

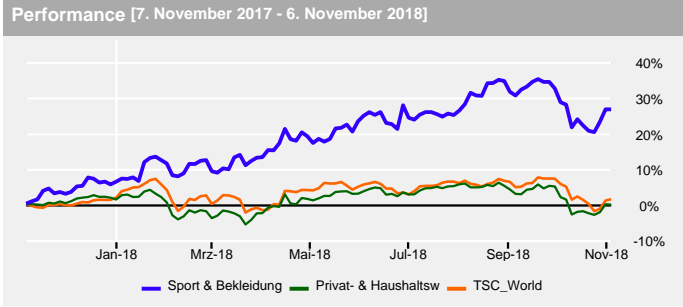
SEKTOR

Sport & Bekleidung

Analyse und Synthese - Welt



6. November **2018**



Im Sektor Sport & Bekleidung sind ca. 5% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Privat- & Haushaltswaren vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 20 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor Sport & Bekleidung befindet sich 6% unter seinem 52 Wochen Hoch und 26% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 7. November 2017: 26,4% gegenüber von -0,1% der Branche Privat- & Haushaltswaren und 1,4% bei TSC_World.

Gegenwärtig liegen 45,0% der Titel in einem Aufwärtstrend.

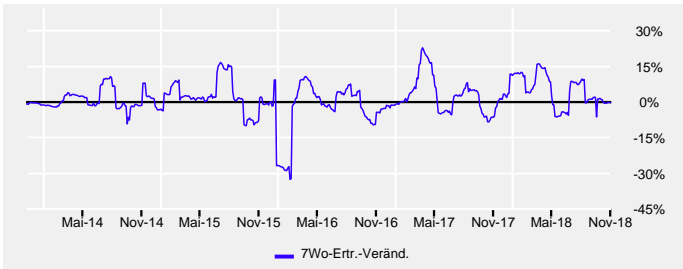
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
Sport & Bekleidung (WO)	543,38	20,0%	20	227,93	★★★★★		1,06	18,3	17,7%	2,3%	45,0%
Privat- & Haushaltswaren (WC)	276,21	-1,9%	333	3.556,99	★★★★★		1,01	15,6	13,0%	1,9%	25,5%
TSC_World (WO)	294,33	0,2%	5.916	67.996,23	★★★★★		1,55	12,5	16,5%	-3,4%	24,7%

Fundamentale Bewertung

Um festzustellen, ob ein Sektor fair bewertet ist, vergleichen wir diesen Wert mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Dazu kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum mit dem bezahlten Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.

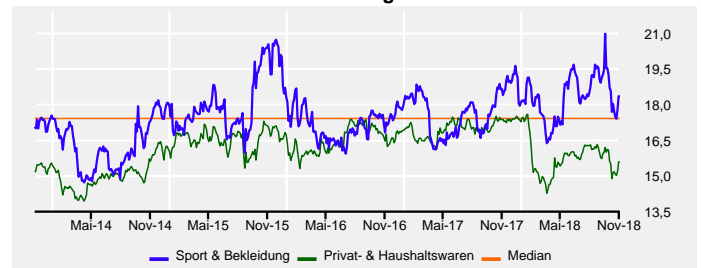
Auf dieser Basis scheint der Sektor stark unterbewertet. Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -14,9%.

Trend der Gewinnrevisionen



Die Wachstumsprognosen der Analysten haben sich in den letzten sieben Wochen mit -0,6% nur unwesentlich verändert. Das letzte klare Signal der Analysten vom 28. September 2018 war positiv.

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



Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen.

