



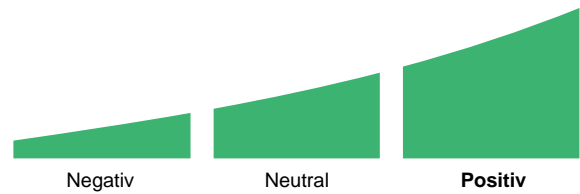
Im Sektor Stahl sind ca. 25% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Rohstoffe vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 85 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 123% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 5. Mai 2020: 123,1% gegenüber von 61,7% der Branche Rohstoffe und 39,7% bei TSC_World.

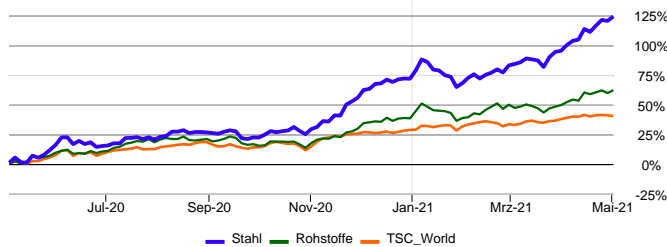
Gegenwärtig liegen 84,7% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



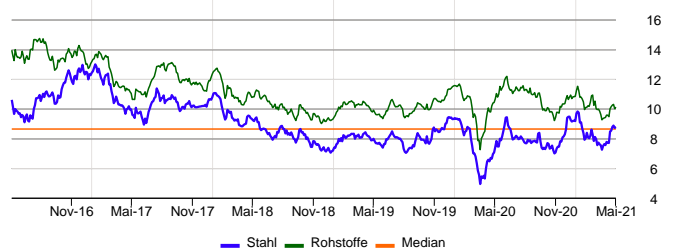
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Stahl (WO)	586,07	30,7%	85	850,13	★★★★★		8,7	26,0%	11,0%	5,9%	
Rohstoffe (WO)	613,79	17,2%	325	3.343,98	★★★★★		10,1	18,2%	5,6%	5,4%	
TSC_World (WO)	397,86	9,1%	6.642	102.796,86	★★★★★		13,4	23,4%	1,0%	2,5%	

Performance 5. Mai 2020 - 4. Mai 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 nahe bei seinem langfristigen Mittel von 8,6.



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 23. Juni 2020 bei einem Niveau von 307,8 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

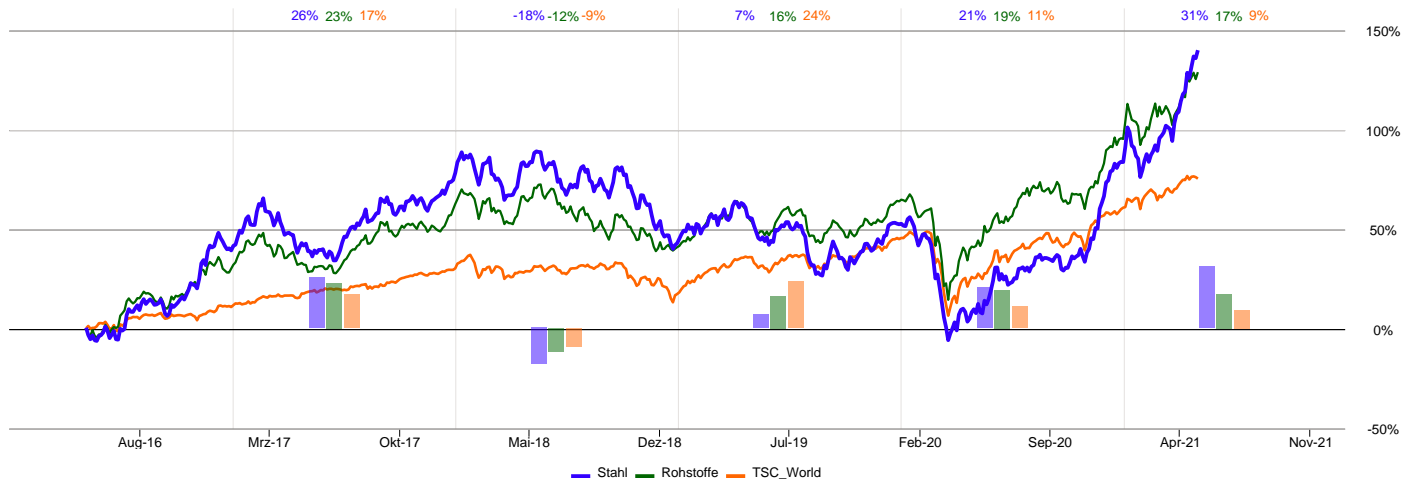
Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 9. Februar 2021 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 11% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 05-Mai-2021 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★★	Sehr grosses Interesse seit dem 23. Februar 2021.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 23. Juni 2020
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 9. Februar 2021
Rel. Perf	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 5. März 2021 als unterdurchschnittlich sensitiv eingestuft.

