



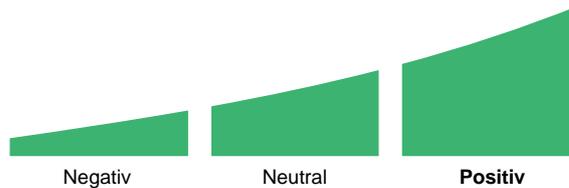
Der STOXX600 repräsentiert ca. 85% der europäischen Börsenmarktkapitalisierung mit insgesamt 583 durch theScreener analysierten Gesellschaften.

Der STOXX600 Index befindet sich nahe bei seinem Höchststand der letzten 52 Wochen und 11% über dem tiefsten Kurs.

Performance seit dem 10. Januar 2023: 7,1% im Vergleich zu 21,4% des SP500 und 29,0% des NIKKEI225.

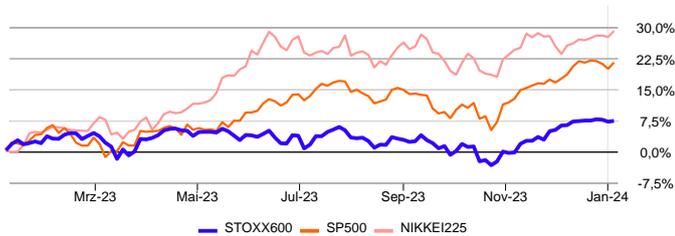
Aktuell tendieren 56,1% der Titel aufwärts.

Gesamteindruck



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
STOXX600 (EP)	477,26	-0,4%	583	14.549,56	★★★★☆	☀️	11,7	9,7%	0,8%	3,7%	📈
SP500 (US)	4.756,50	-0,3%	499	42.551,84	★★★★★	☀️	17,4	15,8%	2,9%	1,5%	📈
NIKKEI225 (JP)	33.763,18	0,9%	222	4.065,92	★★★★★	☀️	12,2	11,5%	3,0%	2,3%	📈

Performance 10. Januar 2023 - 9. Januar 2024



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

Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen. Historisch betrachtet erscheint der P/E als günstig, liegt er doch unter seinem fünfjährigen Median von 12,2.



Preisentwicklung ★

Um festzustellen, ob ein Index fair bewertet ist, vergleichen wir das prognostizierte Gewinnverhältnis mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Auf dieser Basis erscheint der Index stark unterbewertet. Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -21,5%.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Achtung: Über sieben Wochen betrachtet haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen um -1,0% nach unten revidiert. Dieser negative Trend hat am 15. September 2023 bei einem Niveau von 461,9 eingesetzt.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Der mittelfristige technische Trend (40 Tage) ist seit dem 14. November 2023 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Index um mehr 4% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 10-Jan-2024 06:30 GMT+1

Gesamteindruck	📈	Positiv
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 17. November 2023.
Gewinnrevisionen	★	Negative Analystenhaltung seit 15. September 2023
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Positiver Marktrend seit dem 14. November 2023
4W. Perf.	★	Positive Performance über 4 Wochen
Sensitivität	☀️	Seit dem 10. Oktober 2023 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.

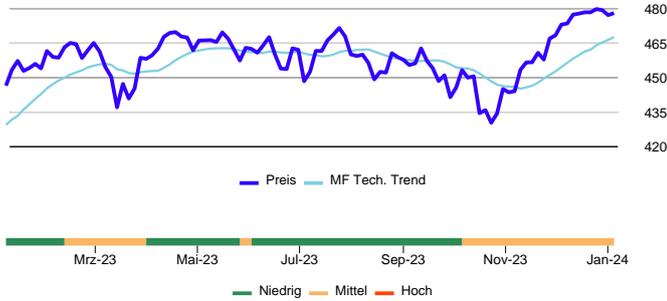
Performance 11. Januar 2019 - 9. Januar 2024



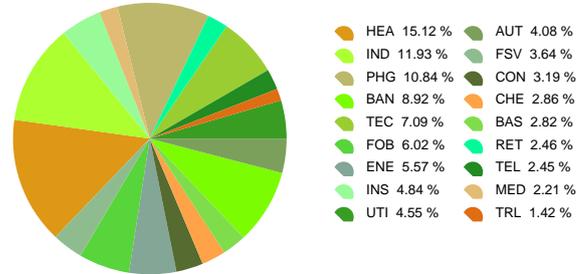


Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
STOXX600 (EP)	477,26	-0,4%	583	14.549,56	★★★★☆		11,7	9,7%	0,8%	3,7%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Branchen im STOXX600



Volatilität

Wir verwenden die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) als einen von mehreren Sensitivitäts-Indikatoren. Ein Index mit hoher Volatilität wird dabei als sensitiv betrachtet.