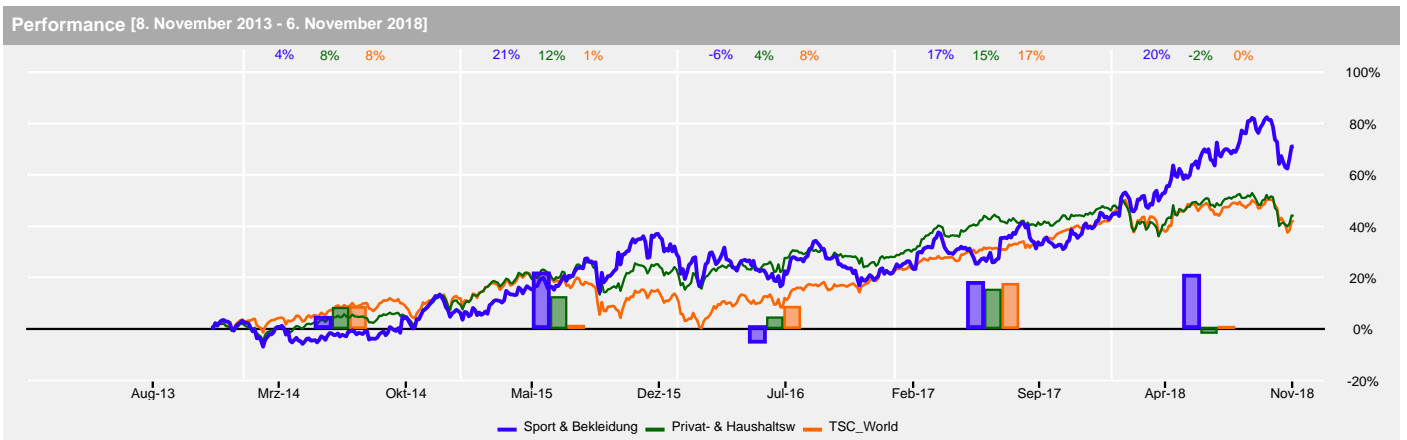
Der Sektor ist mit einem P/E von 18,3 höher bewertet als seine Branche, Privat- & Haushaltswaren mit 15,6.

Das aktuelle Kurs/Gewinnverhältnis des Sektors liegt über seinem langfristigen Mittel von 17,4.

Technische Tendenz

Der Sektor war seit dem 5. Oktober 2018 technisch unter Druck. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen Durchschnitts. Für eine Trendwende ins Positive müsste der Sektor nochmals 2% zulegen.

Der Sektor zeigt sich damit trendlos. Der Prozentsatz steigender Titel von 45,0% indiziert eine mögliche Baisse.



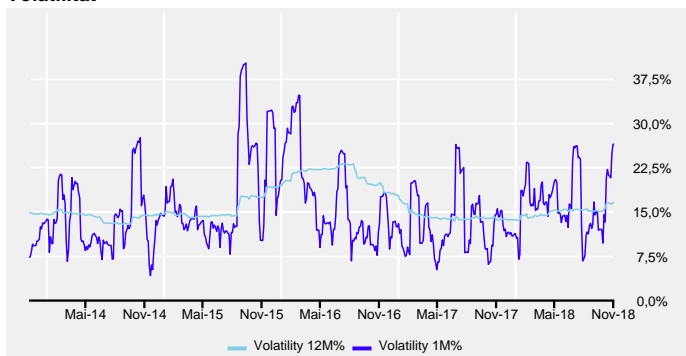
Performance über fünf Jahre

Während den letzten fünf Jahren verzeichnete der Sektor Sport & Bekleidung eine Performance von 70,3%, im Vergleich zu 43,6% der Branche Privat- & Haushaltswaren und 41,7% des TSC_World. In dieser Periode wurde der höchste Stand im September 2018 registriert und das Tief im Februar 2014.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
Sport & Bekleidung (WO)	543,38	20,0%	20	227,93	★★★★☆		1,06	18,3	17,7%	2,3%	45,0%

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 26,3% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 15,3%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.

Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 16,4% deutlich über derjenigen der Branche Privat- & Haushaltswaren mit 11,4%. 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 Sport & Bekleidung hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.

Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Sport & Bekleidung Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -0,57% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten.

Der Sektor Sport & Bekleidung zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.

Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,28%.

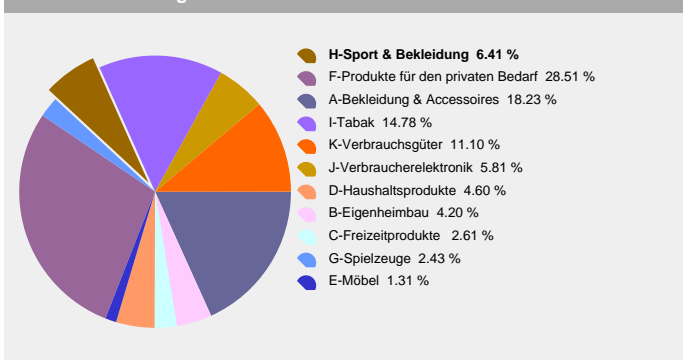
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

Der Sektor Sport & Bekleidung ist aktuell als defensiv eingestuft. Sowohl der "Bear Market" als auch der "Bad News" Faktor weisen unterdurchschnittliche Werte auf.

