



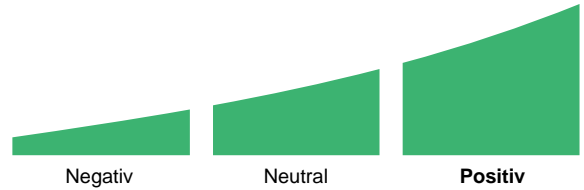
Die Branche Rohstoffe repräsentiert weniger als 5% der globalen Börsenmarktkapitalisierung. theScreener analysiert aktuell 290 Gesellschaften dieser Branche.

Die Branche Rohstoffe befindet sich 6% unter ihrem 52 Wochen Hoch und 26% über ihrem Tiefpunkt (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 2. Juni 2023: 21,7% gegenüber 17,0% des TSC_World und 23,6% des SP500.

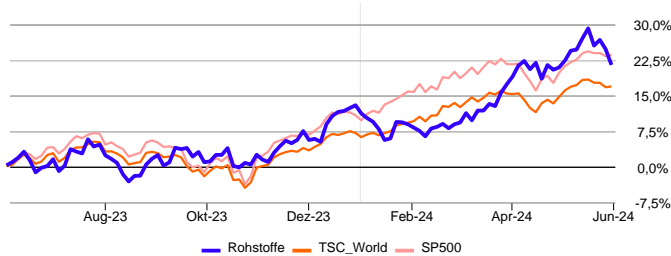
Zurzeit befinden sich 29,7% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



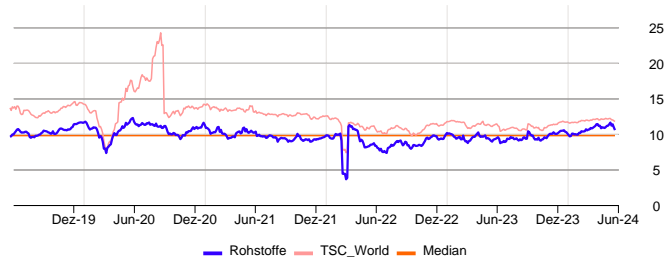
Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Rohstoffe (WO)	787,38	8,1%	290	3.045,77	★★★★☆		10,4	14,6%	-1,5%	3,7%	
TSC_World (WO)	486,34	8,8%	6.141	107.542,80	★★★★★		11,7	17,6%	0,7%	2,5%	
SP500 (US)	5.291,34	10,9%	497	46.989,76	★★★★★		17,7	17,1%	2,1%	1,4%	

Performance 2. Juni 2023 - 4. Juni 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 aktuell leicht über seinem langjährigen Mittel von 9,7.



Preisentwicklung ★

Um festzustellen, ob eine Branche fair bewertet ist, vergleichen wir das prognostizierte Gewinnverhältnis mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Auf dieser Basis liegt die Branche deutlich unter ihrem fairen Wert. Das W/PE-Verhältnis liegt über 1.6. Einige Unternehmen dieser Branche befinden sich in einer Ausnahmesituation und das LF Wachstum hat wenig Aussagekraft. Das erwartete P/E ist hier ein besserer Indikator.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 2. April 2024 bei einem Niveau von 760,9 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

