



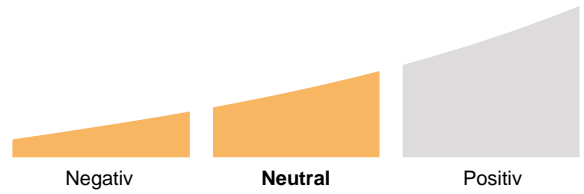
Im Sektor Halbleiter sind ca. 30% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Technologie vertreten und ca. 7% des globalen Marktes. theScreener analysiert 139 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 60% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 7. Februar 2023: 52,3% gegenüber von 31,6% der Branche Technologie und 11,5% bei TSC_World.

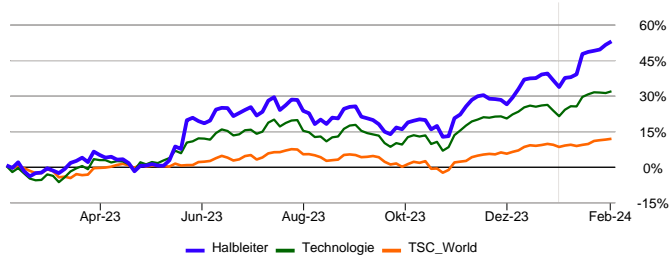
Gegenwärtig liegen 43,9% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



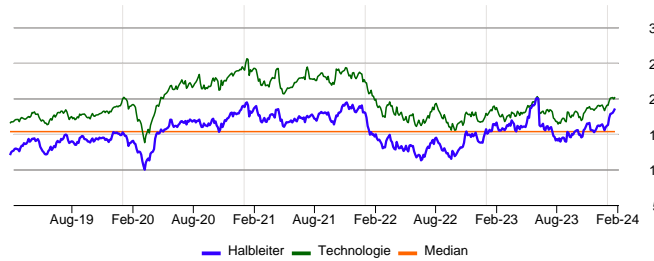
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Halbleiter (WO)	820,21	9,8%	139	6.872,53	★★★★☆		18,5	28,6%	8,6%	1,2%	
Technologie (WO)	840,05	4,6%	687	23.193,38	★★★★★		20,2	21,3%	3,7%	0,9%	
TSC_World (WO)	455,85	2,0%	6.172	100.608,14	★★★★★		11,6	17,5%	2,6%	2,5%	

Performance 7. Februar 2023 - 6. Februar 2024



"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 signifikant über seinem langfristigen Mittel von 15,3. Der Sektor ist aktuell sehr gesucht.



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 ★

Achtung: Über sieben Wochen betrachtet haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen um -1,7% nach unten revidiert. Dieser negative Trend hat am 2. Februar 2024 bei einem Niveau von 812,5 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 3. November 2023 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 9% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 07-Feb-2024 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Neutral
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 2. Februar 2024.
Gewinnrevisionen	★	Negative Analystenhaltung seit dem 2. Februar 2024
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 3. November 2023
4W Rel. Perf.	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 3. November 2023 als überdurchschnittlich sensitiv eingestuft.

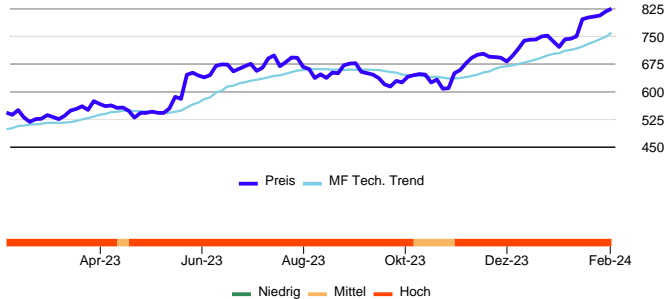
Performance 8. Februar 2019 - 6. Februar 2024



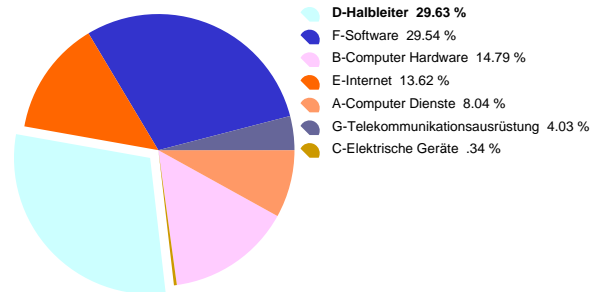


	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Halbleiter (WO)	820,21	9,8%	139	6.872,53	★★★★☆		18,5	28,6%	8,6%	1,2%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Branchenaufteilung Technologie



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 19,7% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 23,4%. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 23,9% deutlich über derjenigen der Branche Technologie mit 17,4%. 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 Halbleiter tendiert dazu, allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World zu verstärken.