Checkliste (Sport & Bekleidung)

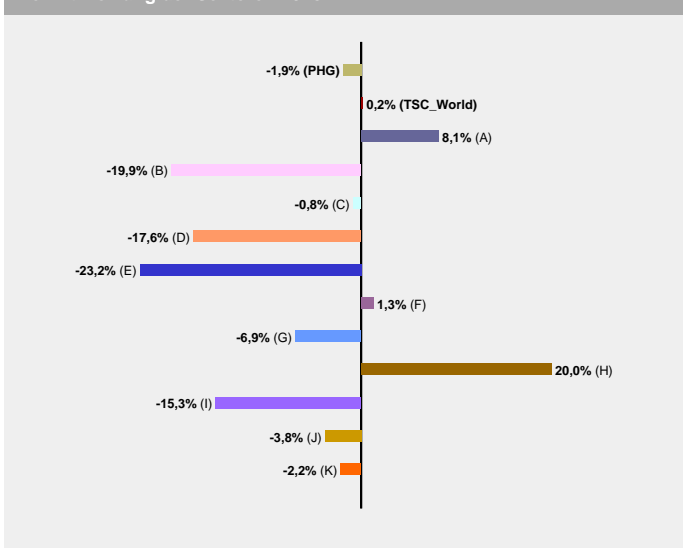
Sterne	★★★★☆	Grosses Interesse seit dem 2. November 2018.
Gewinnrevisionen	⊕ ★	Analysten neutral, zuvor positiv (seit 28. September 2018)
Potenzial	↗ ★	Stark unterbewertet
MF Tech Trend	⊖ ★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 5. Oktober 2018 anhaltender) negativer Phase
Rel. Perf	2,3% ★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 30. Oktober 2018 als unterdurchschnittlich sensitiv eingestuft.
Bear Market Factor		Defensiver Charakter bei sinkendem Index
Bad News Factor		Geringe Kursrückgänge bei spezifischen Problemen

Branchenaufteilung Privat- & Haushaltswaren



Mit 28,5% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Produkte für den privaten Bedarf den grössten Sektor der Branche Privat- & Haushaltswaren dar. Es folgen die Sektoren Bekleidung & Accessoires mit 18,2% und Tabak mit 14,8%.

Die Entwicklung der Sektoren 2018

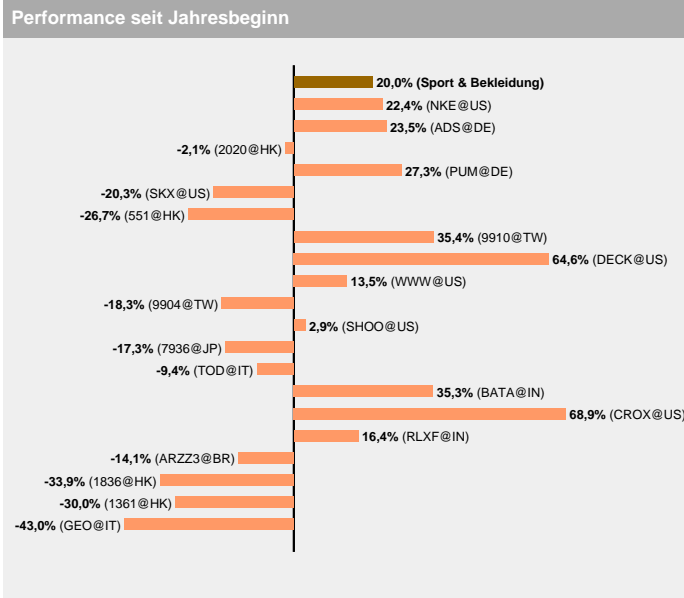


Der Sektor Sport & Bekleidung verzeichnete 2018 eine Kursentwicklung von 20,0% im Vergleich zu -1,9% bei der Branche Privat- & Haushaltswaren. Die Branche setzt sich aus 11 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -23,2% und 20,0% lagen.