Während des letzten Monats lag die Volatilität mit 3,9% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 14,4%. Die tiefen Preisschwankungen deuten auf einen entspannten Handel hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität mit 11,7% nahe derjenigen des SP500 mit 13,3%. Die Kursschwankungen des Indexes sind mit denen des amerikanischen Marktes vergleichbar.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der STOXX600 Index hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World in ähnlichem Umfang mitzumachen.

Er verhält sich somit neutral bei Weltmarktkorrekturen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des regionalen Index bei international steigenden Märkten.

Der STOXX600 Index zeigte sich bisher wenig anfällig auf regionale Probleme.

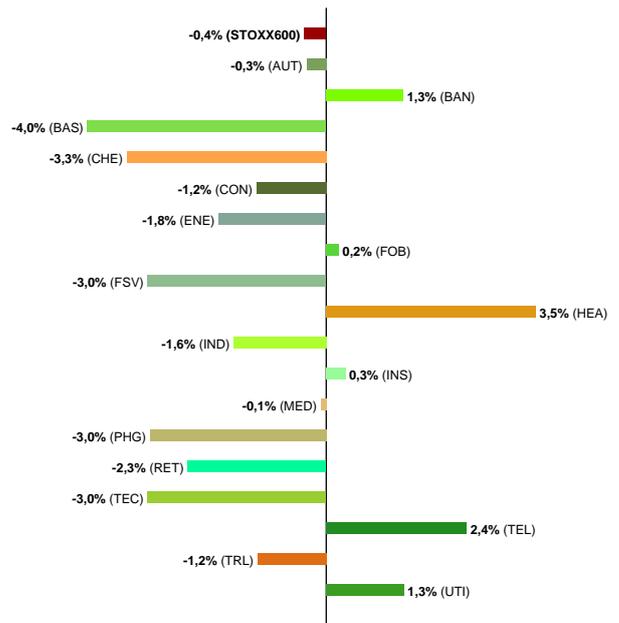
Sank der Index in einem steigendem Weltmarkt, betrug seine mittlere Abweichung -0,67%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Allgemein wird die Sensitivität des STOXX600 Index als durchschnittlich eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" weist einen mittleren Wert auf.

Unter den Aktien des STOXX600 verfügen die Gesundheitswesen-Werte mit 15,1% über die grösste Börsenkapitalisierung. Es folgen Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen mit 11,9% sowie Privat- & Haushaltswaren mit 10,8%.

Performance 2024 der europäischen Branchen



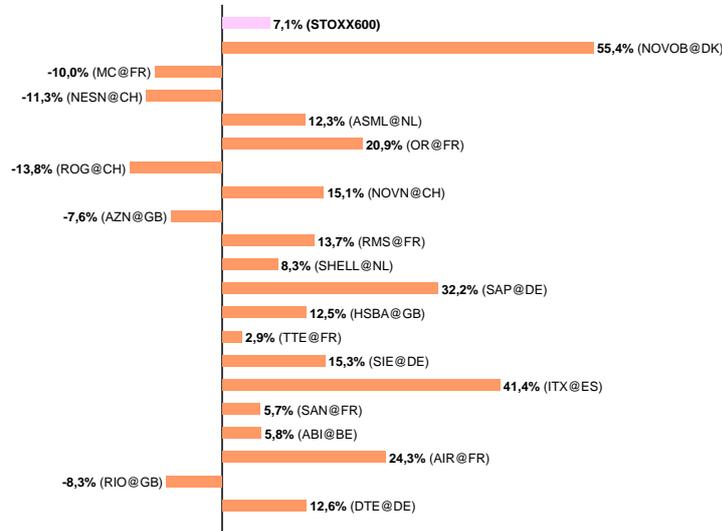
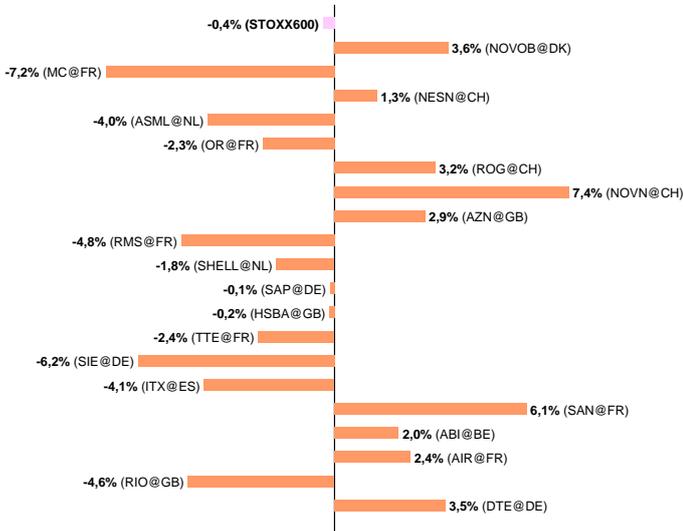
Der STOXX600 Index verzeichnete eine Performance von -0,4% seit Jahresbeginn. Die 18 Branchen wiesen in dieser Zeit Werte von -4,0% bis 3,5% auf.