Es ist das typische Verhalten eines auf Marktkorrekturen anfälligen Sektors. Konkret hat der Sektor Halbleiter Indexrückgänge bisher um durchschnittlich 0,11% verstärkt.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

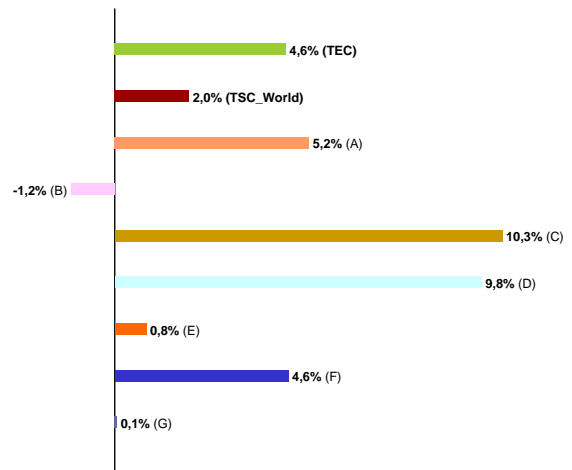
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Halbleiter zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,30%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Der Sektor Halbleiter wird als überdurchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Dies aufgrund des hohen Wertes beim "Bear Market Factor".

Mit 29,6% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Halbleiter den grössten Sektor der Branche Technologie dar. Es folgen die Sektoren Software mit 29,5% und Computer Hardware mit 14,8%.

Die Entwicklung der Sektoren 2024



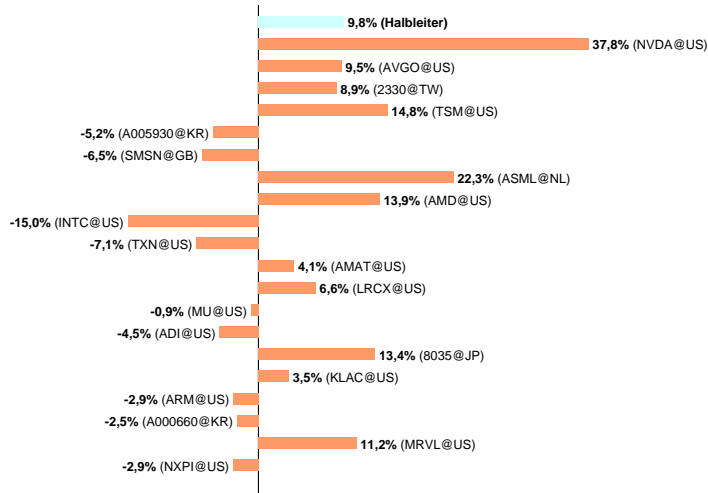
Der Sektor Halbleiter verzeichnete 2024 eine Kursentwicklung von 9,8% im Vergleich zu 4,6% bei der Branche Technologie. Die Branche setzt sich aus 7 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -1,2% und 10,3% lagen.



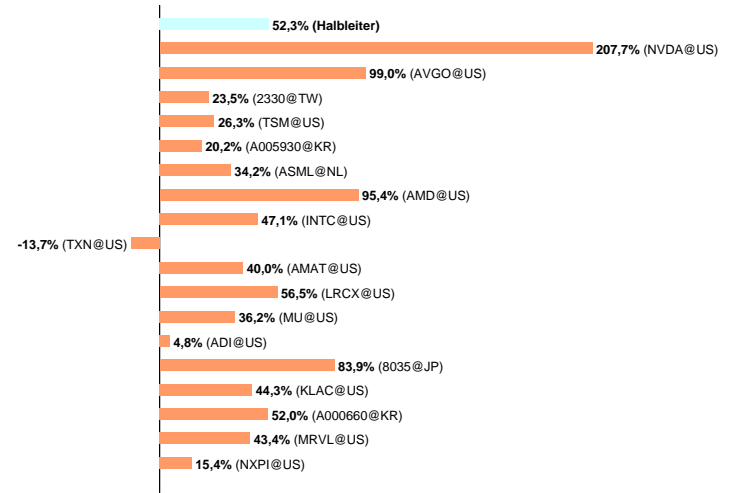
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Halbleiter (WO)	820,21	9,8%	139	6.872,53	★★★★☆		18,5	28,6%	8,6%	1,2%	

Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



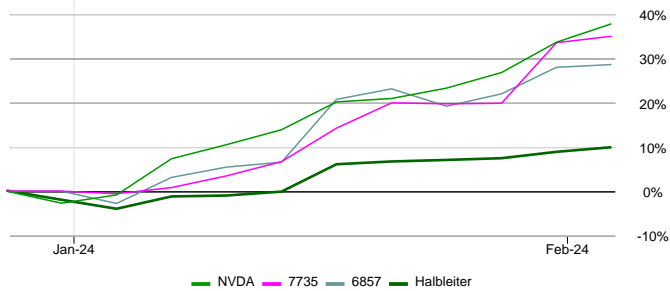
12-Monats-Performance



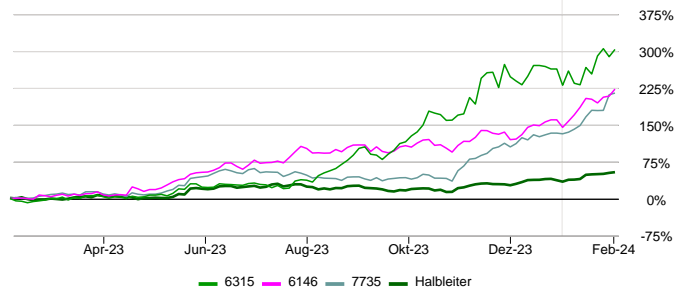
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

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

Top Aktien 2024



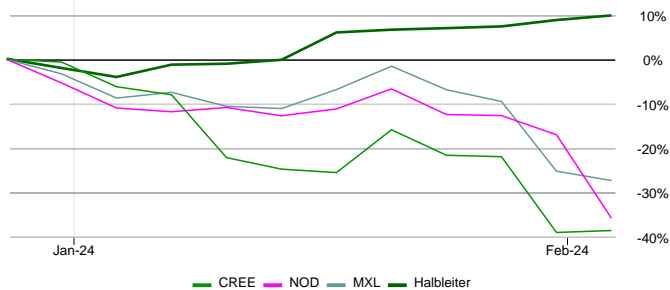
Top Aktien über 12 Monate



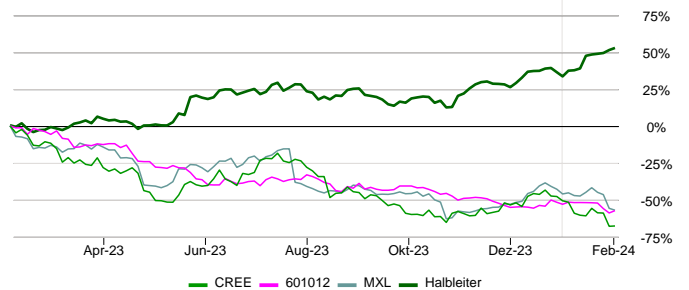
Die Sektorperformance 2024 betrug 9,8%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, NVIDIA (NVDA), SCREEN HOLDINGS (7735) und ADVANTEST (6857) eine Entwicklung von 37,8%, 35,0% und 28,6%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 52,3%. Die drei besten Aktien, TOWA (6315), DISCO (6146) und SCREEN HOLDINGS (7735) wiesen eine Performance von 302,8%, 222,2% und 214,2% auf.

Flop Aktien 2024



Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien WOLFSPEED (CREE), NORDIC SEMICONDUCTOR (NOD) und MAXLINEAR (MXL) wiesen mit -38,6%, -35,9% und -27,4% die schlechteste Performance 2024 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Halbleiter lag bei 9,8%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren WOLFSPEED (CREE), LONGI GREEN ENERGY T (601012) und MAXLINEAR (MXL) mit -67,8%, -57,4% und -57,1%. Die Performance des Sektors Halbleiter betrug 52,3%.

