

Japan

Referenz NIKKEI225

Analyse vom 01-Jan-2025

Schlusskurs vom 31-Dez-2024

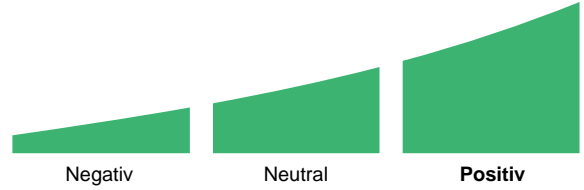
Im japanischen Markt finden sich rund 5% der weltweiten Börsenkapitalisierung mit insgesamt 666 durch theScreener analysierten Gesellschaften.

Der NIKKEI225 Index befindet sich nahe bei seinem Höchststand der letzten 52 Wochen und 20% über dem tiefsten Kurs.

Performance seit dem 2. Januar 2024: 19,2% im Vergleich zu 6,1% des STOXX600 und 24,0% des SP500.

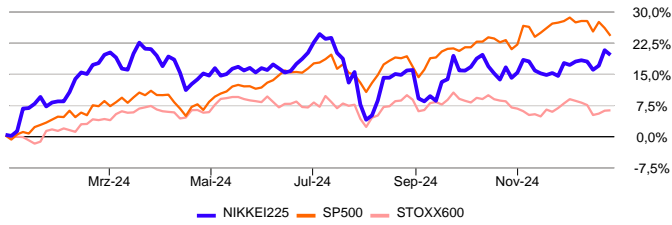
Aktuell tendieren 43,8% der Titel aufwärts.

Gesamteindruck



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
NIKKEI225 (JP)	39.894,54	19,2%	224	4.406,30	★★★★★		12,9	11,8%	3,6%	2,5%	
STOXX600 (EP)	507,62	6,0%	586	14.255,95	★★★★☆		11,8	11,0%	-1,2%	3,6%	
SP500 (US)	5.881,63	23,3%	496	53.112,23	★★★★☆		19,0	17,3%	-2,7%	1,3%	

Performance 2. Januar 2024 - 31. Dezember 2024



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 -19,0%.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 15. November 2024 bei einem Niveau von 38.642,9 eingesetzt.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★

Der mittelfristige technische Trend (40 Tage) ist seit dem 27. September 2024 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Index um mehr 4% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

"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 eher hoch, liegt er doch über seinem fünfjährigen Median von 11,8.



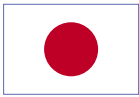
Checkliste

Nyon, 01-Jan-2025 06:30 GMT+1

Gesamteindruck	Positiv
Sterne	★★★★★ Sehr grosses Interesse seit 3. Dezember 2024.
Gewinnrevisionen	★ Positive Analystenhaltung seit 15. November 2024
Potenzial	★ Stark unterbewertet
MF Tech. Trend	★ Positiver Markttrend seit dem 27. September 2024
4W. Perf.	★ Positive Performance über 4 Wochen
Sensitivität	Mittel, keine Veränderung im letzten Jahr.

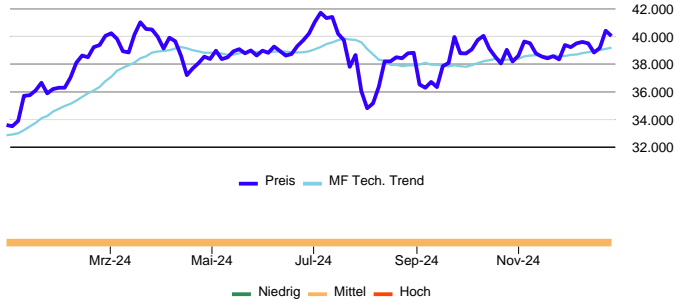
Performance 31. Dezember 2019 - 31. Dezember 2024



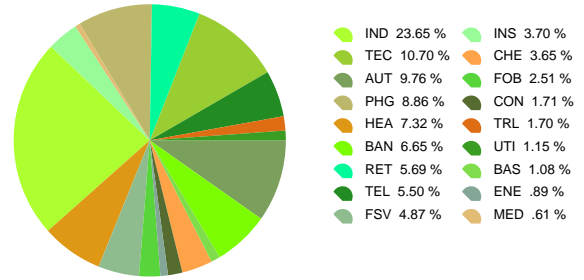


Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
NIKKEI225 (JP)	39.894,54	19,2%	224	4.406,30	★★★★		12,9	11,8%	3,6%	2,5%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



