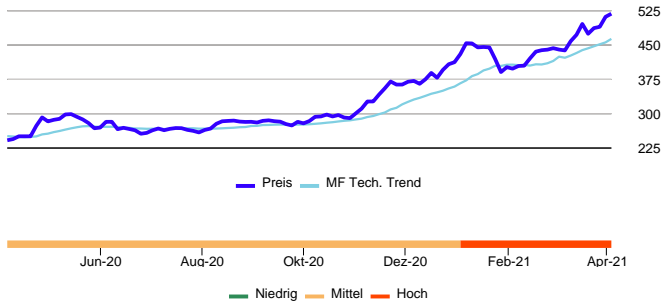
Performance 8. April 2016 - 6. April 2021





	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Seefracht (WO)	514,43	25,9%	45	242,34	★★★★★		9,2	19,8%	14,7%	2,4%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



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 31,4% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 17,2%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 27,2% deutlich über derjenigen der Branche Industrie mit 18,2%. Die starken Preisschwankungen signalisieren eine gewisse Aggressivität der Investoren.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

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

Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Seefracht Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -1,32% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

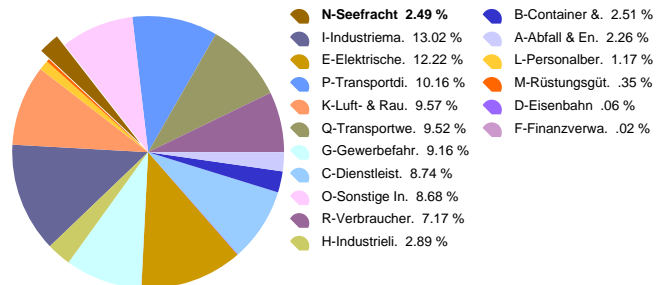
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Seefracht zeigte sich bisher überdurchschnittlich anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.

Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -2,67%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

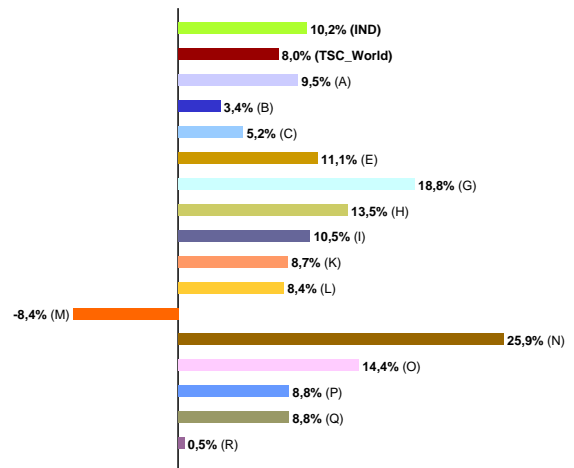
Der Sektor Seefracht wird als überdurchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Dies aufgrund des hohen Wertes beim "Bad News Factor".

Branchenaufteilung Industrie



Mit 13,0% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Industriemaschinen den grössten Sektor der Branche Industrie dar. Es folgen die Sektoren Elektrische Komponenten & Ausstattung mit 12,2% und Transportdienstleistungen mit 10,2%.

Die Entwicklung der Sektoren 2021



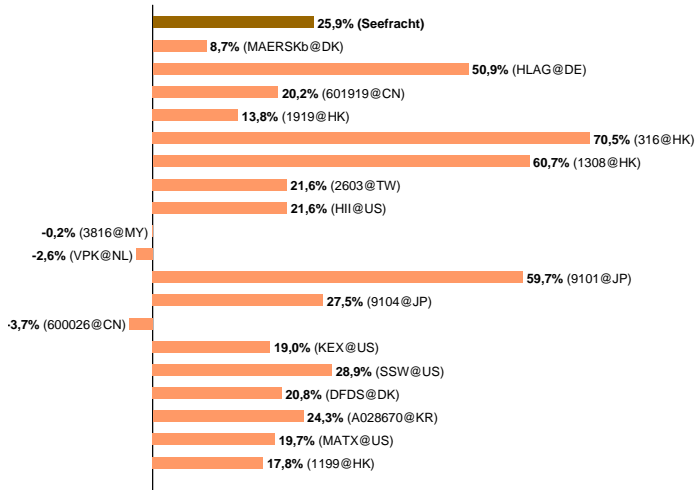
Der Sektor Seefracht verzeichnete 2021 eine Kursentwicklung von 25,9% im Vergleich zu 10,2% bei der Branche Industrie. Die Branche setzt sich aus 17 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -8,4% und 25,9% lagen.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Seefracht (WO)	514,43	25,9%	45	242,34	★★★★		9,2	19,8%	14,7%	2,4%	