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



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.

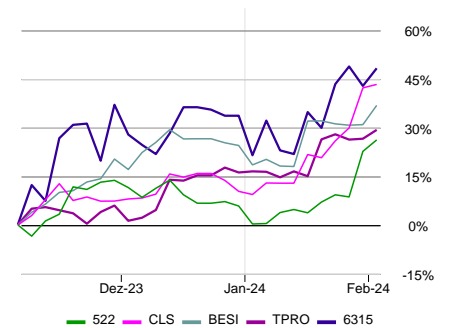
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ARROW ELECTRONICS	US	Technologie				✓
ASE TECHNOLOGY HOLDING	TW	Technologie				✓
ASMPT	HK	Technologie	✓	✓		
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	NL	Technologie	✓			
CELESTICA INC.	CA	Technologie	✓	✓		✓
CELESTICA INC.	US	Technologie				✓
POWERTECH TECHNOLOGY	TW	Technologie			✓	
SILICON MOTION TECH.CORP	US	Technologie			✓	
SK HYNIX	KR	Technologie				✓
TECHNOPROBE SPA	IT	Technologie	✓	✓		
TOWA	JP	Technologie	✓	✓		
WPG HOLDINGS	TW	Technologie		✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
522 HK	ASMPT Halbleiter	87,70 HKD	4,56	11,5%	★★★★★		
CLS CA	CELESTICA INC. Halbleiter	48,90 CAD	4,40	10,0%	★★★★★		
BESI NL	BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES Halbleiter	149,00 EUR	12,61	2,7%	★★★★★		
TPRO IT	TECHNOPROBE SPA Halbleiter	9,50 EUR	6,01	-3,1%	★★★★★		
6315 JP	TOWA Halbleiter	7.910,00 JPY	1,28	-9,8%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



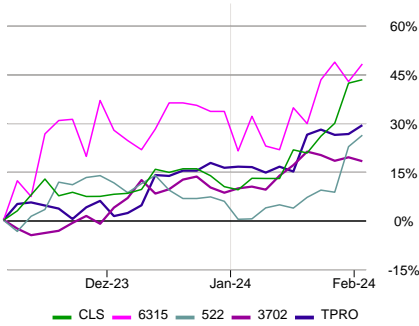
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen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



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Halbleiter (WO)	820,21	9,8%	139	6.872,53	★★★★☆		18,5	28,6%	8,6%	1,2%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



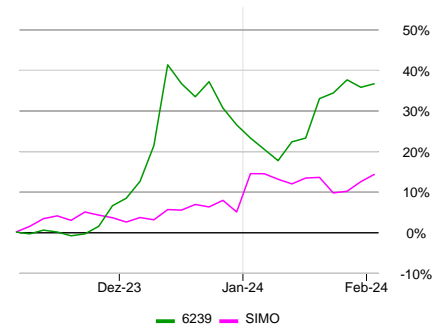
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
CLS CA	CELESTICA INC. Halbleiter	48,90 CAD	4,40	-165	★★★★☆		
6315 JP	TOWA Halbleiter	7.910,00 JPY	1,28	-159	★★★★☆		
522 HK	ASMPT Halbleiter	87,70 HKD	4,56	-128	★★★★☆		
3702 TW	WPG HOLDINGS Halbleiter	87,60 TWD	4,69	-112	★★★★☆		
TPRO IT	TECHNOPROBE SPA Halbleiter	9,50 EUR	6,01	-105	★★★★☆		

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
6239 TW	POWERTECH TECHNOLOGY Halbleiter	147,50 TWD	3,53	4,6%	★★★★☆		
SIMO US	SILICON MOTION TECH.CORP Halbleiter	64,93 USD	2,15	3,1%	★★★★☆		

