



Bekleidung & Accessoires

Sektor WO

Analyse vom 19-Jul-2023

Schlusskurs vom 18-Jul-2023

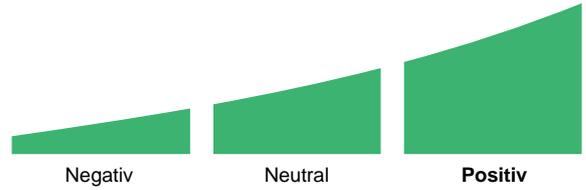
Im Sektor Bekleidung & Accessoires sind ca. 25% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Privat- & Haushaltswaren vertreten und ca. 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 62 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich 5% unter seinem 52 Wochen Hoch und 33% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 19. Juli 2022: 24,4% gegenüber von 9,9% der Branche Privat- & Haushaltswaren und 13,0% bei TSC_World.

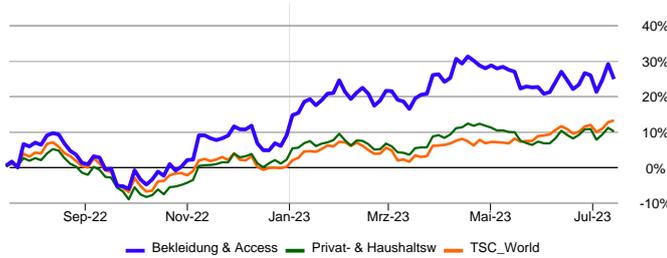
Gegenwärtig liegen 40,3% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Bekleidung & Accessoires (WO)	606,07	17,9%	62	1.216,32	★★★★☆		17,3	15,0%	-2,0%	2,0%	
Privat- & Haushaltswaren (WO)	374,31	9,0%	337	4.464,99	★★★★☆		14,5	12,9%	-1,3%	2,8%	
TSC_World (WO)	432,68	13,5%	6.246	97.038,22	★★★★☆		10,7	11,8%	2,2%	2,8%	

Performance 19. Juli 2022 - 18. Juli 2023



"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 unter seinem langfristigen Mittel von 18,8.



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 leicht unterbewertet.

Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -8,7%.

Tendenz der Gewinnrevisionsen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 23. Juni 2023 bei einem Niveau von 592,3 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

Der Sektor lag seit dem 14. Juli 2023 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen Durchschnitts. Er befindet sich noch 2% oberhalb einer Trendwende ins Negative.

Checkliste

Nyon, 19-Jul-2023 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 18. Juli 2023.
Gewinnrevisionsen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 23. Juni 2023
Potenzial	★	Leicht unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Neutraler Marktrend nach vorgängig (seit dem 14. Juli 2023 anhaltender) positiver Phase
4W Rel. Perf.	★	Unter Druck (vs. TSC_World)
Sensitivität		Seit dem 27. Juni 2023 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.

Performance 20. Juli 2018 - 18. Juli 2023





Bekleidung & Accessoires

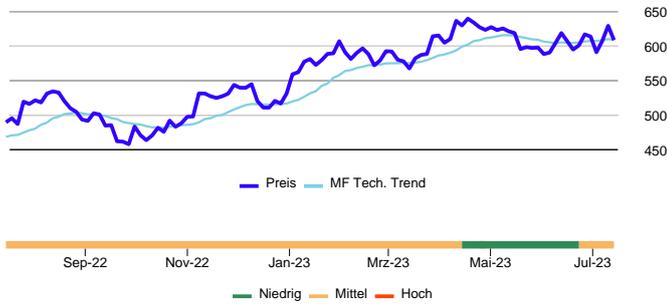
Sektor WO

Analyse vom 19-Jul-2023

Schlusskurs vom 18-Jul-2023

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Bekleidung & Accessoires (WO)	606,07	17,9%	62	1.216,32	★★★★☆		17,3	15,0%	-2,0%	2,0%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Volatilität

Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Index während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitäts-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.