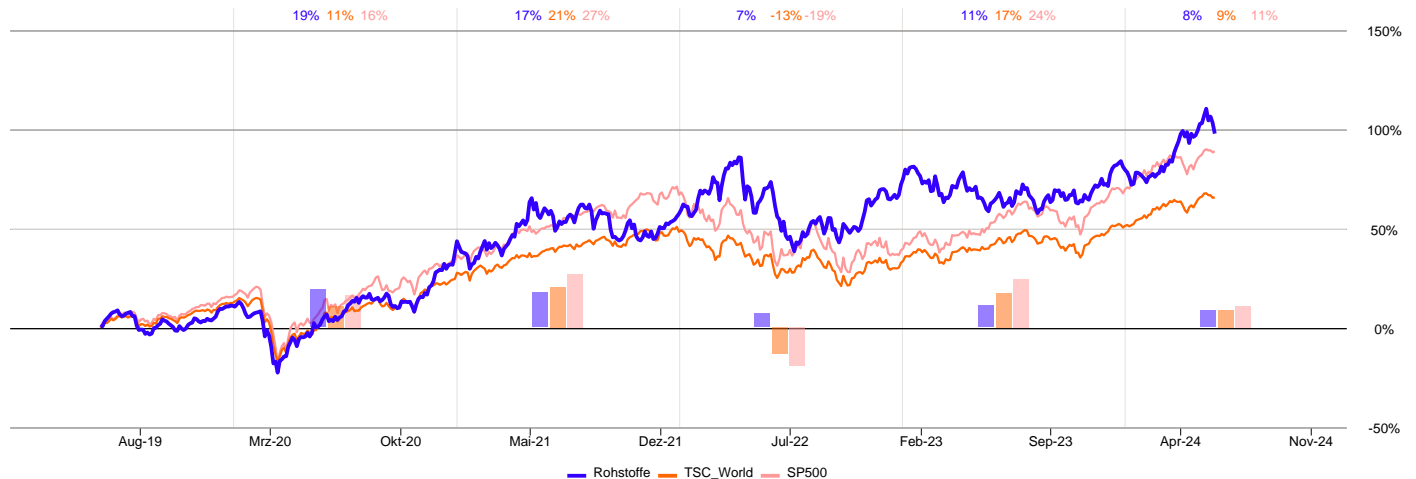
Die Branche lag seit dem 8. März 2024 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt sie aber wieder in der Nähe ihres 40 tägigen gleitenden Durchschnitts. Sie befindet sich noch 1% oberhalb einer Trendwende ins Negative.

Checkliste

Nyon, 05-Jun-2024 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 4. Juni 2024.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 2. April 2024
Potenzial	★	Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 8. März 2024 anhaltender) positiver Phase
4W Rel. Perf.	★	Unter Druck (vs. TSC_World)
Sensitivität		Seit dem 23. Februar 2024 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.

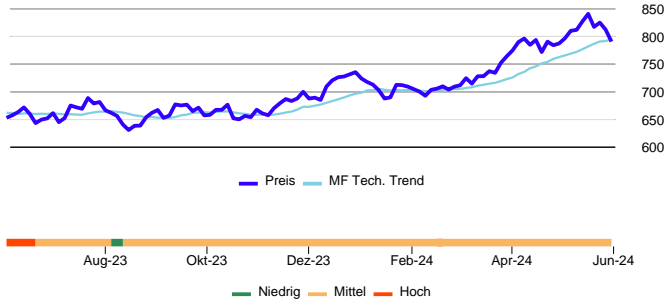
Performance 4. Juni 2019 - 4. Juni 2024





Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Rohstoffe (WO)	787,38	8,1%	290	3.045,77	★★★★☆		10,4	14,6%	-1,5%	3,7%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Volatilität

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

In den letzten Tagen lag die Volatilität mit 20,4% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 18,7%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität der Branche mit 15,7% deutlich über derjenigen des TSC_World mit 9,7%.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten einer Branche bei nachgebenden Märkten. Die Branche Rohstoffe hat die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World im ähnlichem Umfang mitzumachen.

Sie verhält sich bei Marktkorrekturen vergleichbar dem Index.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

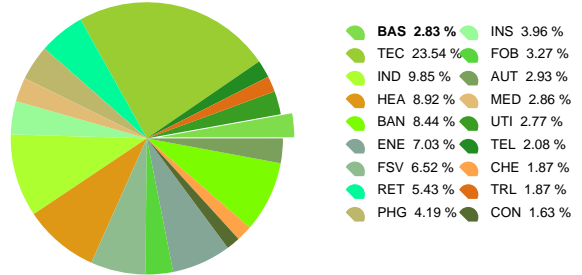
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge der Branche bei steigenden Märkten.

Die Branche Rohstoffe zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme. Sank die Branche in einem steigendem Umfeld, betrug ihre durchschnittliche Abweichung -1,88%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

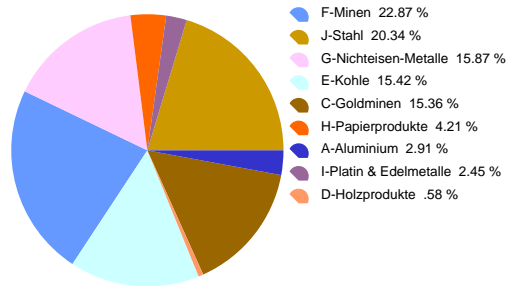
Allgemein wird das Sensitivität der Branche Rohstoffe als durchschnittlich eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" weist einen mittleren Wert auf.