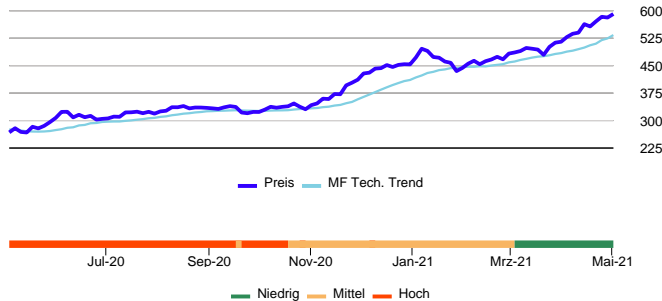
Performance 6. Mai 2016 - 4. Mai 2021





	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Stahl (WO)	586,07	30,7%	85	850,13	★★★★		8,7	26,0%	11,0%	5,9%	

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 17,4% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 20,5%.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 23,4% nahe derjenigen der Branche Rohstoffe mit 18,8%. Die Kursschwankungen des Sektors sind denen der Branche ähnlich.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

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

Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Stahl Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -0,64% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

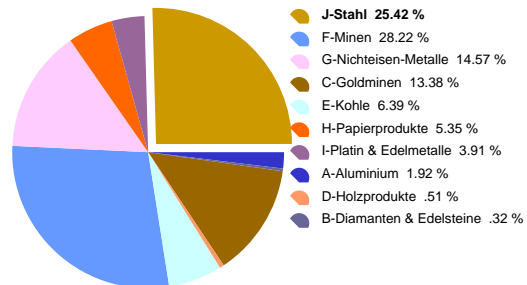
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Stahl zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.

Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,68%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

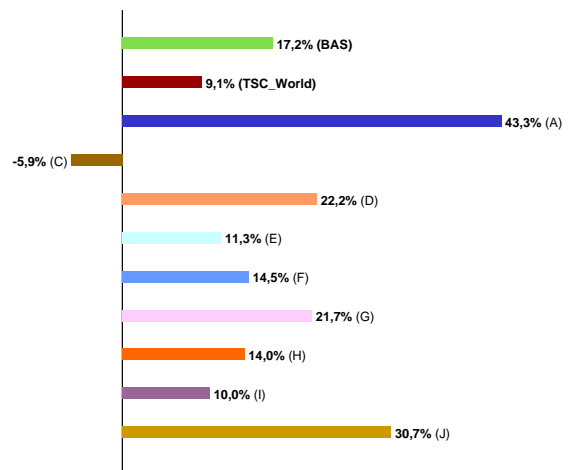
Der Sektor Stahl ist aktuell als defensiv eingestuft. Sowohl der "Bear Market" als auch der "Bad News" Faktor weisen unterdurchschnittliche Werte auf.

Branchenaufteilung Rohstoffe



Mit 28,2% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Minen den grössten Sektor der Branche Rohstoffe dar. Es folgen die Sektoren Stahl mit 25,4% und Nichteisen-Metalle mit 14,6%.