Die japanischen Branchen nach Börsenkapitalisierung



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 14,9% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 18,1%. Die tiefen Preisschwankungen deuten auf einen entspannten Handel hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität mit 20,8% deutlich über derjenigen des STOXX600 Indexes von 10,4%. Die Preisschwankungen fallen hier deutlich höher aus als im europäischen Markt.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der NIKKEI225 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.

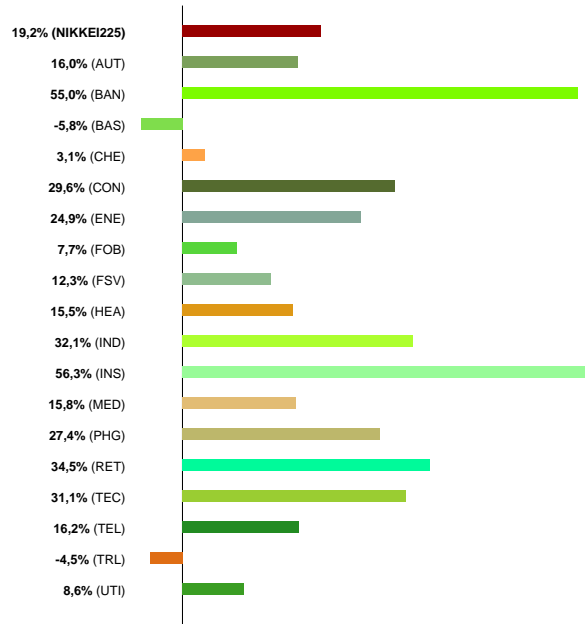
Der NIKKEI225 Index reagierte in den letzten 12 Monaten mittel anfällig auf regionale Probleme. Sank der Index in einem steigendem Weltmarkt, betrug seine mittlere Abweichung -1,60%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Allgemein wird die Sensitivität des NIKKEI225 Index als durchschnittlich eingeschätzt. Bei beiden Faktoren, dem "Bear Market Factor" und dem "Bad News Factor", beobachten wir einen mittleren Wert.

Die Branche mit der grössten Börsenkapitalisierung, Industrielle Erzeugnisse & Dienstleistungen, repräsentiert 23,7% des japanischen Marktes. Es folgen die Branchen Technologie mit 10,7% sowie Automobile & Zubehör mit 9,8%.

Performance 2024 der japanischen Branchen



Der NIKKEI225 Index verzeichnete eine Performance von 19,2% seit Jahresbeginn. Die 18 Branchen wiesen in dieser Zeit Werte von -5,8% bis 56,3% auf.



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamteindruck
NIKKEI225 (JP)	39.894,54	19,2%	224	4.406,30	★★★★★		12,9	11,8%	3,6%	2,5%	

Performance 2024 der 20 grössten Unternehmen



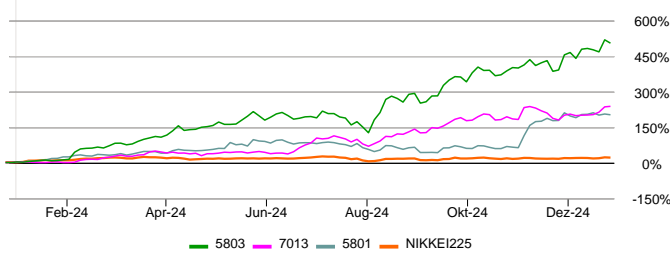
Die Performance der 20 grössten Unternehmen über 12 Monate



Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

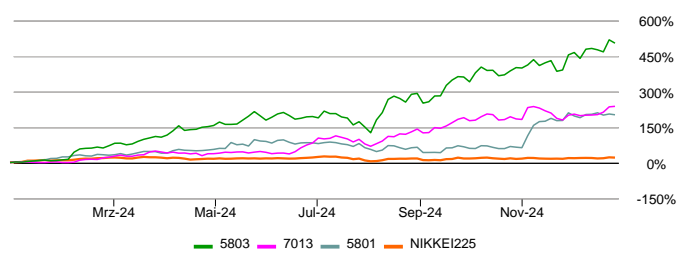
Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Top Aktien 2024