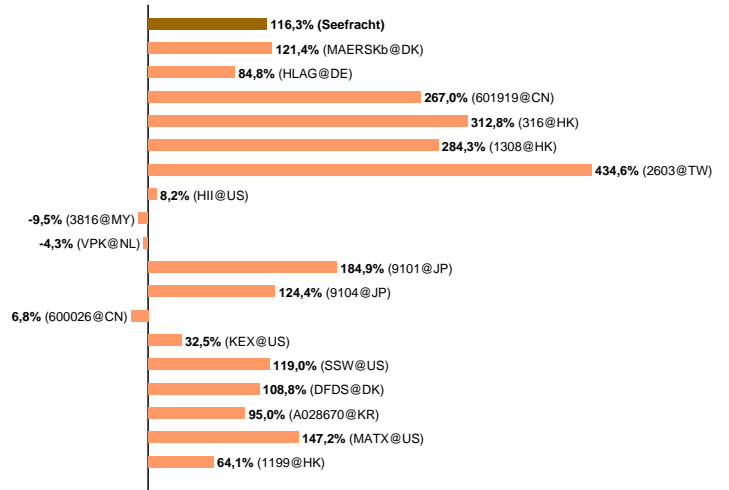
Performance der 20 größten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



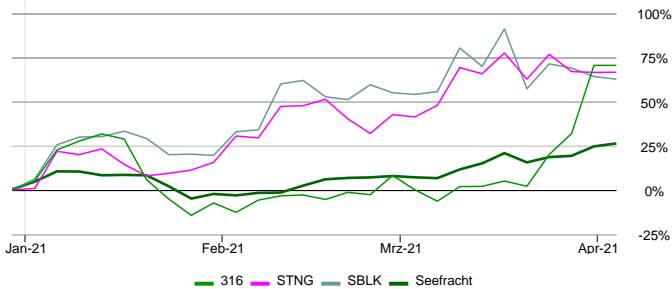
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

12-Monats-Performance



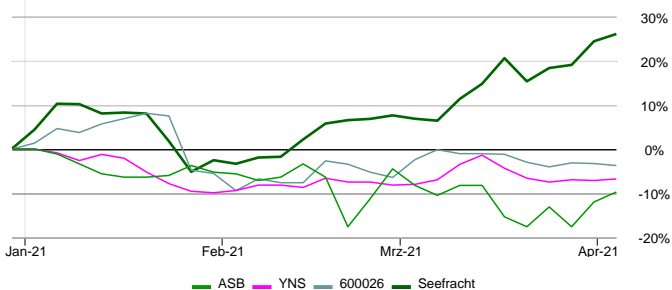
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2021



Die Sektorperformance 2021 betrug 25,9%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, ORIENT OVERSEAS (316), SCORPIO TANKERS (STNG) und STAR BULK CARRIERS (SBLK) eine Entwicklung von 70,5%, 66,6% und 62,6%.