Die Entwicklung der Sektoren 2021



Der Sektor Stahl verzeichnete 2021 eine Kursentwicklung von 30,7% im Vergleich zu 17,2% bei der Branche Rohstoffe. Die Branche setzt sich aus 10 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -5,9% und 43,3% lagen.

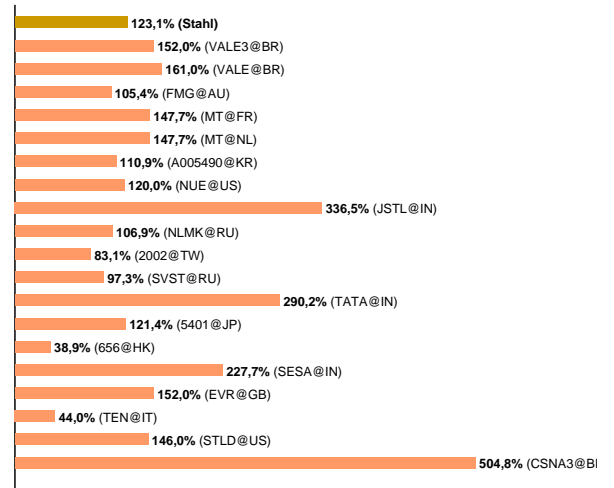
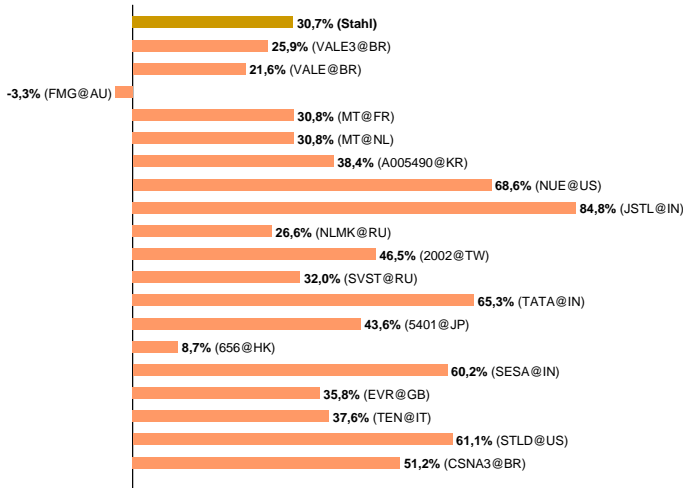


	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Stahl (WO)	586,07	30,7%	85	850,13	★★★★		8,7	26,0%	11,0%	5,9%	

Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn

12-Monats-Performance

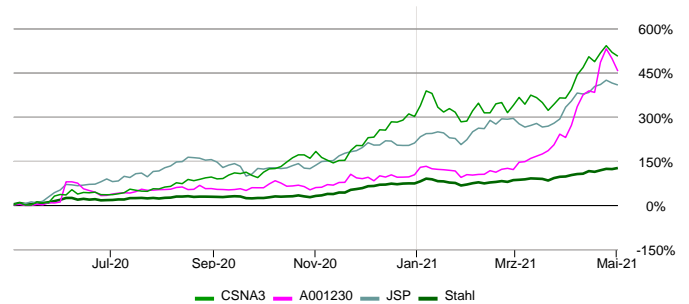
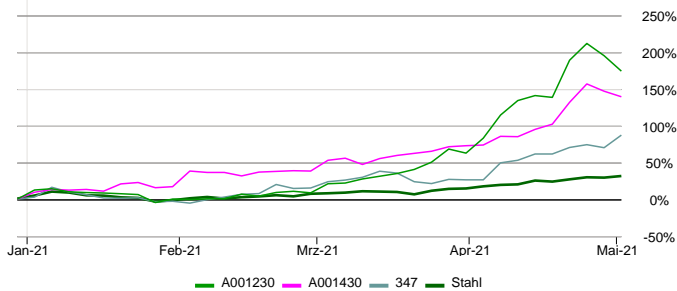


Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

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

Top Aktien 2021

Top Aktien über 12 Monate

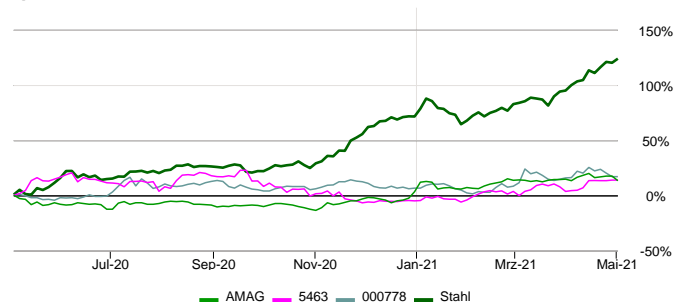
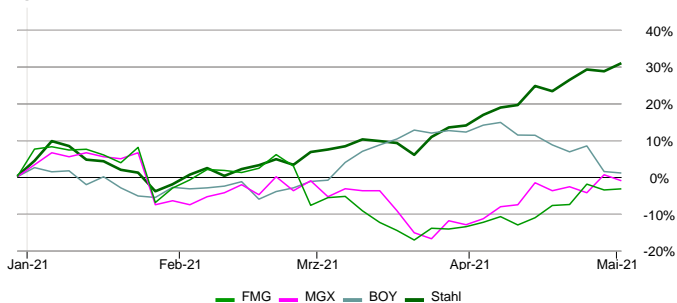


Die Sektorperformance 2021 betrug 30,7%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, DONGKUK STEEL MILL (A001230), SEAH BESTEEL (A001430) und ANGANG STEEL CO (347) eine Entwicklung von 174,0%, 139,2% und 87,0%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 123,1%. Die drei besten Aktien, CIA SIDERURGICA-CSN (CSNA3), DONGKUK STEEL MILL (A001230) und JINDAL STEEL & POWER (JSP) wiesen eine Performance von 504,8%, 454,2% und 407,0% auf.

Flop Aktien 2021

Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien FORTESCUE METALS (FMG), MOUNT GIBSON IRON (MGX) und BODYCOTE (BOY) wiesen mit -3,3%, -1,1% und 1,0% die schlechteste Performance 2021 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Stahl lag bei 30,7%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren AMAG AUSTRIA METALL (AMAG), MARUICHI STEEL TUBE (5463) und XINXING DUCTILE IRON (000778) mit 13,1%, 13,6% und 16,8%. Die Performance des Sektors Stahl betrug 123,1%.

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



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.**

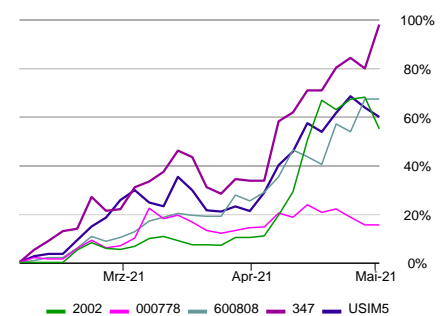
Beachtenswerte Aktien

Firmenname	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ANGANG STEEL CO	HK	Rohstoffe	✓			
CHINA STEEL	TW	Rohstoffe	✓			
EREGLI DEMIR CELIK	TR	Rohstoffe		✓		
FANGDA SPECIAL STL.TECH. 'A'	CN	Rohstoffe			✓	✓
FERREXPO	GB	Rohstoffe			✓	
FOSUN INTERNATIONAL	HK	Rohstoffe				✓
INDUSTRIAS CH	MX	Rohstoffe		✓		
JINDAL STEEL & POWER	IN	Rohstoffe		✓		
JSW STEEL	IN	Rohstoffe		✓		
KARDEMIR KARABUK DEM	TR	Rohstoffe				✓
MAANSHAN IRON&STEEL	CN	Rohstoffe	✓		✓	
NANJING IRON & STEEL	CN	Rohstoffe				✓
STEEL AUTHORITY OF INDIA	IN	Rohstoffe		✓		
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS GERAIS A PN	BR	Rohstoffe	✓			
VALE ON ADR 1:1	BR	Rohstoffe			✓	
VEDANTA	IN	Rohstoffe			✓	
XINXING DUCTILE IRON	CN	Rohstoffe	✓			✓