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
STOXX600 (EP)	477,26	-0,4%	583	14.549,56	★★★★☆		11,7	9,7%	0,8%	3,7%	

Performance 2024 der 20 grössten Unternehmen

Die Performance der 20 grössten Unternehmen über 12 Monate

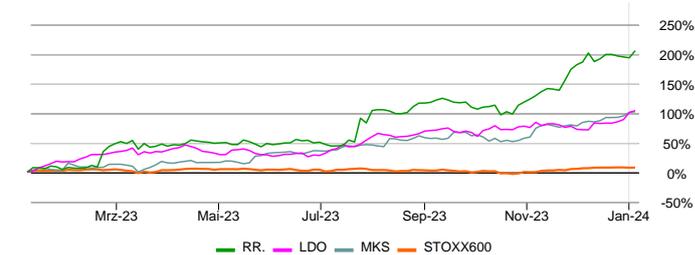
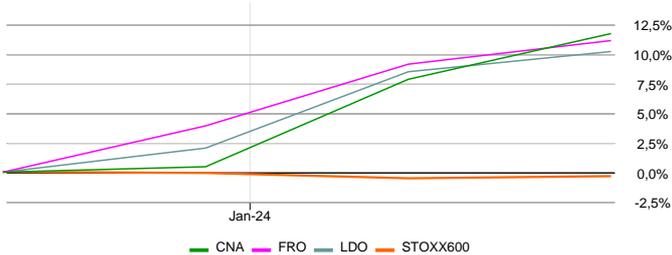


Die Abkürzungen finden sich auf Seite&6.

Die Abkürzungen finden sich auf Seite&6.

Top Aktien 2024

Top Aktien über 12 Monate

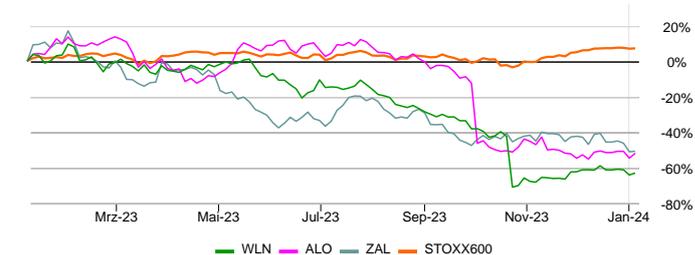
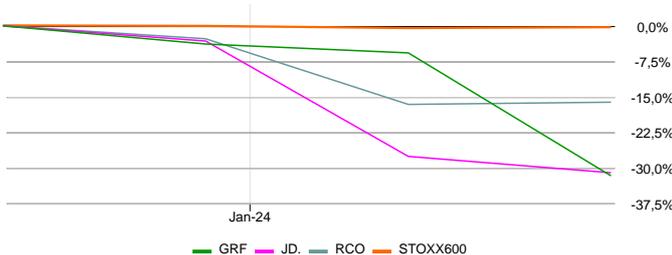


Die Indexperformance seit Jahresbeginn betrug -0,4%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, CENTRICA (CNA), FRONTLINE (OSL) (FRO) und LEONARDO (LDO) eine Entwicklung von 11,7%, 11,1% und 10,2%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Indexperformance 7,1%. Die drei besten Aktien, ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC (RR.), LEONARDO (LDO) und MARKS & SPENCER (MKS) wiesen eine Performance von 205,7%, 104,2% und 102,6% auf.