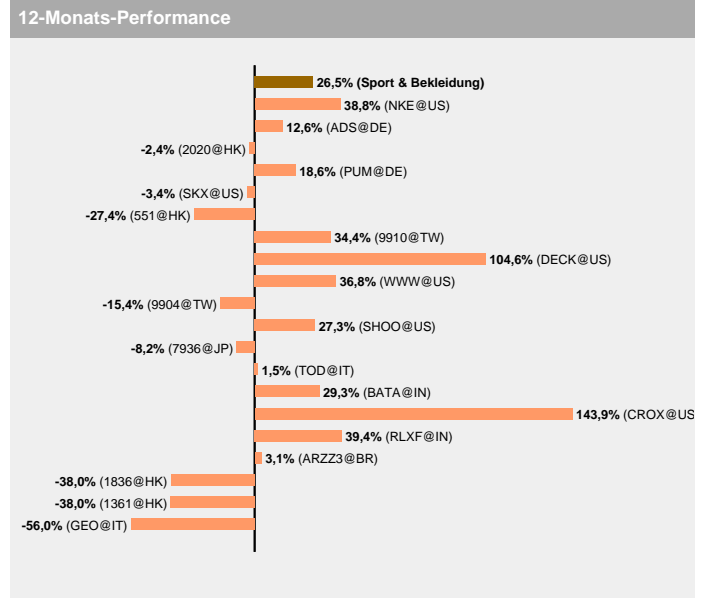


	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	4-Wo. Perf.	% der Aktien im Aufwärtstrend
Sport & Bekleidung (WO)	543,38	20,0%	20	227,93	★★★★☆		1,06	18,3	17,7%	2,3%	45,0%

Performance der 20 grössten Unternehmen:

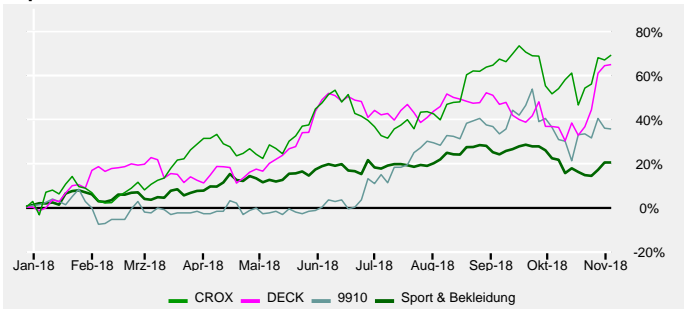


Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6



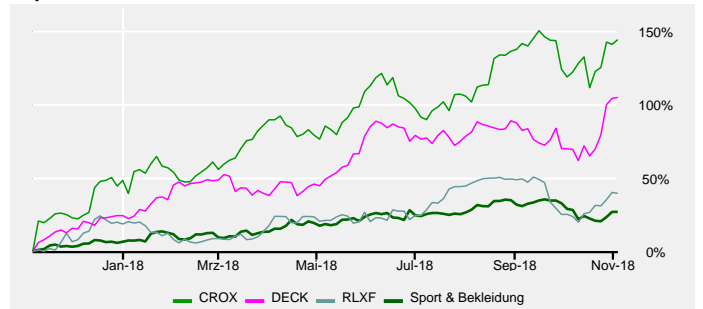
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2018



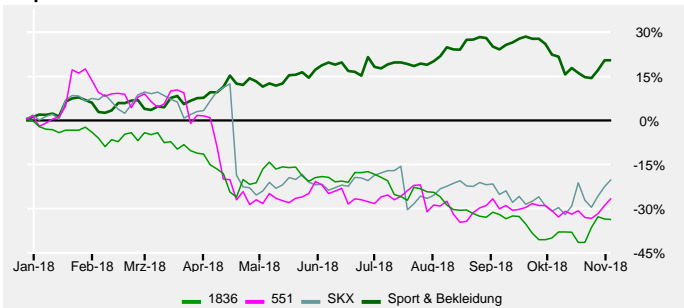
Die Sektorperformance 2018 betrug 20,0%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, CROCS INCO. (CROX), DECKERS OUTDOOR CORP. (DECK) und FENG TAY ENTS.CO.LTD. (9910) eine Entwicklung von 68,9%, 64,6% und 35,4%.