Branchengewichtung des globalen Aktienmarktes



Die Branche Technologie ist gemessen am Marktwert mit 23,5% die grösste des globalen Marktes. Es folgen die Branchen Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen mit 9,8% und Gesundheitswesen mit 8,9%.

Brancheaufteilung Rohstoffe



Mit 22,9% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Minen den grössten Sektor der Branche Rohstoffe dar. Es folgen die Sektoren Stahl mit 20,3% und Nichteisen-Metalle mit 15,9%.

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

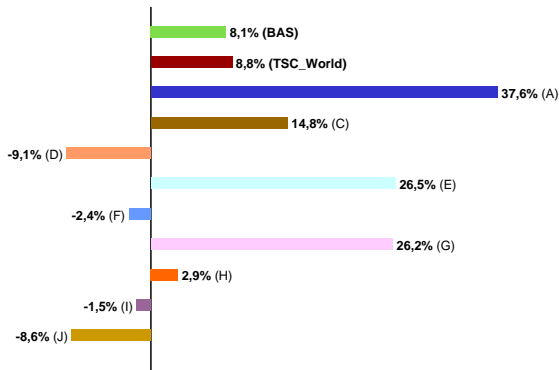
TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger



Name Market	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
Rohstoffe BAS@WO	8,1%	290	3.045,77	★★★★☆		10,4	14,6%	-1,5%	3,7%	
A-Aluminium WO	37,6%	14	88,67	★★★★★		8,7	20,1%	6,5%	3,1%	
C-Goldminen WO	14,8%	50	467,72	★★★★☆		11,7	20,4%	-1,8%	2,0%	
D-Holzprodukte WO	-9,1%	7	17,53	★★★★☆		11,1	31,8%	-2,0%	1,5%	
E-Kohle WO	26,5%	30	469,70	★★★★★		9,2	5,5%	5,2%	6,2%	
F-Minen WO	-2,4%	40	696,57	★★★★☆		11,3	12,3%	-4,3%	3,9%	
G-Nichteisen-Metalle WO	26,2%	40	483,24	★★★★☆		14,2	21,4%	-1,2%	2,4%	
H-Papierprodukte WO	2,9%	23	128,22	★★★★★		11,0	18,2%	0,0%	3,5%	
I-Platin & Edelmetalle WO	-1,5%	18	74,52	★★★★☆		12,3	33,0%	-3,8%	1,8%	
J-Stahl WO	-8,6%	68	619,62	★★★★☆		8,2	14,7%	-4,6%	4,1%	

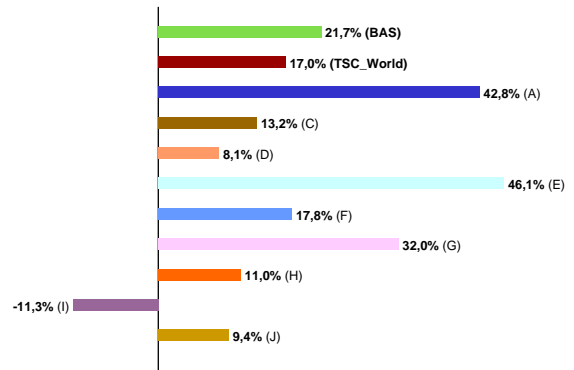
Die Industriebranchen sind nach Grösse geordnet, gefolgt von den Sektoren der gleichen Region. Die Regionen sind durch einen Abstand getrennt. Die Grossbuchstaben vor den Sektorbezeichnungen in der Tabelle oben entsprechen den Buchstaben in den nachfolgenden Grafiken.

Sektoren-Entwicklung 2024



Die Branche Rohstoffe verzeichnete seit anfangs Jahr eine Kursentwicklung von 8,1% im Vergleich zu 8,8% beim TSC_World. Die Branche setzt sich aus 9 Sektoren zusammen, deren Schwankungen in diesem Zeitraum von -9,1% bis 37,6% reichten.