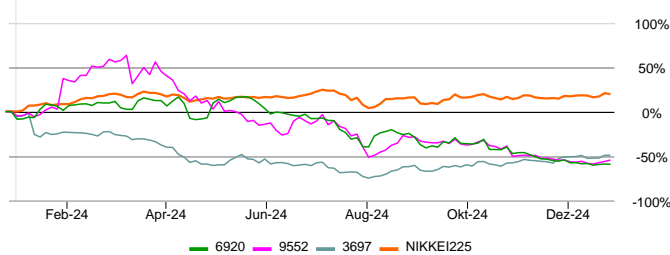
Die Indexperformance seit Jahresbeginn betrug 19,2%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, FUJIKURA (5803), IHI (7013) und FURUKAWA ELECTRIC (5801) eine Entwicklung von 503,8%, 237,2% und 201,5%.

Top Aktien über 12 Monate



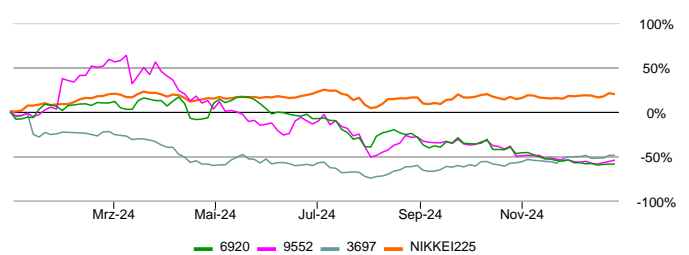
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Indexperformance 19,2%. Die drei besten Aktien, FUJIKURA (5803), IHI (7013) und FURUKAWA ELECTRIC (5801) wiesen eine Performance von 503,8%, 237,2% und 201,5% auf.

Flop Aktien 2024



Die Aktien LASERTEC (6920), M&A RESEARCH INSTITUTES HOLDINGS (9552) und SHIFT (3697) wiesen mit -59,2%, -54,5% und -49,2% die schlechteste Performance seit Jahresbeginn auf. Der Vergleichswert des NIKKEI225 lag bei 19,2%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren LASERTEC (6920), M&A RESEARCH INSTITUTES HOLDINGS (9552) und SHIFT (3697) mit -59,2%, -54,5% und -49,2%. Die Performance des NIKKEI225 betrug 19,2%.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe

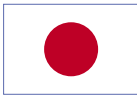
CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Energie

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.

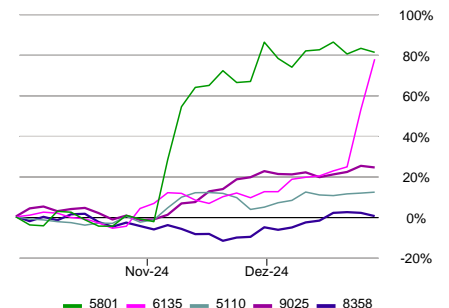
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Gesamteindruck	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
CHUGOKU ELEC.POWER	JP	Versorger				✓
FANCL	JP	Privat- & Haushaltswaren		✓		
FURUKAWA ELECTRIC	JP	Industrie	✓			
HONDA MOTOR	JP	Automobile & Zubehör			✓	
KONOIKE TRANSPORT	JP	Industrie	✓			
MAKINO MILL. MACHINE	JP	Industrie	✓			
MAZDA MOTOR	JP	Automobile & Zubehör			✓	✓
mitsubishi motors	JP	Automobile & Zubehör				✓
MONOTARO	JP	Einzel- & Grosshandel		✓		
MUSASHI SEIMITSU IND	JP	Automobile & Zubehör		✓		
NS SOLUTIONS	JP	Technologie		✓		
SOJITZ	JP	Industrie			✓	
SUMITOMO RUBBER IND.	JP	Automobile & Zubehör	✓			
SURUGA BANK	JP	Geldinstitute	✓			
TAIHEIYO CEMENT	JP	Baugewerbe & Werkstoffe				✓
TOKYO ELECTRIC POWER	JP	Versorger				✓
TOKYO GAS	JP	Versorger		✓		
TOYO TIRE	JP	Automobile & Zubehör			✓	
ZEON	JP	Chemie			✓	