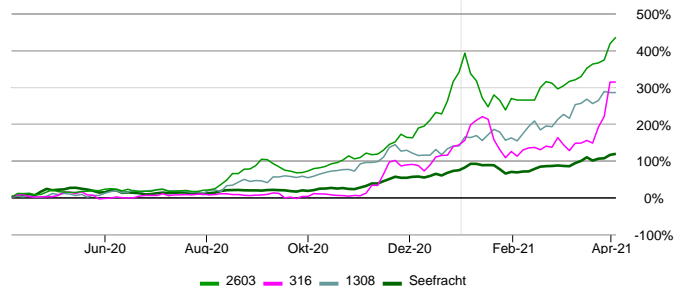
Flop Aktien 2021



Die Aktien AUSTAL (ASB), YINSON HOLDINGS (YNS) und COSCO SHIPPING EN (600026) wiesen mit -9,7%, -6,8% und -3,7% die schlechteste Performance 2021 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Seefracht lag bei 25,9%.

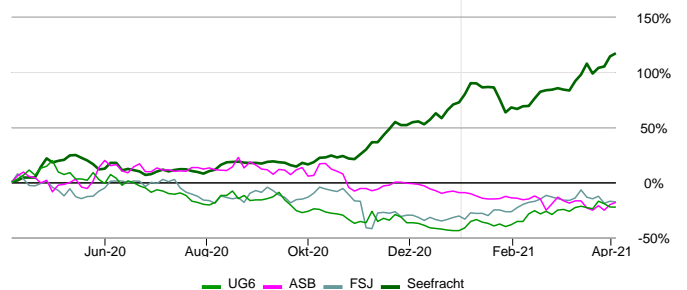
Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 116,3%. Die drei besten Aktien, EVERGREEN MARINE (2603), ORIENT OVERSEAS (316) und SITC INTERNATIONAL HDG. (1308) wiesen eine Performance von 434,6%, 312,8% und 284,3% auf.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren SFL CORPOR (UG6), AUSTAL (ASB) und JAMES FISHER & SONS (FSJ) mit -22,6%, -18,3% und -18,0%. Die Performance des Sektors Seefracht betrug 116,3%.



Die Auswahl der Aktien in den nachfolgenden Listen wurde spezifisch für dieses Wertall 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.**

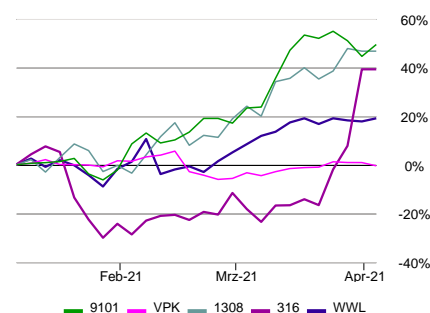
Beachtenswerte Aktien

Firmenname	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
AP MOELLER MAERSK	DK	Industrie		✓		
BW LPG	NO	Industrie			✓	
COSCO SHIPPING	HK	Industrie		✓		
COSCO SHIPPING PORTS	HK	Industrie			✓	
COSTAMARE	US	Industrie				✓
DFDS	DK	Industrie		✓		
EVERGREEN MARINE	TW	Industrie			✓	
KONINKLIJKE VOPAK	NL	Industrie	✓			
MITSUI OSK LINES	JP	Industrie				✓
NIPPON YUSEN KK	JP	Industrie	✓			✓
OCEAN YIELD	NO	Industrie			✓	
ORIENT OVERSEAS	HK	Industrie	✓			
SITC INTERNATIONAL HDG.	HK	Industrie	✓	✓		
STAR BULK CARRIERS	US	Industrie			✓	✓
WALLENIUS WILHELMSSEN	NO	Industrie	✓	✓		✓

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
9101 JP	NIPPON YUSEN KK Seefracht	3.835,00 JPY	5,94	37,7%	★★★★★		
VPK NL	KONINKLIJKE VOPAK Seefracht	41,86 EUR	6,23	30,7%	★★★★★		
1308 HK	SITC INTERNATIONAL HDG. Seefracht	26,90 HKD	9,28	29,9%	★★★★★		
316 HK	ORIENT OVERSEAS Seefracht	132,10 HKD	10,82	22,1%	★★★★★		
WWL NO	WALLENIUS WILHELMSSEN Seefracht	28,00 NOK	1,39	21,8%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



