



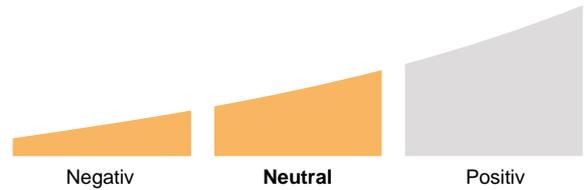
Im Sektor Anlagenbau sind ca. 35% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Baugewerbe & Werkstoffe vertreten und ca. 1% des europäischen Marktes. theScreener analysiert 41 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich 4% unter seinem 52 Wochen Hoch und 20% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 30. August 2022: 9,7% gegenüber von 19,9% der Branche Baugewerbe & Werkstoffe und 9,5% bei STOXX600.

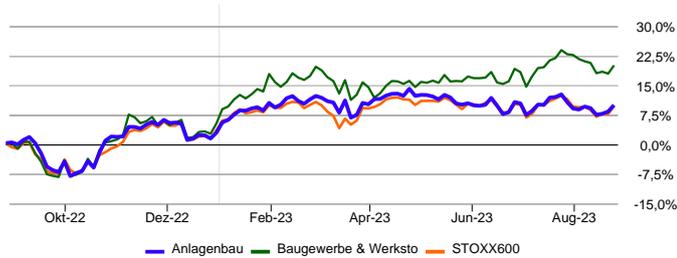
Gegenwärtig liegen 34,2% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Anlagenbau (EP)	204,21	8,4%	41	183,25	★★★★☆		10,2	10,8%	0,9%	4,3%	
Baugewerbe & Werkstoffe (EP)	187,08	16,9%	78	531,61	★★★★★		10,6	10,5%	-0,7%	3,3%	
STOXX600 (EP)	459,82	8,2%	583	13.827,07	★★★★☆		10,4	9,6%	-2,5%	3,8%	

Performance 30. August 2022 - 29. August 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 11,9.



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 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -39,3%.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 4. Juli 2023 bei einem Niveau von 205,0 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ☆☆☆

Der Sektor war seit dem 18. August 2023 technisch unter Druck. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen Durchschnitts. Für eine Trendwende ins Positive müsste der Sektor nochmals 1% zulegen.

Checkliste

Nyon, 30-Aug-2023 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Neutral
Sterne	★★★★☆	Geringes Interesse seit dem 18. August 2023.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 4. Juli 2023
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 18. August 2023 anhaltender) negativer Phase
4W Rel. Perf.	★	vs. STOXX600
Sensitivität		Seit dem 30. Juni 2023 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.

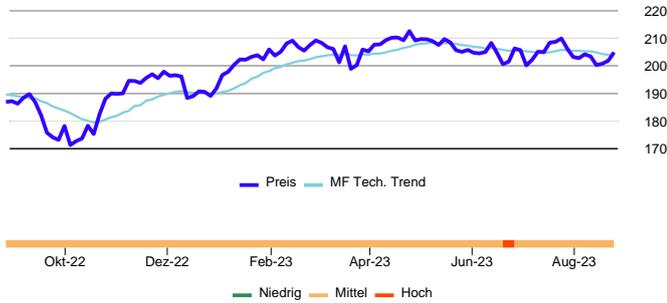
Performance 31. August 2018 - 29. August 2023



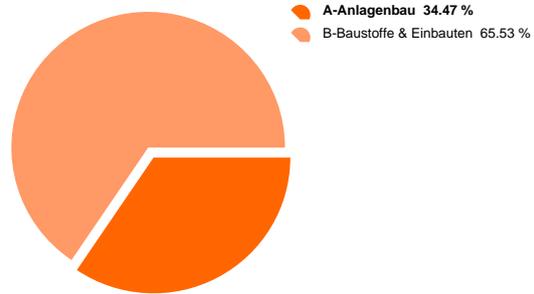


	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Anlagenbau (EP)	204,21	8,4%	41	183,25	★★★★☆		10,2	10,8%	0,9%	4,3%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Branchenaufteilung Baugewerbe & Werkstoffe