Im letzten Monat lag die Volatilität mit 29,4% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 20,9%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 22,4% deutlich über derjenigen der Branche Privat- & Haushaltswaren mit 14,1%. 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 Bekleidung & Accessoires hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World in ähnlichem Umfang mitzumachen. Er verhält sich somit neutral bei Marktkorrekturen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

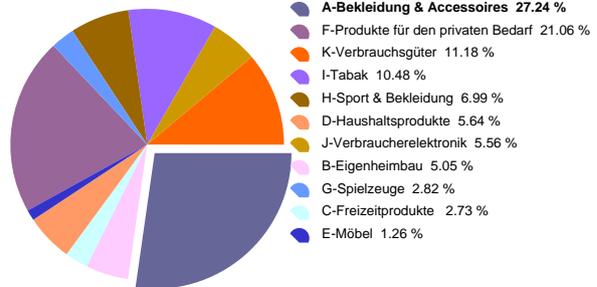
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Bekleidung & Accessoires zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.

Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,95%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

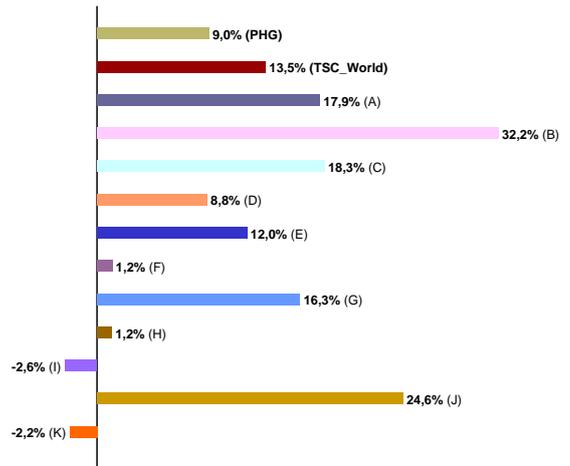
Des Sektor Bekleidung & Accessoires wird als durchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" liegt im mittleren Bereich.

Branchenaufteilung Privat- & Haushaltswaren



Mit 27,2% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Bekleidung & Accessoires den grössten Sektor der Branche Privat- & Haushaltswaren dar. Es folgen die Sektoren Produkte für den privaten Bedarf mit 21,1% und Haushaltsverbrauchsgüter mit 11,2%.

Die Entwicklung der Sektoren 2023



Der Sektor Bekleidung & Accessoires verzeichnete 2023 eine Kursentwicklung von 17,9% im Vergleich zu 9,0% bei der Branche Privat- & Haushaltswaren. Die Branche setzt sich aus 11 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -2,6% und 32,2% lagen.



Bekleidung & Accessoires

Sektor WO

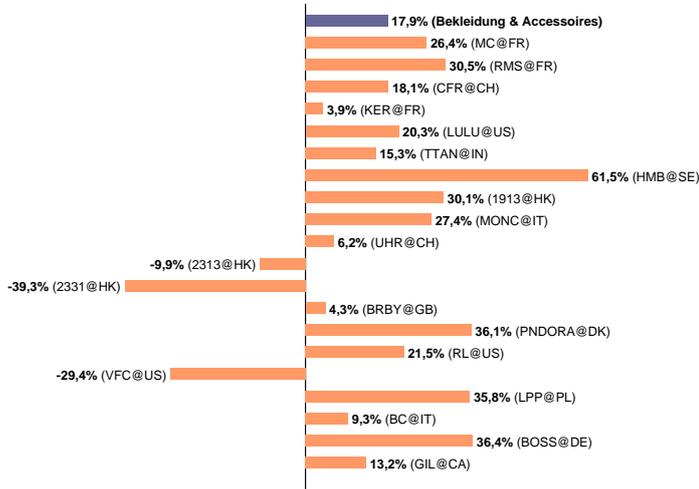
Analyse vom 19-Jul-2023

Schlusskurs vom 18-Jul-2023

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Bekleidung & Accessoires (WO)	606,07	17,9%	62	1.216,32	★★★★☆		17,3	15,0%	-2,0%	2,0%	

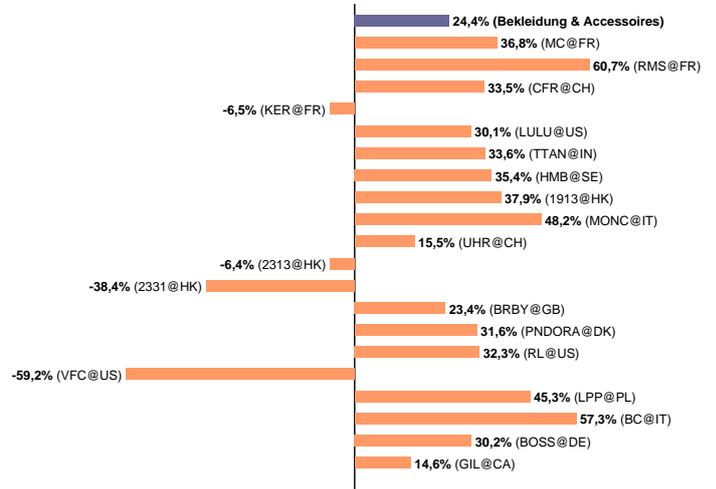
Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