Die Entwicklung der Sektoren über 12 Monate



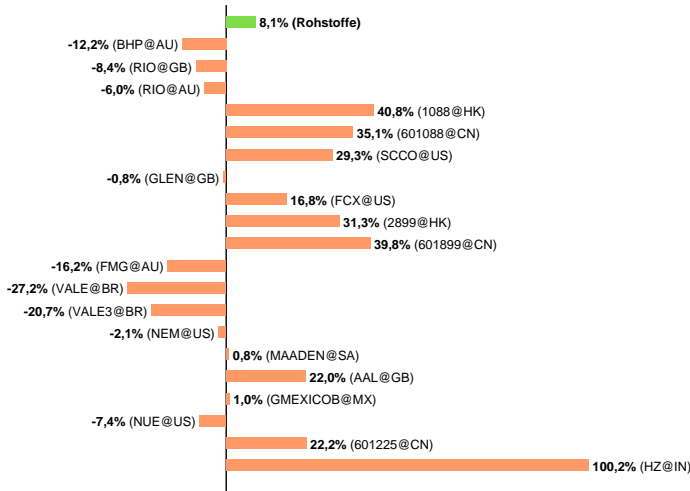
Die Performance der Branche Rohstoffe betrug in den letzten 12 Monaten 21,7% im Vergleich zu 17,0% beim TSC_World. Die Branche setzt sich aus 9 Sektoren zusammen, deren Schwankungen in diesem Zeitraum zwischen -11,3% und 46,1% lagen.



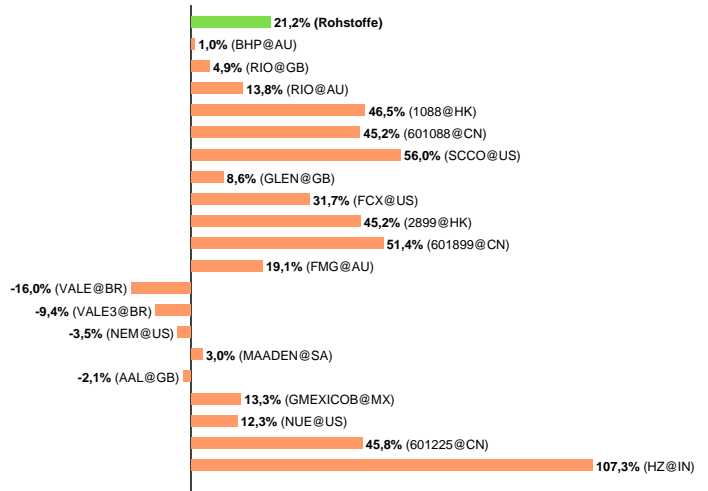
Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Rohstoffe (WO)	787,38	8,1%	290	3.045,77	★★★★☆		10,4	14,6%	-1,5%	3,7%	

Die 20 größten Unternehmen der Branche wiesen folgende Performance auf:

Performance seit Jahresbeginn



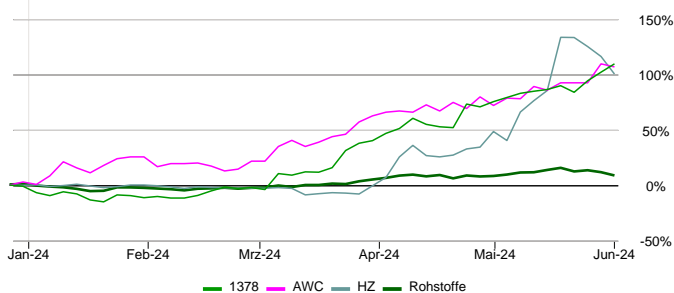
12-Monats-Performance



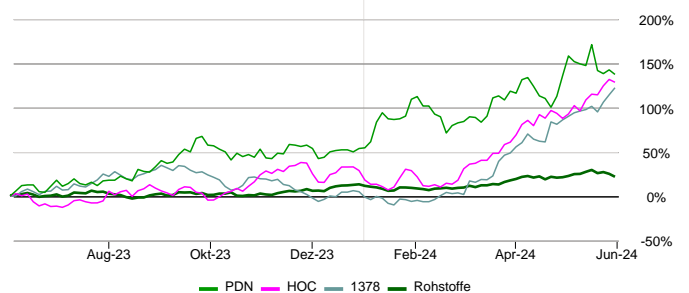
Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