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 10,9% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 18,3%. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 15,2% nahe derjenigen der Branche Baugewerbe & Werkstoffe mit 18,6%. 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 Anlagenbau hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des STOXX600 in ähnlichem Umfang mitzumachen. Er verhält sich somit neutral bei Marktkorrekturen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

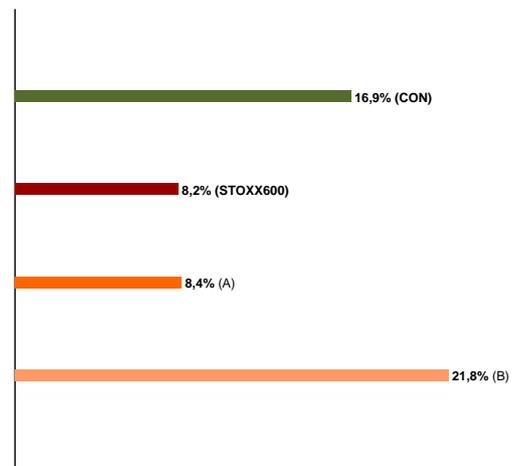
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Anlagenbau zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -0,47%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

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

Mit 65,5% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Baustoffe & Einbauten den größten Sektor der Branche Baugewerbe & Werkstoffe dar. Das Gewicht des kleinsten Sektors "Anlagenbau" beträgt noch 34,5%.

Die Entwicklung der Sektoren 2023



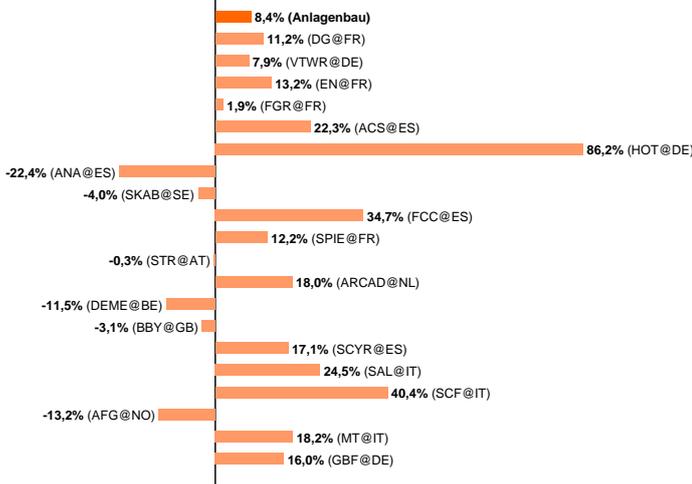
Der Sektor Anlagenbau verzeichnete 2023 eine Kursentwicklung von 8,4% im Vergleich zu 16,9% bei der Branche Baugewerbe & Werkstoffe. Die Branche setzt sich aus 2 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen 8,2% und 21,8% lagen.



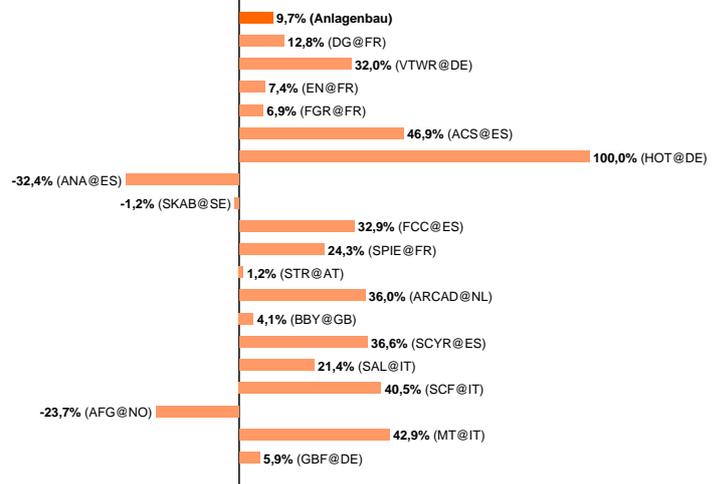
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Anlagenbau (EP)	204,21	8,4%	41	183,25	★★★★☆		10,2	10,8%	0,9%	4,3%	