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
2002 TW	CHINA STEEL Stahl	36,25 TWD	20,54	69,4%	★★★★★		
000778 CN	XINXING DUCTILE IRON Stahl	4,04 CNY	2,49	68,2%	★★★★★		
600808 CN	MAANSHAN IRON&STEEL Stahl	4,23 CNY	4,79	66,4%	★★★★★		
347 HK	ANGANG STEEL CO Stahl	5,91 HKD	7,09	65,7%	★★★★★		
USIM5 BR	USINAS SIDERURGICAS DE MINAS Stahl	21,92 BRL	5,11	52,1%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



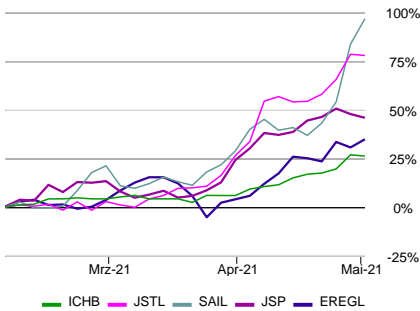
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen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



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
Stahl (WO)	586,07	30,7%	85	850,13	★★★★		8,7	26,0%	11,0%	5,9%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



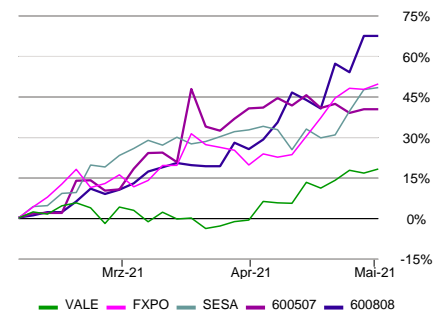
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
ICHB MX	INDUSTRIAS CH Stahl	139,30 MXN	3,00	-195	★★★★		
JSTL IN	JSW STEEL Stahl	715,40 INR	23,33	-193	★★★★		
SAIL IN	STEEL AUTHORITY OF INDIA Stahl	128,00 INR	7,16	-179	★★★★		
JSP IN	JINDAL STEEL & POWER Stahl	435,75 INR	6,02	-171	★★★★		
EREGL TR	EREGLI DEMIR CELIK Stahl	19,65 TRY	8,28	-158	★★★★		

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
VALE BR	VALE ON ADR 1:1 Stahl	20,38 USD	106,58	10,1%	★★★★		
FXPO GB	FERREXPO Stahl	444,80 GBp	3,64	8,0%	★★★★		
SESA IN	VEDANTA Stahl	258,55 INR	13,43	7,0%	★★★★		
600507 CN	FANGDA SPECIAL STL.TECH. 'A' Stahl	9,16 CNY	3,05	6,7%	★★★★		
600808 CN	MAANSHAN IRON&STEEL Stahl	4,23 CNY	4,79	6,0%	★★★★		

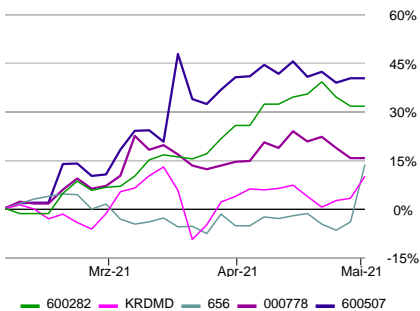
Entwicklung der letzten 3 Monate



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
600282 CN	NANJING IRON & STEEL Stahl	4,21 CNY	4,00	4,4	★★★★		
KRDM TR	KARDEMIR KARABUK DEM Stahl	7,63 TRY	1,00	4,8	★★★★		
656 HK	FOSUN INTERNATIONAL Stahl	13,24 HKD	14,28	4,9	★★★★		
000778 CN	XINXING DUCTILE IRON Stahl	4,04 CNY	2,49	5,1	★★★★		
600507 CN	FANGDA SPECIAL STL.TECH. 'A' Stahl	9,16 CNY	3,05	5,8	★★★★		