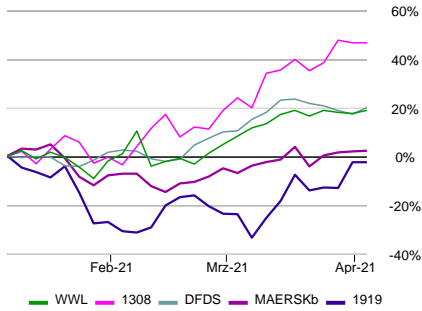
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen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



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Seefracht (WO)	514,43	25,9%	45	242,34	★★★★		9,2	19,8%	14,7%	2,4%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



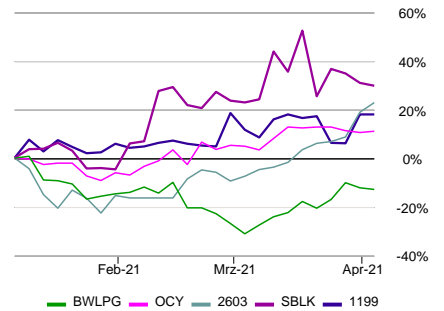
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
WWL NO	WALLENIUS WILHELMSSEN Seefracht	28,00 NOK	1,39	-151	★★★★		
1308 HK	SITC INTERNATIONAL HDG. Seefracht	26,90 HKD	9,28	-101	★★★★		
DFDS DK	DFDS Seefracht	332,40 DKK	3,10	-95	★★★★		
MAERSKb DK	AP MOELLER MAERSK Seefracht	14.775,00 DKK	45,50	-88	★★★★		
1919 HK	COSCO SHIPPING Seefracht	10,58 HKD	25,20	-81	★★★★		

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
BWLPG NO	BW LPG Seefracht	58,15 NOK	0,97	8,9%	★★★★		
OCY NO	OCEAN YIELD Seefracht	29,54 NOK	0,61	7,3%	★★★★		
2603 TW	EVERGREEN MARINE Seefracht	49,50 TWD	9,08	7,1%	★★★★		
SBLK US	STAR BULK CARRIERS Seefracht	14,36 USD	1,43	5,7%	★★★★		
1199 HK	COSCO SHIPPING PORTS Seefracht	6,35 HKD	2,71	5,1%	★★★★		

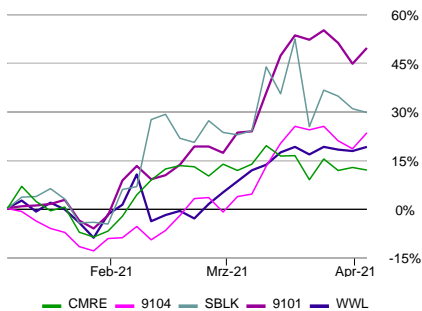
Entwicklung der letzten 3 Monate



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
CMRE US	COSTAMARE Seefracht	9,81 USD	1,20	4,3	★★★★		
9104 JP	MITSUI OSK LINES Seefracht	4.015,00 JPY	4,41	4,7	★★★★		
SBLK US	STAR BULK CARRIERS Seefracht	14,36 USD	1,43	4,9	★★★★		
9101 JP	NIPPON YUSEN KK Seefracht	3.835,00 JPY	5,94	5,9	★★★★		
WWL NO	WALLENIUS WILHELMSSEN Seefracht	28,00 NOK	1,39	6,1	★★★★		

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.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Seefracht (WO)	514,43	25,9%	45	242,34	★★★★★		9,2	19,8%	14,7%	2,4%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