Performance der 20 größten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



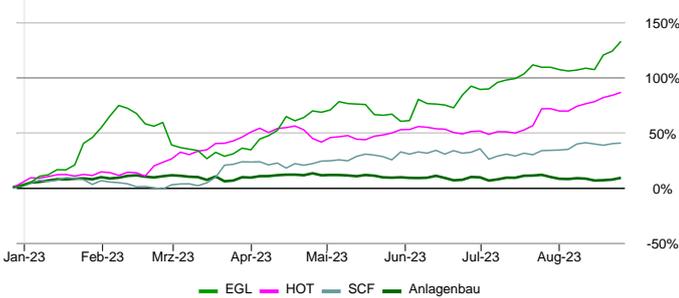
12-Monats-Performance



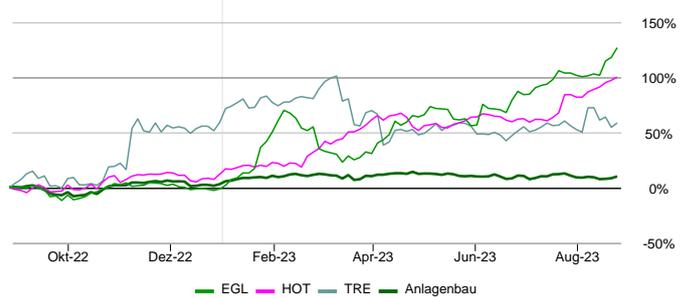
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

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

Top Aktien 2023



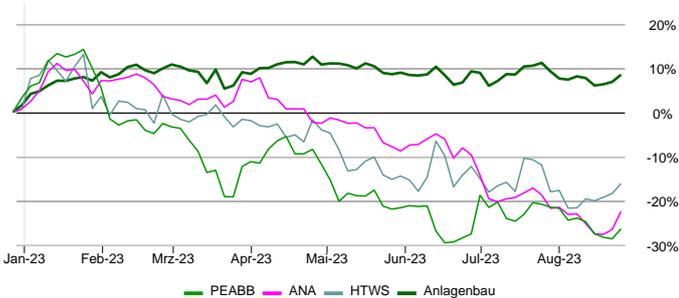
Top Aktien über 12 Monate



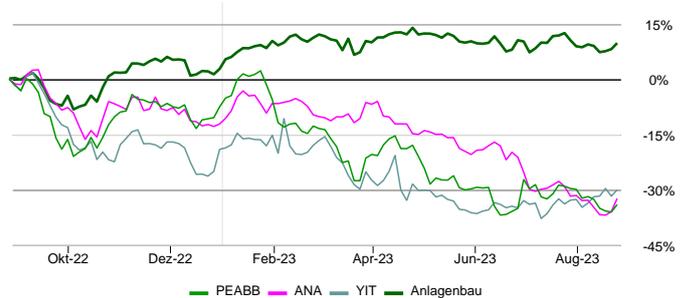
Die Sektorperformance 2023 betrug 8,4%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, MOTA ENGIL SGPS (EGL), HOCHTIEF (HOT) und SALCEF GROUP SPA (SCF) eine Entwicklung von 132,5%, 86,2% und 40,4%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 9,7%. Die drei besten Aktien, MOTA ENGIL SGPS (EGL), HOCHTIEF (HOT) und TECNICAS REUNIDAS (TRE) wiesen eine Performance von 126,7%, 100,0% und 58,5% auf.

Flop Aktien 2023



Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien PEAB AB (PEABB), ACCIONA (ANA) und HELIOS TOWERS (HTWS) wiesen mit -26,4%, -22,4% und -16,1% die schlechteste Performance 2023 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Anlagenbau lag bei 8,4%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren PEAB AB (PEABB), ACCIONA (ANA) und YIT (YIT) mit -34,1%, -32,4% und -30,0%. Die Performance des Sektors Anlagenbau betrug 9,7%.

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.