Die vollen Namen der hier präsentierten Aktien finden sich in der Tabelle auf Seite 7

Top Aktien 2024



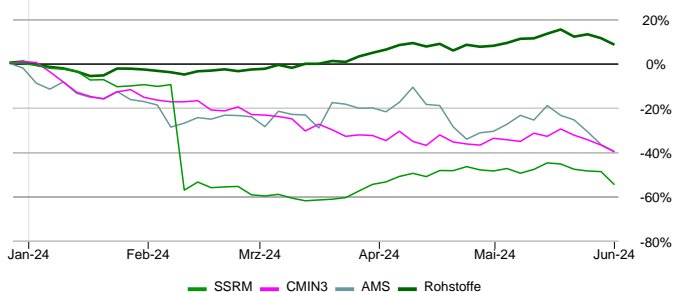
Top Aktien über 12 Monate



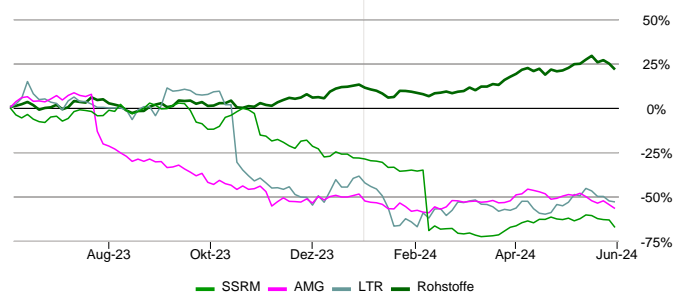
Die Branchenperformance seit anfangs Jahr betrug 8,1%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, CHINA HONGQIAO GROUP (1378), ALUMINA (AWC) und HINDUSTAN ZINC (HZ) eine Entwicklung von 109,4%, 106,6% und 100,2%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Branchenperformance 21,7%. Die drei besten Aktien, PALADIN ENERGY (PDN), HOCHSCHILD MINING (HOC) und NMDC (NMDC) wiesen eine Performance von 132,7%, 130,4% und 117,4% auf.

Flop Aktien 2024



Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien SSR MINING INC (SSRM), CSN MINERACAO SA (CMIN3) und ANGLO AMERICAN PLATINUM (AMS) wiesen mit -54,8%, -40,0% und -39,8% die schlechteste Performance in diesem Jahr auf. Der Durchschnittswert der Branche Rohstoffe lag bei 8,1%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren SSR MINING INC (SSRM), AMG ADVANCED METAL (AMG) und LIONTOWN RESOURCES (LTR) mit -68,0%, -56,4% und -53,4%. Die Performance der Branche Rohstoffe betrug 21,7%.

Es werden nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von mindestens US\$ 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.

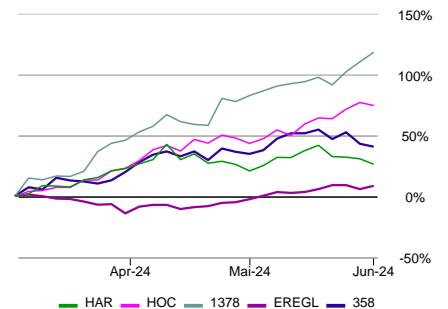
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Bewertung	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
CHINA COAL	HK	Rohstoffe		✓		
CHINA HONGQIAO GROUP	HK	Rohstoffe	✓			
CHINA SHENHUA ENGY	HK	Rohstoffe		✓		
ERAMET	FR	Rohstoffe				✓
EREGLI DEMIR CELIK	TR	Rohstoffe	✓			
HARMONY GOLD MINING	ZA	Rohstoffe	✓			
HOCHSCHILD MINING	GB	Rohstoffe	✓			
JIANGXI COPPER 'H'	HK	Rohstoffe	✓			
MMG	HK	Rohstoffe				✓
OCEANAGOLD	CA	Rohstoffe				✓
SHAANXI COAL	CN	Rohstoffe		✓		
SHANXI COAL INTERN	CN	Rohstoffe			✓	
SHANXI LUAN ENVI	CN	Rohstoffe			✓	
TERNIUM SA	US	Rohstoffe			✓	
THYSSENKRUPP	DE	Rohstoffe				✓
TOREX GOLD RESOURCES	CA	Rohstoffe				✓
UACJ	JP	Rohstoffe		✓		
VEDANTA	IN	Rohstoffe			✓	
YANZHOU COAL MINING	CN	Rohstoffe		✓		
YANZHOU COAL MINING	HK	Rohstoffe			✓	