Top Aktien über 12 Monate



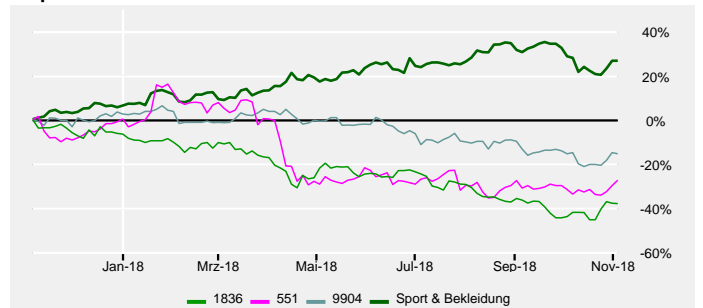
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 26,4%. Die drei besten Aktien, CROCS INCO. (CROX), DECKERS OUTDOOR CORP. (DECK) und RELAXO FOOTWEARS LTD. (RLXF) wiesen eine Performance von 143,9%, 104,6% und 39,4% auf.

Flop Aktien 2018



Die Aktien STELLA INTL.HDG.LTD. (1836), YUE YUEN INDL.HDG.LTD. (551) und SKECHERS USA INCO. (SKX) wiesen mit -33,9%, -26,7% und -20,3% die schlechteste Performance 2018 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Sport & Bekleidung lag bei 20,0%.

Flop Aktien über 12 Monate



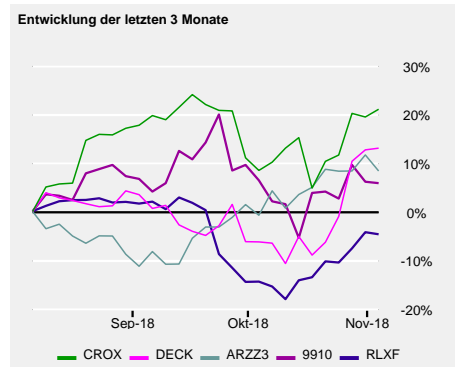
Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren STELLA INTL.HDG.LTD. (1836), YUE YUEN INDL.HDG.LTD. (551) und POU CHEN CORP. (9904) mit -38,0%, -27,4% und -15,4%. Die Performance des Sektors Sport & Bekleidung betrug 26,4%.

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

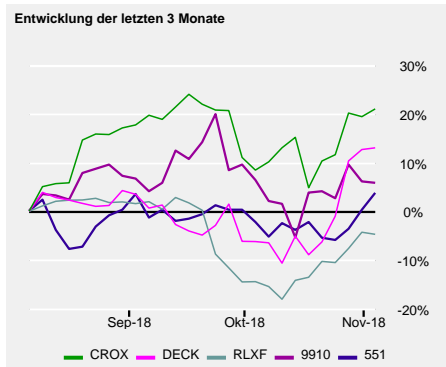


Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
CROX US	CROCS INCO. Sport & Bekleidung	21,35 USD	1,45	33,1%	★★★★★		
DECK US	DECKERS OUTDOOR CORP. Sport & Bekleidung	132,10 USD	3,97	7,2%	★★★★★		
ARZZ3 BR	AREZZO IECOM.SA Sport & Bekleidung	47,00 BRL	1,13	0,2%	★★★★★		
9910 TW	FENG TAY ENTS.CO.LTD. Sport & Bekleidung	183,50 TWD	3,98	-0,3%	★★★★★		
RLXF IN	RELAXO FOOTWEARS LTD. Sport & Bekleidung	788,60 INR	1,30	-6,4%	★★★★★		



Der beste Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Die Bewertung 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). In der Tabelle werden nur Firmen aufgeführt mit einer minimalen Börsenkapitalisierung 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.