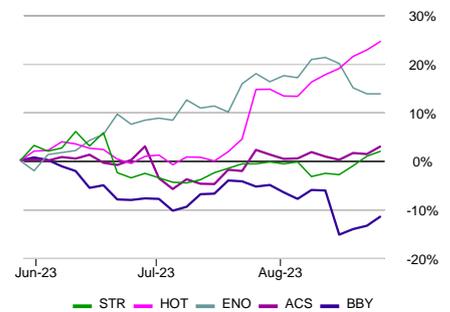
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ACS ACTIVIDADES	ES	Baugewerbe & Werkstoffe	✓			
BALFOUR BEATTY	GB	Baugewerbe & Werkstoffe	✓			
BILFINGER BERGER	DE	Baugewerbe & Werkstoffe				✓
BOUYGUES	FR	Baugewerbe & Werkstoffe			✓	✓
EIFFAGE	FR	Baugewerbe & Werkstoffe				✓
ELECNOR	ES	Baugewerbe & Werkstoffe	✓	✓		
HOCHTIEF	DE	Baugewerbe & Werkstoffe	✓	✓		
MORGAN SINDALL	GB	Baugewerbe & Werkstoffe				✓
SALCEF GROUP SPA	IT	Baugewerbe & Werkstoffe		✓		
STRABAG SE	AT	Baugewerbe & Werkstoffe	✓	✓		
VANTAGE TOWERS AG	DE	Baugewerbe & Werkstoffe		✓		
WEBUILD	IT	Baugewerbe & Werkstoffe				✓

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
STR AT	STRABAG SE Anlagenbau	39,00 EUR	4,32	0,2%	★★★★★		
HOT DE	HOCHTIEF Anlagenbau	97,80 EUR	7,76	0,1%	★★★★★		
ENO ES	ELECNOR Anlagenbau	13,65 EUR	1,25	0,1%	★★★★★		
ACS ES	ACS ACTIVIDADES Anlagenbau	32,18 EUR	8,64	7,6%	★★★★★		
BBY GB	BALFOUR BEATTY Anlagenbau	327,20 GBp	2,23	6,5%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



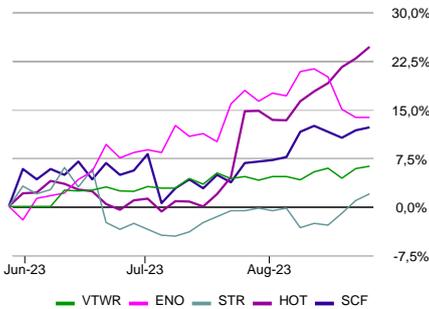
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen 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	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Anlagenbau (EP)	204,21	8,4%	41	183,25	★★★★☆		10,2	10,8%	0,9%	4,3%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



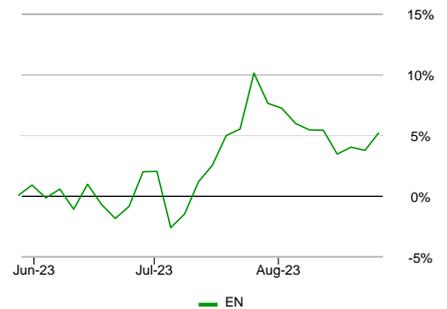
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
VTWR DE	VANTAGE TOWERS AG Anlagenbau	34,52 EUR	18,86	-93	★★★★☆		
ENO ES	ELECNOR Anlagenbau	13,65 EUR	1,25	-91	★★★★☆		
STR AT	STRABAG SE Anlagenbau	39,00 EUR	4,32	-70	★★★★★		
HOT DE	HOCHTIEF Anlagenbau	97,80 EUR	7,76	-62	★★★★★		
SCF IT	SALCEF GROUP SPA Anlagenbau	24,45 EUR	1,62	-45	★★★★☆		

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 Börsenkaptalisierung 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 Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
EN FR	BOUYGUES Anlagenbau	31,73 EUR	12,97	5,7%	★★★★★		

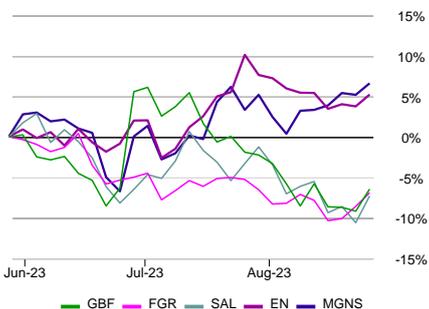
Entwicklung der letzten 3 Monate



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 Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
GBF DE	BILFINGER BERGER Anlagenbau	31,56 EUR	1,26	6,8	★★★★☆		
FGR FR	EIFFAGE Anlagenbau	93,64 EUR	9,76	7,0	★★★★☆		
SAL IT	WEBUILD Anlagenbau	1,71 EUR	1,86	7,1	★★★★☆		
EN FR	BOUYGUES Anlagenbau	31,73 EUR	12,97	7,3	★★★★★		
MGNS GB	MORGAN SINDALL Anlagenbau	1.950,00 GBp	1,14	7,5	★★★★☆		