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
HAR ZA	HARMONY GOLD MINING Goldminen	165,07 ZAR	5,80	57,4%	★★★★★		
HOC GB	HOCHSCHILD MINING Minen	184,00 GBP	1,23	30,8%	★★★★★		
1378 HK	CHINA HONGQIAO GROUP Aluminium	13,38 HKD	15,84	27,6%	★★★★★		
EREGL TR	EREGLI DEMIR CELIK Stahl	49,16 TRY	5,19	26,5%	★★★★★		
358 HK	JIANGXI COPPER 'H' Nichteisen-Metalle	16,60 HKD	10,19	21,9%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



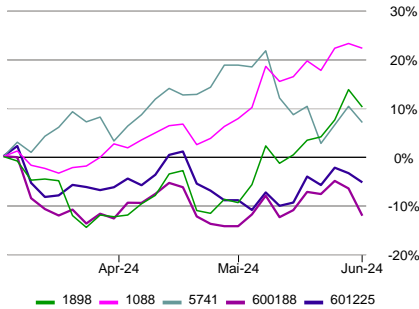
Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen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



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Rohstoffe (WO)	787,38	8,1%	290	3.045,77	★★★★☆		10,4	14,6%	-1,5%	3,7%	

Die defensivsten Werte

Entwicklung der letzten 3 Monate



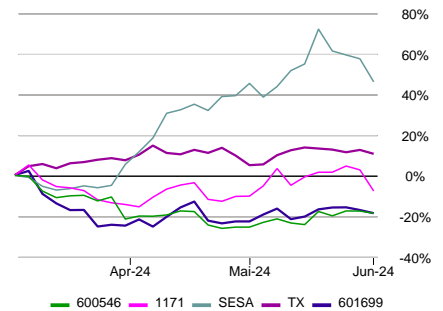
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
1898 HK	CHINA COAL Kohle	9,54 HKD	21,64	-224	★★★★★		
1088 HK	CHINA SHENHUA ENGY Kohle	37,65 HKD	115,18	-157	★★★★★		
5741 JP	UACJ Aluminium	4.360,00 JPY	1,37	-146	★★★★☆		
600188 CN	YANZHOU COAL MINING Kohle	23,68 CNY	22,82	-142	★★★★☆		
601225 CN	SHAANXI COAL Kohle	25,52 CNY	35,38	-135	★★★★★		

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
600546 CN	SHANXI COAL INTERN Kohle	15,62 CNY	4,31	9,8%	★★★★☆		
1171 HK	YANZHOU COAL MINING Kohle	17,54 HKD	22,82	9,0%	★★★★☆		
SESA IN	VEDANTA Stahl	417,35 INR	20,37	7,3%	★★★★★		
TX US	TERNIUM SA Stahl	42,44 USD	8,54	7,0%	★★★★★		
601699 CN	SHANXI LUAN ENVI Kohle	22,25 CNY	9,39	6,5%	★★★★☆		

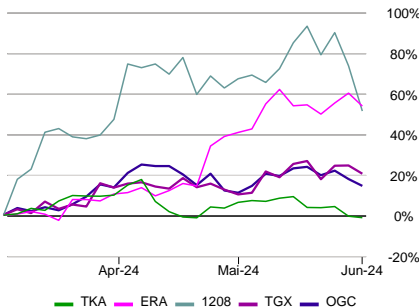
Entwicklung der letzten 3 Monate



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
TKA DE	THYSSENKRUPP Stahl	4,49 EUR	3,12	3,3	★★★★☆		
ERA FR	ERAMET Nichteisen-Metalle	101,20 EUR	3,29	3,7	★★★★★		
1208 HK	MMG Minen	3,33 HKD	4,24	4,3	★★★★☆		
TGX CA	TOREX GOLD RESOURCES Platin & Edelmetalle	20,75 CAD	1,35	4,5	★★★★★		
OGC CA	OCEANAGOLD Goldminen	3,04 CAD	1,65	4,5	★★★★☆		

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 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.