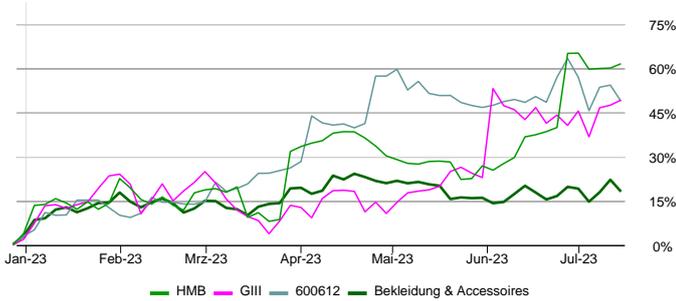
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

12-Monats-Performance



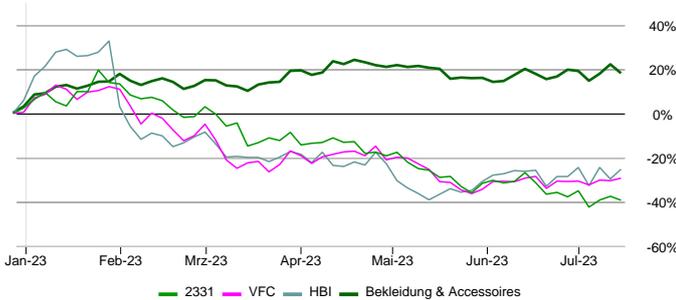
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2023



Die Sektorperformance 2023 betrug 17,9%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, H&M HENNES & MAURITZ AB (HMB), G-III APPAREL GROUP (GIII) und LAO FENG XIANG CO (600612) eine Entwicklung von 61,5%, 49,2% und 48,7%.

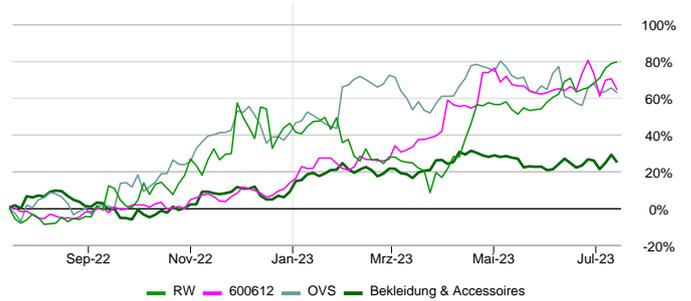
Flop Aktien 2023



Die Aktien LI NING COMPANY LTD. (2331), V F (VFC) und HANESBRANDS (HBI) wiesen mit -39,3%, -29,4% und -25,3% die schlechteste Performance 2023 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Bekleidung & Accessoires lag bei 17,9%.

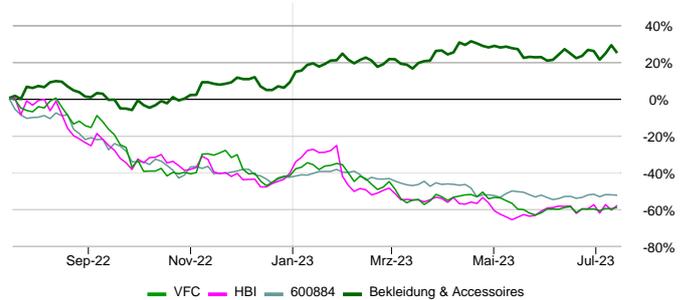
Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 24,4%. Die drei besten Aktien, RAYMOND (RW), LAO FENG XIANG CO (600612) und OVS SPA (OVS) wiesen eine Performance von 79,4%, 64,2% und 62,6% auf.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren V F (VFC), HANESBRANDS (HBI) und NB SHANSHAN CO LTD (600884) mit -59,2%, -58,0% und -52,5%. Die Performance des Sektors Bekleidung & Accessoires betrug 24,4%.