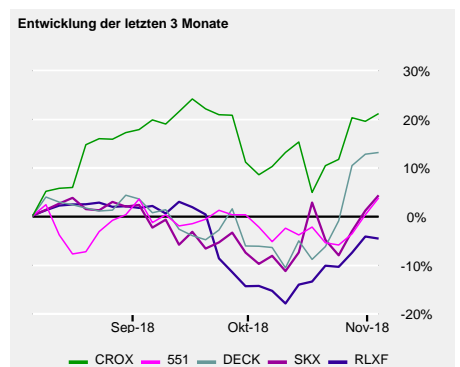
Die defensivsten Werte

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
CROX US	CROCS INCO. Sport & Bekleidung	21,35 USD	1,45	-135	★★★★★		
DECK US	DECKERS OUTDOOR CORP. Sport & Bekleidung	132,10 USD	3,97	-121	★★★★★		
RLXF IN	RELAXO FOOTWEARS LTD. Sport & Bekleidung	788,60 INR	1,30	-67	★★★★★		
9910 TW	FENG TAY ENTS.CO.LTD. Sport & Bekleidung	183,50 TWD	3,98	-54	★★★★★		
551 HK	YUE YUEN INDL.HDG.LTD. Sport & Bekleidung	22,50 HKD	4,65	-103	★★★★★		

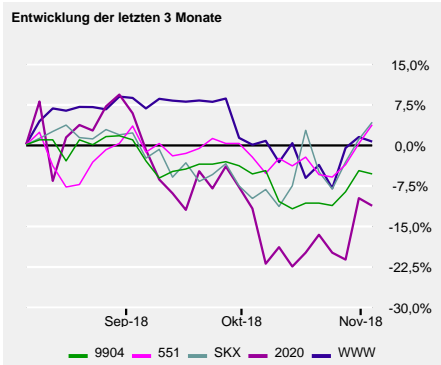
Die Bewertung der Sensitivität basiert vor allem auf zwei Kriterien, nämlich dem bisherigen "Verhalten der Aktie bei sinkendem Markt" (Bear Market Factor) und der "Sensibilität bei spezifischen Ereignissen" (Bad New Factor). Jede Aktie wird einer der drei Sensitivitätsstufen "tief", "mittel" oder "hoch" zugewiesen. Aus der Kombination der beiden Sensitivitätskriterien 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 Gleichstand entscheidet der "Bear Market Factor" über die Auswahl.

Die Aktien mit der tiefsten Korrelation

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Korrelation	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
CROX US	CROCS INCO. Sport & Bekleidung	21,35 USD	1,45	0,09	★★★★★		
551 HK	YUE YUEN INDL.HDG.LTD. Sport & Bekleidung	22,50 HKD	4,65	0,14	★★★★★		
DECK US	DECKERS OUTDOOR CORP. Sport & Bekleidung	132,10 USD	3,97	0,20	★★★★★		
SKX US	SKECHERS USA INCO. Sport & Bekleidung	30,15 USD	4,76	0,24	★★★★★		
RLXF IN	RELAXO FOOTWEARS LTD. Sport & Bekleidung	788,60 INR	1,30	0,27	★★★★★		



Der Korrelationskoeffizient erlaubt diejenigen Aktien zu identifizieren, deren Verhalten am wenigsten vom Markt abhängig sind. Ein tiefer Korrelationskoeffizient von unter 0.5 zeigt an, dass weniger als 50% der Kursbewegungen durch den Markt beeinflusst wurden. Liegt der Koeffizienten einer Aktie in der Nähe seines Maximalwertes von 1.0, so stimmt die Richtung der Kursbewegungen nahezu immer mit derjenigen des Gesamtmarktes überein. 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 und einer Korrelation von maximal 0.66. Als Auswahlfaktor dient der tiefere Korrelationswert.



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
9904 TW	POU CHEN CORP. Sport & Bekleidung	31,50 TWD	3,02	6,2	★★★★	📈	📊
551 HK	YUE YUEN INDL.HDG.LTD. Sport & Bekleidung	22,50 HKD	4,65	10,4	★★★★	📈	📊
SKX US	SKECHERS USA INCO. Sport & Bekleidung	30,15 USD	4,76	13,5	★★★★	📈	📊
2020 HK	ANTA SPORTS PRDS.LTD. Sport & Bekleidung	34,70 HKD	11,90	13,5	★★★★	📈	📊
WWW US	WOLVERINE WWD.INCO. Sport & Bekleidung	36,18 USD	3,44	15,2	★★★★	📈	📊

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.