Bester Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
5801 JP	FURUKAWA ELECTRIC Elektrische Komponenten	6.685,00 JPY	3,00	52,3%	★★★★★		
6135 JP	MAKINO MILL. MACHINE Industriemaschinen	10.750,00 JPY	1,66	35,1%	★★★★★		
5110 JP	SUMITOMO RUBBER IND. Reifen	1.783,50 JPY	2,99	32,9%	★★★★★		
9025 JP	KONOIKE TRANSPORT Transportdienstleistungen	3.090,00 JPY	1,04	26,6%	★★★★★		
8358 JP	SURUGA BANK Banken	1.128,00 JPY	1,38	19,3%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate

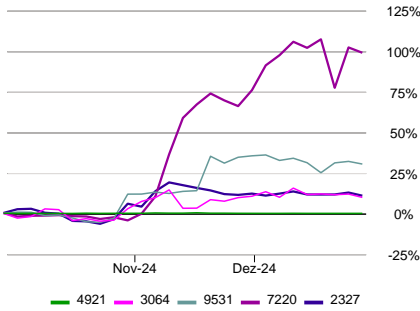


Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen 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
NIKKEI225 (JP)	39.894,54	19,2%	224	4.406,30	★★★★★		12,9	11,8%	3,6%	2,5%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Defensive Werte

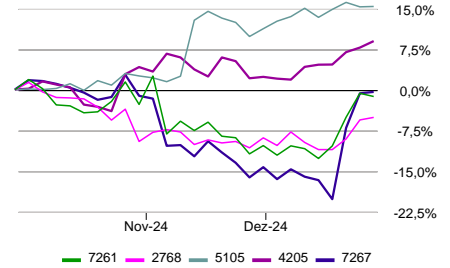
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
4921 JP	FANCL Produkte für den privaten Bedarf	2.790,00 JPY	2,15	-259	★★★★★		
3064 JP	MONOTARO Warenhäuser & Versand	2.672,00 JPY	8,46	-257	★★★★★		
9531 JP	TOKYO GAS Gasversorger	4.370,00 JPY	10,79	-205	★★★★★		
7220 JP	MUSASHI SEIMITSU IND Automobileile & Zubehör	3.960,00 JPY	1,65	-204	★★★★★		
2327 JP	NS SOLUTIONS Informatik Dienstleister	4.072,00 JPY	4,75	-200	★★★★★		

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

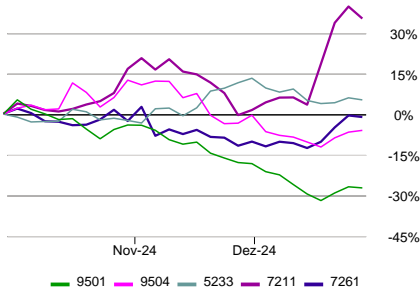
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
7261 JP	MAZDA MOTOR Fahrzeugbau	1.083,50 JPY	4,35	5,4%	★★★★★		
2768 JP	SOJITZ Sonstige Industrieprodukte	3.242,00 JPY	4,25	5,0%	★★★★★		
5105 JP	TOYO TIRE Reifen	2.445,50 JPY	2,40	4,9%	★★★★★		
4205 JP	ZEON Spezialitäten-Chemie	1.499,00 JPY	2,02	4,8%	★★★★★		
7267 JP	HONDA MOTOR Fahrzeugbau	1.535,00 JPY	47,16	4,6%	★★★★★		

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.