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.**

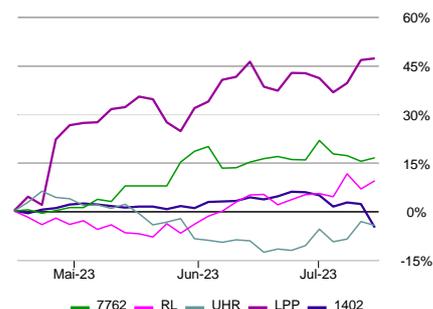
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
BROS EASTERN	CN	Privat- & Haushaltswaren				✓
CARTER'S	US	Privat- & Haushaltswaren			✓	
CITIZEN WATCH	JP	Privat- & Haushaltswaren	✓	✓		
F&F	KR	Privat- & Haushaltswaren				✓
FAR EASTERN NEW CENTURY	TW	Privat- & Haushaltswaren	✓	✓		
HLA GROUP CORP LTD	CN	Privat- & Haushaltswaren		✓	✓	
LPP SA	PL	Privat- & Haushaltswaren	✓		✓	
PADINI HOLDINGS	MY	Privat- & Haushaltswaren			✓	
PANDORA	DK	Privat- & Haushaltswaren				✓
PRADA SPA	HK	Privat- & Haushaltswaren		✓		
RALPH LAUREN	US	Privat- & Haushaltswaren	✓			
RAYMOND	IN	Privat- & Haushaltswaren		✓		
THE SWATCH GROUP	CH	Privat- & Haushaltswaren	✓		✓	
TONGKUN GROUP CO LTD	CN	Privat- & Haushaltswaren				✓
VARDHMAN TEXTILES	IN	Privat- & Haushaltswaren				✓

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
7762 JP	CITIZEN WATCH Bekleidung & Accessoires	871,00 JPY	1,53	18,8%	★★★★★		
RL US	RALPH LAUREN Bekleidung & Accessoires	128,34 USD	8,23	27,8%	★★★★★		
UHR CH	THE SWATCH GROUP Bekleidung & Accessoires	279,30 CHF	16,28	20,1%	★★★★★		
LPP PL	LPP SA Bekleidung & Accessoires	14.460,00 PLN	6,83	19,9%	★★★★★		
1402 TW	FAR EASTERN NEW CENTURY Bekleidung & Accessoires	30,00 TWD	5,23	17,2%	★★★★★		

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.



Bekleidung & Accessoires

Sektor WO

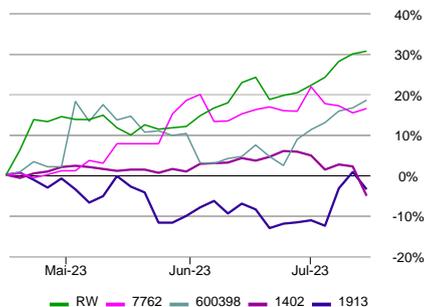
Analyse vom 19-Jul-2023

Schlusskurs vom 18-Jul-2023

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Bekleidung & Accessoires (WO)	606,07	17,9%	62	1.216,32	★★★★☆		17,3	15,0%	-2,0%	2,0%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



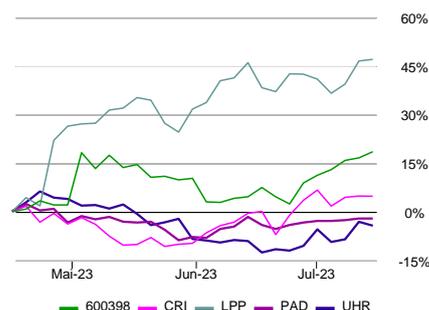
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
RW IN	RAYMOND Bekleidung & Accessoires	1.837,10 INR	1,51	-105	★★★★☆		
7762 JP	CITIZEN WATCH Bekleidung & Accessoires	871,00 JPY	1,53	-104	★★★★☆		
600398 CN	HLA GROUP CORP LTD Bekleidung & Accessoires	7,49 CNY	4,52	-96	★★★★☆		
1402 TW	FAR EASTERN NEW CENTURY Bekleidung & Accessoires	30,00 TWD	5,23	-89	★★★★☆		
1913 HK	PRADA SPA Bekleidung & Accessoires	57,35 HKD	19,62	-87	★★★★☆		