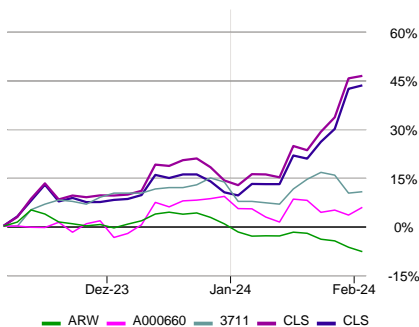
Entwicklung der letzten 3 Monate



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
ARW US	ARROW ELECTRONICS Halbleiter	109,70 USD	5,95	6,2	★★★★☆		
A000660 KR	SK HYNIX Halbleiter	138.000,00 KRW	68,50	6,3	★★★★☆		
3711 TW	ASE TECHNOLOGY HOLDING Halbleiter	130,00 TWD	17,89	10,3	★★★★☆		
CLS US	CELESTICA INC. Halbleiter	36,26 USD	4,40	10,6	★★★★☆		
CLS CA	CELESTICA INC. Halbleiter	48,90 CAD	4,40	10,8	★★★★☆		

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	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Halbleiter (WO)	820,21	9,8%	139	6.872,53	★★★★☆		18,5	28,6%	8,6%	1,2%	

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
NVDA US	NVIDIA Halbleiter	682,23 USD	37,8%	1.712,50	★★★★☆		28,2	35,1%	26,6%	0,0%	
AVGO US	BROADCOM Halbleiter	1.222,65 USD	9,5%	581,95	★★★★☆		21,0	18,4%	9,8%	1,8%	
2330 TW	TAIWAN SEMICON.MNFG. Halbleiter	646,00 TWD	8,9%	534,56	★★★★☆		13,6	17,0%	7,8%	2,2%	
TSM US	TAIWAN SEMICONDUCTOR Halbleiter	119,38 USD	14,8%	534,56	★★★★★		15,6	18,1%	12,8%	1,9%	
A005930 KR	SAMSUNG ELECTRONICS Halbleiter	74.400,00 KRW	-5,2%	371,84	★★★★☆		12,0	42,5%	-3,6%	1,9%	
SMSN GB	SAMSUNG ELECTRONICS Halbleiter	1.401,00 USD	-6,5%	371,84	★★★★☆		12,0	42,8%	-5,8%	1,9%	
ASML NL	ASML HOLDING Halbleiter	833,80 EUR	22,3%	350,74	★★★★★		24,4	23,3%	25,8%	0,8%	
AMD US	ADVANCED MICRO DEVICES Halbleiter	167,88 USD	13,9%	281,52	★★★★★		30,1	36,8%	10,8%	0,0%	
INTC US	INTEL Halbleiter	42,74 USD	-14,9%	180,83	★★★★☆		21,7	35,6%	-15,8%	1,2%	
TXN US	TEXAS INSTRUMENTS Halbleiter	158,37 USD	-7,1%	144,49	★★★★☆		28,4	14,6%	-10,0%	3,3%	
AMAT US	APPLIED MATERIALS Halbleiter	168,70 USD	4,1%	142,36	★★★★☆		18,7	13,3%	7,3%	0,8%	
LRCX US	LAM RESEARCH Halbleiter	834,62 USD	6,6%	111,61	★★★★☆		23,3	17,2%	6,2%	1,0%	
MU US	MICRON TECHNOLOGY Halbleiter	84,60 USD	-0,9%	96,02	★★★★☆		11,0	376,0%	-4,4%	0,5%	
ADI US	ANALOG DEVICES Halbleiter	189,71 USD	-4,5%	95,48	★★★★☆		21,7	11,4%	-3,6%	2,0%	
8035 JP	TOKYO ELECTRON Halbleiter	28.630,00 JPY	13,4%	89,28	★★★★★		25,4	24,9%	7,8%	1,5%	
KLAC US	KLA Halbleiter	601,62 USD	3,5%	83,15	★★★★☆		21,3	16,3%	3,0%	1,0%	
ARM US	ARM HOLDINGS Halbleiter	72,98 USD	-2,9%	75,12	★★★★☆		42,1	34,3%	-3,8%	0,0%	
A000660 KR	SK HYNIX Halbleiter	138.000,00 KRW	-2,5%	68,50	★★★★☆		6,3	66,2%	0,6%	0,9%	
MRVL US	MARVELL TECHNOLOGY Halbleiter	67,08 USD	11,2%	57,94	★★★★★		23,8	30,0%	0,6%	0,4%	
NXPI US	NXP SEMICONDUCTORS Halbleiter	223,00 USD	-2,9%	56,97	★★★★☆		14,4	10,7%	1,1%	2,0%	

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.