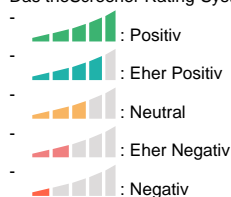
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
MAERSKb DK	AP MOELLER MAERSK Seefracht	14.775,00 DKK	8,7%	45,50	★★★★★		8,3	12,9%	4,9%	2,3%	
HLAG DE	HAPAG LLOYD Seefracht	136,40 EUR	50,9%	28,38	★★★★★		13,9	21,7%	7,2%	2,5%	
601919 CN	COSCO SHIPPING Seefracht	14,68 CNY	20,2%	25,20	★★★★★		10,1	21,2%	38,4%	1,1%	
1919 HK	COSCO SHIPPING Seefracht	10,58 HKD	13,8%	25,20	★★★★★		10,5	4,6%	28,6%	0,0%	
316 HK	ORIENT OVERSEAS Seefracht	132,10 HKD	70,5%	10,82	★★★★★		9,7	25,1%	71,0%	2,9%	
1308 HK	SITC INTERNATIONAL HDG. Seefracht	26,90 HKD	60,7%	9,28	★★★★★		14,6	15,6%	18,8%	4,0%	
2603 TW	EVERGREEN MARINE Seefracht	49,50 TWD	21,6%	9,08	★★★★★		8,1	7,0%	27,1%	7,1%	
A011200 KR	HMM Seefracht	29.150,00 KRW	109,0%	8,87	★★★★★		5,9	145,4%	29,8%	0,0%	
HII US	HUNTINGTON INGALLS Seefracht	207,37 USD	21,6%	8,36	★★★★★		9,9	9,7%	5,7%	2,5%	
3816 MY	MISC BHD Seefracht	6,86 MYR	-0,1%	7,41	★★★★★		13,1	9,8%	2,2%	4,6%	
VPK NL	KONINKLIJKE VOPAK Seefracht	41,86 EUR	-2,6%	6,23	★★★★★		10,6	10,0%	-3,6%	3,5%	
9101 JP	NIPPON YUSEN KK Seefracht	3.835,00 JPY	59,7%	5,94	★★★★★		5,9	2,7%	20,9%	4,0%	
9104 JP	MITSUMI OSK LINES Seefracht	4.015,00 JPY	27,5%	4,41	★★★★★		4,7	10,4%	18,0%	3,2%	
600026 CN	COSCO SHIPPING EN Seefracht	6,43 CNY	-3,7%	3,97	★★★★★		14,5	7,3%	-0,8%	1,8%	
KEX US	KIRBY Seefracht	61,65 USD	18,9%	3,70	★★★★★		25,7	27,6%	-11,1%	0,0%	
SSW US	ATLAS Seefracht	13,97 USD	28,9%	3,45	★★★★★		10,5	5,7%	-7,1%	3,9%	
DFDS DK	DFDS Seefracht	332,40 DKK	20,8%	3,10	★★★★★		7,7	32,7%	2,2%	1,3%	
A028670 KR	PAN OCEAN CO Seefracht	6.240,00 KRW	24,3%	2,98	★★★★★		11,4	14,7%	-5,9%	0,3%	
MATX US	MATSON Seefracht	68,19 USD	19,7%	2,96	★★★★★		15,0	6,4%	-13,5%	0,0%	
1199 HK	COSCO SHIPPING PORTS Seefracht	6,35 HKD	17,8%	2,71	★★★★★		7,4	5,4%	6,2%	5,1%	

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 dividendenbereinigte 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 Halbwöchle 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 Referenzindexes.

Hinweis:

theScreener.com übernimmt keine Haftung für die Vollständigkeit, Richtigkeit und Aktualität der Angaben. Dieses Dokument dient ausschliesslich informativen Zwecken und stellt weder eine Anlageberatung, noch eine Anlagevermittlung oder eine sonstige Finanzdienstleistung dar. Die Kursentwicklung von Wertpapieren ist mit Risiken behaftet und kann starken Kursschwankungen unterliegen. Aus der Vergangenheit und den gemachten Angaben können keine Schlüsse für zukünftige Kursentwicklungen gezogen werden. Historische Renditeangaben sind keine Garantie für laufende und zukünftige Ergebnisse.

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.