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
600398 CN	HLA GROUP CORP LTD Bekleidung & Accessoires	7,49 CNY	4,52	7,1%	★★★★☆		
CRI US	CARTER'S Bekleidung & Accessoires	73,47 USD	2,75	4,4%	★★★★☆		
LPP PL	LPP SA Bekleidung & Accessoires	14.460,00 PLN	6,83	3,3%	★★★★☆		
PAD MY	PADINI HOLDINGS Bekleidung & Accessoires	3,93 MYR	0,57	3,3%	★★★★☆		
UHR CH	THE SWATCH GROUP Bekleidung & Accessoires	279,30 CHF	16,28	3,1%	★★★★☆		

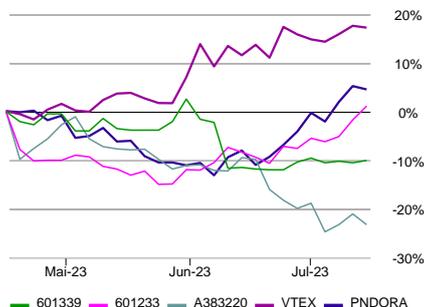
Entwicklung der letzten 3 Monate



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
601339 CN	BROS EASTERN Bekleidung & Accessoires	5,62 CNY	1,14	5,2	★★★★☆		
601233 CN	TONGKUN GROUP CO LTD Bekleidung & Accessoires	14,50 CNY	4,83	5,5	★★★★☆		
A383220 KR	F&F Bekleidung & Accessoires	114.600,00 KRW	3,52	6,0	★★★★☆		
VTEX IN	VARDHMAN TEXTILES Bekleidung & Accessoires	371,15 INR	1,33	7,7	★★★★☆		
PNDORA DK	PANDORA Bekleidung & Accessoires	664,40 DKK	8,34	7,8	★★★★☆		

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.



Bekleidung & Accessoires

Sektor WO

Analyse vom 19-Jul-2023

Schlusskurs vom 18-Jul-2023

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Bekleidung & Accessoires (WO)	606,07	17,9%	62	1.216,32	★★★★☆		17,3	15,0%	-2,0%	2,0%	

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	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
MC FR	LVMH Bekleidung & Accessoires	859,30 EUR	26,4%	484,44	★★★★☆		18,4	14,4%	1,0%	2,0%	
RMS FR	HERMES INTERNATIONAL Bekleidung & Accessoires	1.885,80 EUR	30,5%	225,21	★★★★☆		34,8	24,0%	-3,5%	1,0%	
CFR CH	RICHEMONT N Bekleidung & Accessoires	141,55 CHF	18,1%	91,21	★★★★☆		15,5	12,0%	-4,1%	2,2%	
KER FR	KERING Bekleidung & Accessoires	494,00 EUR	3,9%	68,29	★★★★☆		11,1	9,7%	-4,5%	3,7%	
LULU US	LULULEMON ATHLETICA Bekleidung & Accessoires	385,42 USD	20,3%	50,72	★★★★☆		21,3	18,3%	-2,8%	0,0%	
TTAN IN	TITAN COMPANY Bekleidung & Accessoires	2.995,15 INR	15,3%	32,83	★★★★☆		41,4	30,1%	-4,8%	0,5%	
HMB SE	H&M HENNES & MAURITZ AB Bekleidung & Accessoires	181,24 SEK	61,5%	28,46	★★★★☆		17,2	22,3%	19,4%	4,2%	
1913 HK	PRADA SPA Bekleidung & Accessoires	57,35 HKD	30,0%	19,62	★★★★☆		19,7	19,9%	9,2%	2,7%	
MONC IT	MONCLER Bekleidung & Accessoires	63,08 EUR	27,4%	19,48	★★★★☆		20,7	16,2%	-5,0%	2,1%	
UHR CH	THE SWATCH GROUP Bekleidung & Accessoires	279,30 CHF	6,2%	16,28	★★★★☆		10,3	10,6%	8,4%	3,1%	
2313 HK	SHENZHU INTL.GP.HDG. Bekleidung & Accessoires	79,10 HKD	-9,9%	15,65	★★★★☆		14,8	16,8%	5,7%	3,2%	
2331 HK	LI NING COMPANY LTD. Bekleidung & Accessoires	41,10 HKD	-39,3%	14,26	★★★★☆		13,7	15,8%	-9,2%	1,9%	
BRBY GB	BURBERRY GROUP Bekleidung & Accessoires	2.118,00 Gbp	4,3%	10,33	★★★★☆		14,3	10,7%	-5,1%	2,9%	
PNDORA DK	PANDORA Bekleidung & Accessoires	664,40 DKK	36,1%	8,34	★★★★☆		7,8	9,7%	15,3%	3,0%	
RL US	RALPH LAUREN Bekleidung & Accessoires	128,34 USD	21,5%	8,23	★★★★☆		9,6	11,1%	0,7%	2,7%	
VFC US	V F Bekleidung & Accessoires	19,50 USD	-29,4%	7,43	★★★★☆		7,6	9,3%	-4,5%	6,3%	
LPP PL	LPP SA Bekleidung & Accessoires	14.460,00 PLN	35,8%	6,83	★★★★☆		10,8	17,4%	4,9%	3,3%	
BC IT	BRUNELLO CUCINELLI Bekleidung & Accessoires	76,45 EUR	9,3%	5,89	★★★★☆		37,2	26,3%	-7,7%	1,2%	
BOSS DE	HUGO BOSS AG Bekleidung & Accessoires	73,88 EUR	36,4%	5,67	★★★★☆		12,6	17,8%	5,8%	2,5%	
GIL CA	GILDAN ACTIVEWEAR Bekleidung & Accessoires	41,97 CAD	13,2%	5,59	★★★★☆		9,2	7,4%	0,5%	2,7%	