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währ.	Perf YtD	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	W/PE-Verhältnis	LF P/E	LF Wachstum	Rel. Perf	Div	Volatilität 1M	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
NKE US	NIKE INCO. Sport & Bekleidung	76,57 USD	22,4%	121,98	0,97	20,8	18,9%	0,1%	1,2%	33,6%	★★★★	📈	📊
ADS DE	ADIDAS AG Sport & Bekleidung	206,60 EUR	23,5%	47,27	1,02	18,9	17,5%	3,1%	1,7%	34,5%	★★★★	📈	📊
2020 HK	ANTA SPORTS PRDS.LTD. Sport & Bekleidung	34,70 HKD	-2,1%	11,90	1,60	13,5	17,3%	2,3%	4,4%	60,4%	★★★★	📈	📊
PUM DE	PUMA SE Sport & Bekleidung	464,50 EUR	27,3%	8,00	1,21	21,9	25,6%	13,2%	0,9%	51,6%	★★★★	📈	📊
SKX US	SKECHERS USA INCO. Sport & Bekleidung	30,15 USD	-20,3%	4,76	0,90	13,5	12,1%	20,2%	0,0%	60,7%	★★★★	📈	📊
551 HK	YUE YUEN INDL.HDG.LTD. Sport & Bekleidung	22,50 HKD	-26,7%	4,65	1,76	10,4	12,0%	7,8%	6,2%	26,6%	★★★★	📈	📊
9910 TW	FENG TAY ENTS.CO.LTD. Sport & Bekleidung	183,50 TWD	35,4%	3,98	1,10	17,3	15,2%	6,0%	3,8%	53,2%	★★★★	📈	📊
DECK US	DECKERS OUTDOOR CORP. Sport & Bekleidung	132,10 USD	64,6%	3,97	0,85	17,3	14,7%	25,1%	0,0%	53,1%	★★★★	📈	📊
WWW US	WOLVERINE WWD.INCO. Sport & Bekleidung	36,18 USD	13,5%	3,44	0,99	15,2	14,0%	5,1%	1,0%	49,8%	★★★★	📈	📊
9904 TW	POU CHEN CORP. Sport & Bekleidung	31,50 TWD	-18,3%	3,02	2,55	6,2	10,1%	6,6%	5,6%	34,4%	★★★★	📈	📊
SHOO US	STEVEN MADDEN LTD. Sport & Bekleidung	32,04 USD	2,9%	2,81	0,91	16,8	13,5%	2,3%	1,7%	64,7%	★★★★	📈	📊
7936 JP	ASICS CORP. Sport & Bekleidung	1.485,00 JPY	-17,3%	2,62	1,02	18,5	17,3%	-6,4%	1,6%	62,0%	★★★★	📈	📊
TOD IT	TOD'S SPA Sport & Bekleidung	55,20 EUR	-9,4%	2,09	0,93	19,9	15,6%	5,6%	2,9%	31,5%	★★★★	📈	📊
BATA IN	BATA INDIA LTD. Sport & Bekleidung	1.010,95 INR	35,3%	1,78	0,74	40,1	29,1%	15,7%	0,7%	46,7%	★★★★	📈	📊
CROX US	CROCS INCO. Sport & Bekleidung	21,35 USD	68,9%	1,45	5,15	21,8	112,3%	16,1%	0,0%	50,6%	★★★★	📈	📊
RLXF IN	RELAXO FOOTWEARS LTD. Sport & Bekleidung	788,60 INR	16,3%	1,30	0,90	36,8	32,7%	9,6%	0,3%	27,4%	★★★★	📈	📊
ARZZ3 BR	AREZZO IECOM.SA Sport & Bekleidung	47,00 BRL	-14,1%	1,13	1,18	17,7	18,1%	1,5%	2,8%	27,3%	★★★★	📈	📊
1836 HK	STELLA INTL.HDG.LTD. Sport & Bekleidung	7,80 HKD	-33,9%	0,79	2,57	8,5	13,3%	12,2%	8,5%	51,8%	★★★★	📈	📊
1361 HK	361 DEGREES INTL.LIMITED Sport & Bekleidung	1,89 HKD	-30,0%	0,50	2,46	5,6	7,1%	-0,4%	6,6%	34,8%	★★★★	📈	📊
GEO IT	GEOX SPA Sport & Bekleidung	1,65 EUR	-42,9%	0,49	2,22	11,7	22,3%	-18,0%	3,7%	40,1%	★★★★	📈	📊

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:

- Ertr.-Veränd.-Trend 📈 = ★★★★★
- Potenzial 📈, 📈, 📈 = ★★★★★
- MF Tech. Trend 📈 = ★★★★★
- Relative Performance über 4 Wochen > 1% = ★★★★★

Eine Aktie wird mit maximal 4 Sternen bewertet.