Flop Aktien 2024

Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien GRIFOLS SA (GRF), JD SPORTS FASHION (JD.) und REMY COINTREAU (RCO) wiesen mit -31,7%, -31,1% und -16,2% die schlechteste Performance seit Jahresbeginn auf. Der Vergleichswert des STOXX600 lag bei -0,4%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren WORLDLINE (WLN), ALSTOM (ALO) und ZALANDO (ZAL) mit -63,1%, -51,9% und -50,8%. Die Performance des STOXX600 betrug 7,1%.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe

CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Öl & Gas

FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen

IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien

PHG:Privat- & Haushaltswaren
RET:Einzel- & Grosshandel
TEC:Technologie

TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger



Die nachfolgenden Listen zeigen eine Auswahl an Aktien mit besonderen, für viele Investoren interessanten, Eigenschaften. Die Auswahl stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf jeglicher Wertpapiere dar. Die Auswahl kann weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung berücksichtigen. Ob, und wenn ja in welchem Umfang, Aktien für den Leser geeignete Anlagen darstellen, kann hier nicht beurteilt werden. Wenden Sie sich hierfür bitte an Ihren persönlichen Berater.

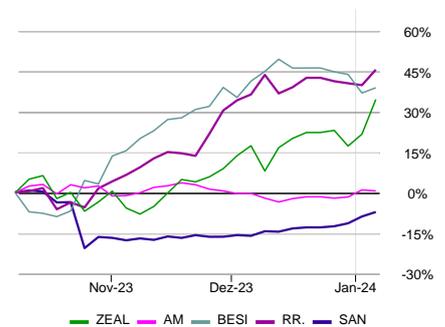
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ABN AMRO BANK	NL	Geldinstitute			✓	
BAE SYSTEMS	GB	Industrie		✓		
BARCLAYS	GB	Geldinstitute				✓
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	NL	Technologie	✓			
CENTRICA	GB	Versorger		✓		
DANSKE BANK	DK	Geldinstitute			✓	
DASSAULT AVIATION	FR	Industrie	✓	✓		
DRAX GROUP	GB	Versorger				✓
FRONTLINE (OSL)	NO	Öl & Gas			✓	
MARKS & SPENCER	GB	Einzel- & Grosshandel		✓		
NN GROUP	NL	Versicherungen			✓	
NOVO NORDISK A/S	DK	Gesundheitswesen		✓		
PORSCHE AUTOMOBIL	DE	Automobile & Zubehör				✓
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	GB	Industrie	✓			
SANOFI	FR	Gesundheitswesen	✓			
SOCIETE GENERALE	FR	Geldinstitute				✓
SWEDBANK AB	SE	Geldinstitute			✓	
VOLKSWAGEN AG	DE	Automobile & Zubehör				✓
ZEALAND PHARMA	DK	Gesundheitswesen	✓			

Bester Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
ZEAL DK	ZEALAND PHARMA Biotechnologie	408,00 DKK	3,34	80,9%	★★★★★		
AM FR	DASSAULT AVIATION Luftfahrt & Verteidigung	184,10 EUR	16,11	37,8%	★★★★☆		
BESI NL	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES Halbleiter	130,90 EUR	11,41	7,7%	★★★★☆		
RR. GB	ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC Luftfahrt & Verteidigung	308,80 GBp	32,70	7,4%	★★★★★		
SAN FR	SANOFI Pharmaka	95,19 EUR	129,40	7,3%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate

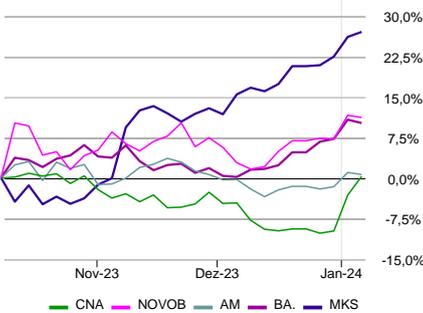


Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen und bei spezifischen Ereignissen). Es werden nur Unternehmen angezeigt mit einer minimalen Börsenkapitalisation von US\$ 1 Mrd., welche zudem folgende Kriterien erfüllen: Der Gesamteindruck ist mindestens neutral, die Aktie hat zwei oder mehr Sterne und das Sensitivitätsniveau liegt bei "tief" oder "mittel". Bei mehreren Aktien mit gleichem Gesamteindruck hat jene mit den besten 7-wöchigen Gewinnrevisionen den Vorrang.