Name	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Rohstoffe (WO)	787,38	8,1%	290	3.045,77	★★★★☆		10,4	14,6%	-1,5%	3,7%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert






Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währng.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
BHP AU	BHP GROUP Minen	44,28 AUD	-12,2%	150,78	★★★★☆		12,1	5,0%	2,8%	4,9%	
RIO GB	RIO TINTO Minen	5.352,00 GBp	-8,4%	118,60	★★★★☆		9,7	4,0%	-6,0%	6,3%	
RIO AU	RIO TINTO Minen	127,47 AUD	-6,0%	118,03	★★★★☆		11,7	5,7%	-2,5%	5,2%	
1088 HK	CHINA SHENHUA ENGY Kohle	37,65 HKD	40,7%	115,18	★★★★★		11,1	5,4%	12,9%	6,2%	
601088 CN	CHINA SHENHUA ENGY Kohle	42,34 CNY	35,1%	115,18	★★★★★		13,2	6,7%	8,6%	5,2%	
SCCO US	SOUTHERN COPPER Nichteisen-Metalle	110,18 USD	29,3%	90,42	★★★★☆		24,0	16,6%	-7,8%	2,8%	
GLEN GB	GLENORE Minen	468,40 GBp	-0,8%	74,83	★★★★☆		10,4	9,0%	-1,6%	2,6%	
FCX US	FREPORT-MCMORAN Nichteisen-Metalle	49,70 USD	16,7%	74,75	★★★★☆		17,7	20,1%	-4,7%	1,2%	
601899 CN	ZIJIN MINING GROUP Goldminen	17,42 CNY	39,8%	61,49	★★★★★		11,9	16,0%	1,0%	1,7%	
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP Goldminen	16,70 HKD	31,3%	61,49	★★★★☆		10,6	15,4%	-2,0%	2,0%	
FMG AU	FORTESCUE METALS Stahl	24,32 AUD	-16,2%	50,63	★★★★☆		12,1	-2,7%	-8,4%	6,2%	
VALE3 BR	VALE ON Stahl	61,24 BRL	-20,7%	50,44	★★★★☆		5,8	5,6%	0,6%	9,2%	
VALE BR	VALE ON ADR 1:1 Stahl	11,54 USD	-27,2%	50,44	★★★★☆		6,1	4,5%	-3,2%	9,2%	
NEM US	NEWMONT Goldminen	40,53 USD	-2,1%	48,31	★★★★☆		11,9	15,2%	-3,6%	2,5%	
MAADEN SA	SAUDI ARABIAN MINING Minen	44,50 SAR	0,8%	45,68	★★★★☆		28,1	39,4%	-4,4%	0,0%	
AAL GB	ANGLO AMERICAN Minen	2.403,50 GBp	22,0%	42,72	★★★★☆		10,5	9,7%	-12,1%	3,0%	
GMEXICOB MX	GRUPO MEXICO Nichteisen-Metalle	95,08 MXN	1,0%	42,14	★★★★☆		10,3	10,2%	-3,6%	6,0%	
NUE US	NUCOR Stahl	161,18 USD	-7,4%	39,99	★★★★☆		11,2	4,9%	-7,9%	1,4%	
601225 CN	SHAANXI COAL Kohle	25,52 CNY	22,2%	35,38	★★★★★		10,8	8,6%	8,4%	5,6%	
HZ IN	HINDUSTAN ZINC Nichteisen-Metalle	636,60 INR	100,2%	35,25	★★★★★		23,6	20,3%	40,5%	3,6%	

Legende - Aktien

Gesamteindruck

Das theScreener Rating basiert auf einer multifaktoriellen Analyse, welche technische, fundamentale, sensitivitäts- und umfeldbezogene Kriterien berücksichtigt.

Das theScreener Rating-System umfasst 5 Stufen:

-  : **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 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.