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:

-  : **Positiv**, fast alle oder alle Faktoren sind positiv
-  : **Eher Positiv**, die Mehrheit der Faktoren ist positiv
-  : **Neutral**, Gleichgewicht zwischen positiven und negativen Faktoren
-  : **Eher Negativ**, die Mehrheit der Faktoren ist negativ
-  : **Negativ**, fast alle oder alle Faktoren sind negativ

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:

- Gewinnrevisionen
- Potenzial
- MF Tech. Trend
- Relative Performance über 4 Wochen

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne.

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Gewinnrevisionen negativ werden
- Potenzial negativ wird
- MF Tech. Trend negativ wird
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird

Dividende

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

Der Trend der Gewinnrevisionen stellt den Analystenkonsens dar und basiert auf deren Gewinnrevisionen pro Aktie der letzten sieben Wochen. Um zuverlässige Schätzungen zu gewährleisten, analysiert theScreener nur Titel, die von mindestens drei Analysten abgedeckt werden.

Revisionen, die $\pm 1\%$ überschreiten, werden als positive oder negative Gewinnrevisionstrends interpretiert.

Rating Finanzkennzahlen

Die Finanzkennzahlen werden auf einer dreistufigen Skala (positiv, neutral und negativ) bewertet. Das Gesamtrating basiert auf den Unterratings, die die mittel- und langfristige Entwicklung sowie den Branchendurchschnitt berücksichtigen.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

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 (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.

Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.

Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

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. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.

Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.

Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwochentlichen Intervallen.

Ein grosser "Bear Market Factor" deutet darauf hin, dass die Aktie auf negative Bewegungen des Referenzindex stark fallend reagiert hat.

Ein sehr negativer "Bear Market Factor" deutet auf ein defensives Profil hin: Die Aktie war von Baissen unterdurchschnittlich betroffen.

Sensitivität

Die Kursentwicklung von Aktien ist grundsätzlich mit hohen Risiken behaftet und kann starken Schwankungen unterliegen – bis hin zu einem Totalverlust. Aufgrund des historischen Verhaltens werden die Aktien in verschiedene Sensitivitätsstufen eingeteilt. Diese Sensitivitätsstufen verstehen sich ausschliesslich als relativer historischer Vergleichswert zu anderen Aktien. Grundsätzlich muss aber selbst bei als «wenig sensitiv» eingestuftem Wertem 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

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.

Beta

Beta wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiliter als ihr Referenzindex.

Korrelation

Die Korrelation misst den Grad der Übereinstimmung der Kursbewegungen einer Aktie mit der ihres Referenzindex.

Hinweis:

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

Wenn die Anlagengewährung 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/