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
STOXX600 (EP)	477,26	-0,4%	583	14.549,56	★★★★☆	☀️	11,7	9,7%	0,8%	3,7%	📈

Entwicklung der letzten 3 Monate



Defensive Werte

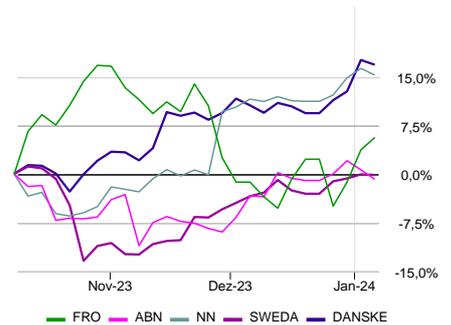
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
CNA GB	CENTRICA Gasversorger	157,15 GBP	10,59	-128	★★★★☆	☀️	📈
NOVOB DK	NOVO NORDISK A/S Pharmaka	723,10 DKK	473,11	-126	★★★★☆	☀️	📈
AM FR	DASSAULT AVIATION Luftfahrt & Verteidigung	184,10 EUR	16,11	-123	★★★★☆	☀️	📈
BA. GB	BAE SYSTEMS Luftfahrt & Verteidigung	1.146,50 GBP	44,13	-103	★★★★☆	☀️	📈
MKS GB	MARKS & SPENCER Warenhäuser & Versand	286,30 GBP	7,29	-103	★★★★☆	☀️	📈

Die Bewertung der Sensitivität basiert vor allem auf zwei Kriterien, nämlich dem bisherigen "Verhalten der Aktie bei sinkendem Markt" (Bear Market Factor) und der "Anfälligkeit bei spezifischen Ereignissen" (Bad News Factor). Jede Aktie wird einer der drei Stufen "tief", "mittel" oder "hoch" zugewiesen. Aus der Kombination der beiden Kriterien resultieren schliesslich die angegebenen defensivsten Titel. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden ausschliesslich Werte aufgeführt mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd., mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Sensitivitätsniveau. Bei gleichem Gesamteindruck entscheidet der "Bear Market Factor" über die Auswahl.

Attraktive Dividenden

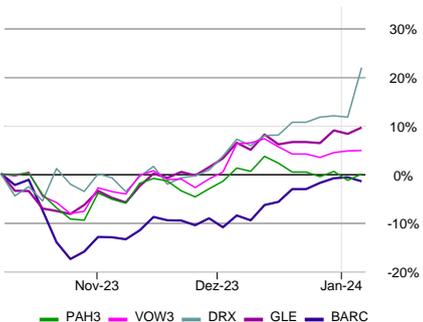
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
FRO NO	FRONTLINE (OSL) Bohranlagen & Dienstleistungen	225,50 NOK	4,85	13,6%	★★★★☆	☀️	📈
ABN NL	ABN AMRO BANK Banken	13,47 EUR	12,95	8,7%	★★★★☆	☀️	📈
NN NL	NN GROUP Lebensversicherungen	36,73 EUR	11,12	8,7%	★★★★☆	☀️	📈
SWEDA SE	SWEDBANK AB Banken	205,30 SEK	22,64	8,3%	★★★★☆	☀️	📈
DANSKE DK	DANSKE BANK Banken	189,25 DKK	23,90	7,7%	★★★★☆	☀️	📈

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.

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
PAH3 DE	PORSCHE AUTOMOBIL Fahrzeugbau	46,57 EUR	15,58	2,3	★★★★☆	☀️	📈
VOW3 DE	VOLKSWAGEN AG Fahrzeugbau	113,34 EUR	65,04	3,6	★★★★☆	☀️	📈
DRX GB	DRAX GROUP Stromversorger	534,40 GBP	2,63	4,2	★★★★☆	☀️	📈
GLE FR	SOCIETE GENERALE Banken	24,75 EUR	19,69	4,3	★★★★☆	☀️	📈
BARC GB	BARCLAYS Banken	154,28 GBP	29,84	4,4	★★★★☆	☀️	📈