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 Börsenkaptalisierung 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	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Anlagenbau (EP)	204,21	8,4%	41	183,25	★★★★☆		10,2	10,8%	0,9%	4,3%	

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
DG FR	VINCI Anlagenbau	103,78 EUR	11,2%	63,54	★★★★☆		9,9	9,5%	-0,4%	4,7%	
VTWR DE	VANTAGE TOWERS AG Anlagenbau	34,52 EUR	7,9%	18,86	★★★★☆		34,2	22,9%	4,0%	2,0%	
EN FR	BOUYGUES Anlagenbau	31,73 EUR	13,2%	12,97	★★★★★		7,3	12,8%	-0,1%	5,7%	
FGR FR	EIFFAGE Anlagenbau	93,64 EUR	1,9%	9,76	★★★★☆		7,0	7,3%	1,4%	4,5%	
ACS ES	ACS ACTIVIDADES Anlagenbau	32,18 EUR	22,3%	8,64	★★★★★		12,1	10,9%	3,7%	6,2%	
HOT DE	HOCHTIEF Anlagenbau	97,80 EUR	86,2%	7,76	★★★★★		11,5	8,8%	11,7%	4,7%	
ANA ES	ACCIONA Anlagenbau	133,35 EUR	-22,4%	7,61	★★★★☆		12,7	7,7%	0,3%	3,7%	
SKAB SE	SKANSKA AB Anlagenbau	158,40 SEK	-4,0%	5,87	★★★★☆		8,7	8,6%	-3,2%	5,1%	
FCC ES	FOMENTO CONSTRUCCION Anlagenbau	11,88 EUR	34,7%	5,75	★★★★☆		12,9	7,4%	1,0%	3,4%	
SPIE FR	SPIE Anlagenbau	27,34 EUR	12,2%	4,80	★★★★☆		11,3	9,7%	2,7%	3,3%	
STR AT	STRABAG SE Anlagenbau	39,00 EUR	-0,3%	4,32	★★★★★		7,6	4,9%	4,5%	5,1%	
ARCAD NL	ARCADIS Anlagenbau	43,32 EUR	18,0%	4,13	★★★★★		12,8	12,9%	11,0%	2,4%	
DEME BE	DEME GROUP Anlagenbau	109,80 EUR	-11,5%	3,19	★★★★☆		13,6	16,7%	-6,4%	2,2%	
BBY GB	BALFOUR BEATTY Anlagenbau	327,20 GBp	-3,1%	2,23	★★★★☆		8,3	5,9%	-3,9%	3,7%	
SCYR ES	SACYR Anlagenbau	2,98 EUR	17,1%	2,12	★★★★☆		11,4	10,6%	-1,7%	4,7%	
SAL IT	WEBUILD Anlagenbau	1,71 EUR	24,5%	1,86	★★★★☆		7,1	16,5%	-1,4%	3,5%	
SCF IT	SALCEF GROUP SPA Anlagenbau	24,45 EUR	40,4%	1,62	★★★★☆		16,1	16,0%	6,3%	2,5%	
AFG NO	AF GRUPPEN ASA Anlagenbau	124,80 NOK	-13,2%	1,28	★★★★☆		11,2	13,0%	-5,9%	8,2%	
MT IT	MAIRE TECNIMONT Anlagenbau	3,67 EUR	18,2%	1,28	★★★★☆		8,6	10,9%	0,6%	4,6%	
GBF DE	BILFINGER BERGER Anlagenbau	31,56 EUR	16,0%	1,26	★★★★☆		6,8	21,8%	-1,7%	5,3%	

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» eingestufteten 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

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 Anlagewährung 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 FACTSET. Indexdaten von EDI.