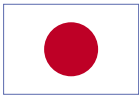
Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
9501 JP	TOKYO ELECTRIC POWER Stromversorger	475,00 JPY	4,85	3,3	★★★★★		
9504 JP	CHUGOKU ELEC.POWER Stromversorger	911,90 JPY	2,09	5,1	★★★★★		
5233 JP	TAIHEIYO CEMENT Baustoffe & Einbauten	3.587,00 JPY	2,58	5,4	★★★★★		
7211 JP	mitsubishi Motors Fahrzeugbau	532,60 JPY	4,95	5,5	★★★★★		
7261 JP	MAZDA MOTOR Fahrzeugbau	1.083,50 JPY	4,35	5,6	★★★★★		

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
NIKKEI225 (JP)	39.894,54	19,2%	224	4.406,30	★★★★★		12,9	11,8%	3,6%	2,5%	

Die 20 grössten Titel nach Börsenkapitalisierung






Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
7203 JP	TOYOTA MOTOR Fahrzeugbau	3.146,00 JPY	21,4%	269,98	★★★★★		9,6	6,2%	16,9%	3,1%	
8306 JP	MITSUBISHI UFJ FIN Banken	1.846,00 JPY	52,4%	133,06	★★★★★		9,9	9,1%	-2,5%	3,6%	
6758 JP	SONY GROUP Verbraucherelektronik	3.369,00 JPY	25,6%	131,15	★★★★★		16,4	11,9%	8,2%	0,7%	
6501 JP	HITACHI Verbraucherelektronik	3.937,00 JPY	93,6%	115,97	★★★★★		19,2	18,3%	-3,8%	1,2%	
6098 JP	RECRUIT HOLDINGS Dienstleister für Unternehmen	11.145,00 JPY	86,9%	108,99	★★★★★		30,8	22,6%	1,4%	0,2%	
9983 JP	FAST RETAILING Bekleidung	53.820,00 JPY	53,8%	107,78	★★★★★		34,1	21,4%	3,1%	0,9%	
6861 JP	KEYENCE Verbraucherelektronik	64.630,00 JPY	4,0%	99,87	★★★★★		31,2	22,0%	-4,6%	0,6%	
8316 JP	SUMI MITSUI FIN GRP Banken	3.764,00 JPY	64,1%	94,03	★★★★★		10,1	10,3%	-5,1%	3,4%	
9432 JP	NIPPON TELG. & TEL. Integrale Telekommunikation	158,00 JPY	-8,3%	85,80	★★★★★		10,4	7,4%	-1,8%	3,4%	
9984 JP	SOFTBANK GROUP Mobile Kommunikation	9.185,00 JPY	46,0%	85,60	★★★★★		28,6	33,7%	-0,5%	0,5%	
4519 JP	CHUGAI PHARM. Pharmaka	6.999,00 JPY	31,0%	73,32	★★★★★		25,8	15,9%	2,4%	1,4%	
8001 JP	ITOCHU Industrielieferanten	7.832,00 JPY	35,8%	71,81	★★★★★		11,5	8,5%	0,8%	2,7%	
8035 JP	TOKYO ELECTRON Halbleiter	24.185,00 JPY	-4,2%	71,34	★★★★★		16,7	16,9%	-1,3%	2,5%	
8766 JP	TOKIO MARINE HOLDINGS Sachversicherungen	5.728,00 JPY	62,3%	71,27	★★★★★		10,8	10,4%	-3,3%	3,3%	
7974 JP	NINTENDO Spielzeuge	9.264,00 JPY	25,9%	68,72	★★★★★		23,0	20,8%	1,0%	1,7%	
9433 JP	KDDI Mobile Kommunikation	5.042,00 JPY	12,4%	66,89	★★★★★		12,3	11,0%	-1,9%	3,0%	
4063 JP	SHIN-ETSU CHEMICAL Spezialitäten-Chemie	5.296,00 JPY	-10,5%	66,59	★★★★★		15,2	12,9%	-8,1%	2,3%	
8058 JP	MITSUBISHI Industrielieferanten	2.604,00 JPY	15,6%	64,43	★★★★★		11,5	5,3%	-2,1%	3,8%	
8411 JP	MIZUHO FINANCIAL GRP Banken	3.873,00 JPY	60,5%	62,54	★★★★★		9,1	9,6%	-3,7%	3,6%	
8031 JP	MITSUI Industrielieferanten	3.311,00 JPY	25,0%	61,54	★★★★★		10,4	4,4%	0,0%	3,3%	

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» 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.