Das Kurs-Gewinn Verhältnis KGV (engl. price/earnings oder P/E) zeigt auf, ob der Kurs einer Aktie im Verhältnis zum erzielten oder erwarteten Gewinn günstig ist. Die Tabelle verwendet die erwarteten Gewinne. Fundamentalinvestoren setzen unter anderem auf Aktien mit unterdurchschnittlichem P/E, da diesen Werten überdurchschnittliches Aufholpotenzial zugeschrieben wird. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden hier nur Werte mit einer Börsenkapitalisierung von über US\$ 1 Mrd. aufgeführt mit mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Sensitivitätsniveau. Wenn mehrere Aktien dasselbe P/E aufweisen, entscheiden die 7-wöchigen Gewinnrevisionen über die Reihenfolge.



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
STOXX600 (EP)	477,26	-0,4%	583	14.549,56	★★★★☆		11,7	9,7%	0,8%	3,7%	

Die 20 grössten Titel nach Börsenkapitalisierung

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
NOVOB DK	NOVO NORDISK A/S Pharmaka	723,10 DKK	3,6%	473,11	★★★★☆		27,1	23,7%	7,3%	1,5%	
MC FR	LVMH Bekleidung & Accessoires	680,70 EUR	-7,2%	378,96	★★★★☆		19,4	13,4%	-8,8%	2,2%	
NESN CH	NESTLE SA Nahrungsmittel	98,82 CHF	1,3%	300,35	★★★★☆		18,7	12,1%	-1,0%	3,3%	
ASML NL	ASML HOLDING Halbleiter	654,50 EUR	-4,0%	286,04	★★★★☆		24,2	22,0%	-1,5%	1,1%	
OR FR	L'OREAL Produkte für den privaten Bedarf	440,50 EUR	-2,3%	255,05	★★★★☆		30,9	19,7%	-1,5%	1,6%	
ROG CH	ROCHE HOLDING Pharmaka	252,25 CHF	3,2%	238,87	★★★★☆		11,4	9,2%	-1,6%	3,9%	
NOVN CH	NOVARTIS AG Pharmaka	91,14 CHF	7,4%	220,61	★★★★☆		13,5	9,8%	5,8%	3,6%	
AZN GB	ASTRAZENECA Pharmaka	10.902,00 GBp	2,8%	212,57	★★★★☆		13,5	12,9%	7,2%	2,3%	
RMS FR	HERMES INTERNATIONAL Bekleidung & Accessoires	1.826,20 EUR	-4,8%	210,21	★★★★☆		38,7	24,6%	-9,3%	0,9%	
SHELL NL	SHELL PLC Öl & Gas Produzenten	29,25 EUR	-1,8%	205,73	★★★★☆		8,1	5,6%	-2,6%	4,3%	
SAP DE	SAP Software	139,28 EUR	-0,1%	177,20	★★★★☆		19,1	18,6%	-6,2%	1,6%	
HSBA GB	HSBC HOLDINGS Banken	634,50 GBp	-0,2%	156,49	★★★★☆		6,3	3,4%	2,2%	10,0%	
TTE FR	TOTALENERGIES Öl & Gas Produzenten	60,12 EUR	-2,4%	155,46	★★★★☆		7,2	2,0%	-3,7%	5,1%	
SIE DE	SIEMENS Verbraucherelektronik	159,40 EUR	-6,2%	138,74	★★★★☆		11,7	10,8%	-3,7%	3,1%	
ITX ES	INDITEX Bekleidung	37,81 EUR	-4,1%	129,63	★★★★☆		18,1	13,6%	-1,7%	4,1%	
SAN FR	SANOFI Pharmaka	95,19 EUR	6,0%	129,40	★★★★☆		9,8	8,3%	7,7%	4,0%	
ABI BE	ANHEUSER-BUSCH INBEV Brauereien	59,60 EUR	2,0%	128,69	★★★★☆		16,1	16,4%	1,0%	2,0%	
AIR FR	AIRBUS Luftfahrt & Verteidigung	143,12 EUR	2,4%	123,71	★★★★☆		16,6	19,9%	-0,2%	1,8%	
RIO GB	RIO TINTO Minen	5.572,00 GBp	-4,6%	123,18	★★★★☆		10,2	3,0%	0,9%	6,7%	
DTE DE	DEUTSCHE TELEKOM Integrale Telekommunikation	22,51 EUR	3,5%	122,60	★★★★☆		10,9	11,3%	-2,0%	3,9%	

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 Wertes 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.