Das schwächste Rating einer Aktie sind null Sterne

Eine Aktie behält einmal erworbene Sterne bis ...

- Ertr.-Veränd.-Trend negativ wird 📉
- Potenzial negativ wird 📉, 📉, 📉
- MF Tech. Trend negativ wird 📉
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird (< -1%)

Div

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

Das Zeichen 📈 bedeutet, dass die Analysten in den letzten sieben Wochen ihre Gewinnerwartungen nach oben korrigiert haben (7Wo-Ertr.-Veränd. > 1%). Das Zeichen 📉 dagegen bedeutet, dass die Schätzwerte in den letzten sieben Wochen nach unten korrigiert wurden (7Wo-Ertr.-Veränd. < -1%).

Liegt der Ertragsveränderungs-Trend (7Wo-Ertr.-Veränd.) zwischen +1% und -1%, betrachten wir die Tendenz als neutral 📊.

Das Symbol 📈 bedeutet, dass die letzten klaren Revisionen positiv waren.

Das Symbol 📉 bedeutet, dass die letzten klaren Revisionen negativ waren.

7Wo-Ertr.-Veränd

Kürzel für Ertragsveränderungstrend eines Titels über 7 Wochen. Der Wert 2,8 bedeutet, dass die Analysten in den letzten sieben Wochen ihre Gewinnerwartungen überprüft und um 2,8% angehoben haben. Ein negativer Wert bedeutet dagegen, dass die Ertragsprognosen herabgestuft worden sind.

W/PE-Verhältnis

Es handelt sich hier um die geschätzte Steigerung der künftigen Erträge (LF Wachstum) zuzüglich der in % angegebenen erwarteten Dividendenrendite, dividiert durch das geschätzte künftige Kurs-Gewinnverhältnis (LF P/E).

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 Technische Trend» zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv 📈, neutral 📊 oder negativ 📉 sein kann.

Ein technischer Trend liegt vor, wenn der neutrale Wert um mindestens 1,75% verlassen wird.

Das Symbol 📈 bedeutet, dass der letzte MF Tech. Trend positiv war.

Das Symbol 📉 bedeutet, dass der letzte MF Tech. Trend negativ war

4Wo-(Rel.) Perf

Dieser 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. Die Gründe für die Kursabschläge sind nicht relevant. 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 Baisse 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 Werten berücksichtigt werden, dass es sich um Aktien und damit um riskante Wertpapiere handelt und dass aus der Vergangenheit keine schlüssigen Folgerungen für die Zukunft gezogen werden können.

Die Sensitivitätsstufe wird festgelegt, indem der Bear Market Factor und der Bad News Factor der Aktie mit einem langjährigen internationalen Durchschnitt (Referenzwert) verglichen werden.

Es gibt drei verschiedene Sensitivitätsstufen:

- Geringe Sensitivität: Beide Sensitivitätswerte liegen unterhalb des Referenzwertes.
- Mittlere Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt oberhalb des Referenzwertes, aber keiner der beiden Werte übersteigt den Durchschnitt um mehr als eine Standardabweichung.
- Hohe Sensitivität: Mindestens ein Sensitivitätswert liegt um mehr als eine Standardabweichung über dem Referenzwert.

Volatilität über 12 Monate

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.

% steigender Werte

Es handelt sich hier um den Prozentsatz der Titel, die auf 40 Tage-Basis einen positiven technischen Trend verzeichnen. Wenn, beispielsweise, die Branche Technologie/ Welt, welche 458 Titel umfasst, über 8% "Titel im Aufwärtstrend" verfügt, so bedeutet dies, dass 38 Aktien der Branche einen positiven Trend verzeichnen.

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 Referenzindexes.

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.

Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/wc/methodology.htm

Earnings forecasts provided by THOMSON REUTERS.