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
Stahl (WO)	586,07	30,7%	85	850,13	★★★★★		8,7	26,0%	11,0%	5,9%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

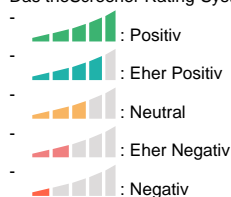
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Gesamteindruck
VALE3 BR	VALE ON Stahl	110,10 BRL	25,9%	106,58	★★★★★		7,5	15,2%	10,9%	8,7%	
VALE BR	VALE ON ADR 1:1 Stahl	20,38 USD	21,6%	106,58	★★★★★		6,6	12,6%	16,9%	10,1%	
FMG AU	FORTESCUE METALS Stahl	22,66 AUD	-3,3%	53,75	★★★★★		13,0	-7,6%	8,2%	11,7%	
MT FR	ARCELORMITTAL Stahl	24,70 EUR	30,8%	32,77	★★★★★		8,9	55,5%	1,2%	1,4%	
MT NL	ARCELORMITTAL Stahl	24,70 EUR	30,8%	32,77	★★★★★		8,9	55,5%	1,2%	1,4%	
A005490 KR	POSCO Stahl	376.500,00 KRW	38,4%	29,24	★★★★★		7,6	23,9%	18,6%	2,9%	
NUE US	NUCOR Stahl	89,66 USD	68,6%	26,78	★★★★★		16,4	29,0%	8,6%	2,0%	
JSTL IN	JSW STEEL Stahl	715,40 INR	84,8%	23,33	★★★★★		12,6	19,1%	44,2%	0,6%	
NLMK RU	NOVOLIPETSK STEEL OJSC Stahl	35,12 USD	26,6%	21,27	★★★★★		9,5	16,2%	11,0%	11,3%	
2002 TW	CHINA STEEL Stahl	36,25 TWD	46,5%	20,54	★★★★★		11,7	2800,4%	38,3%	5,1%	
SVST RU	PUB.JSC.SEVERSTAL Stahl	23,20 USD	32,0%	19,65	★★★★★		9,3	11,4%	16,3%	11,6%	
CHMF RU	SEVERSTAL Stahl	1.757,80 RUB	32,8%	19,65	★★★★★		8,2	16,2%	12,6%	11,6%	
TATA IN	TATA STEEL Stahl	1.063,85 INR	65,3%	17,23	★★★★★		9,1	21,8%	26,8%	1,2%	
5401 JP	NIPPON STEEL Stahl	1.907,00 JPY	43,6%	16,60	★★★★★		6,1	95,5%	7,9%	3,8%	
656 HK	FOSUN INTERNATIONAL Stahl	13,24 HKD	8,7%	14,28	★★★★★		4,9	18,0%	21,3%	3,6%	
SESA IN	VEDANTA Stahl	258,55 INR	60,2%	13,43	★★★★★		8,0	13,2%	15,4%	7,0%	
EVR GB	EVRAZ Stahl	640,40 GBp	35,8%	12,95	★★★★★		8,7	9,6%	13,0%	9,3%	
TEN IT	TENARIS Stahl	9,11 EUR	37,6%	12,94	★★★★★		17,4	57,9%	-6,0%	2,6%	
STLD US	STEEL DYNAMICS Stahl	59,41 USD	61,1%	12,55	★★★★★		11,3	23,9%	13,0%	1,9%	
CSNA3 BR	CIA SIDERURGICA-CSN Stahl	48,14 BRL	51,1%	12,24	★★★★★		8,2	29,2%	30,5%	4,6%	

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 Halbwache 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 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.