



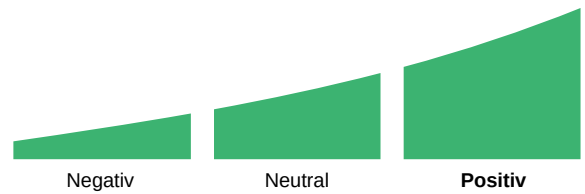
Im Sektor Gesundheitsdienstleister sind ca. 10% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Gesundheitswesen vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 92 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich 1% unter seinem 52 Wochen Hoch und 25% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 20. Mai 2025: 5,6% gegenüber von 8,0% der Branche Gesundheitswesen und 23,5% bei TSC_World.

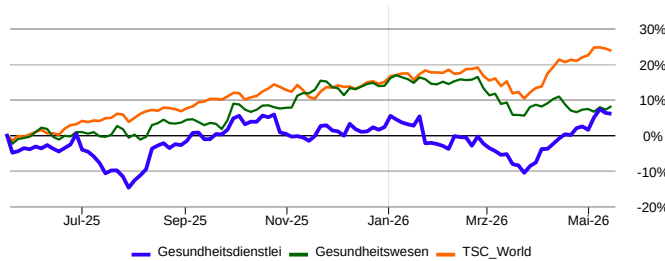
Gegenwärtig liegen 33,7% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Gesundheitsdienstleister (WO)	765,89	4,4%	92	1.123,18	★★★★★		12,8	13,0%	3,1%	1,7%	
Gesundheitswesen (WO)	375,35	-5,0%	557	9.942,07	★★★★★		15,2	13,7%	-3,1%	1,8%	
TSC_World (WO)	673,46	8,1%	6.355	148.349,96	★★★★★		12,2	14,0%	2,7%	2,1%	

Performance 20. Mai 2025 - 19. Mai 2026



Preisbewertung ★

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 unterbewertet.

Ein PEGY-Verhältnis von deutet darauf hin, dass der Sektor mit einem Abschlag relativ zu seinem erwarteten Wachstum von -21,9% gehandelt wird.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 6. Februar 2026 bei einem Niveau von 700,6 eingesetzt.

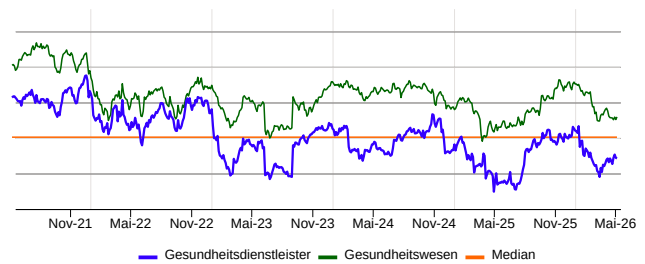
Technische Tendenz und Stärke ★★

Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 14. April 2026 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 7% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

"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 unter seinem langfristigen Mittel von 14,0.

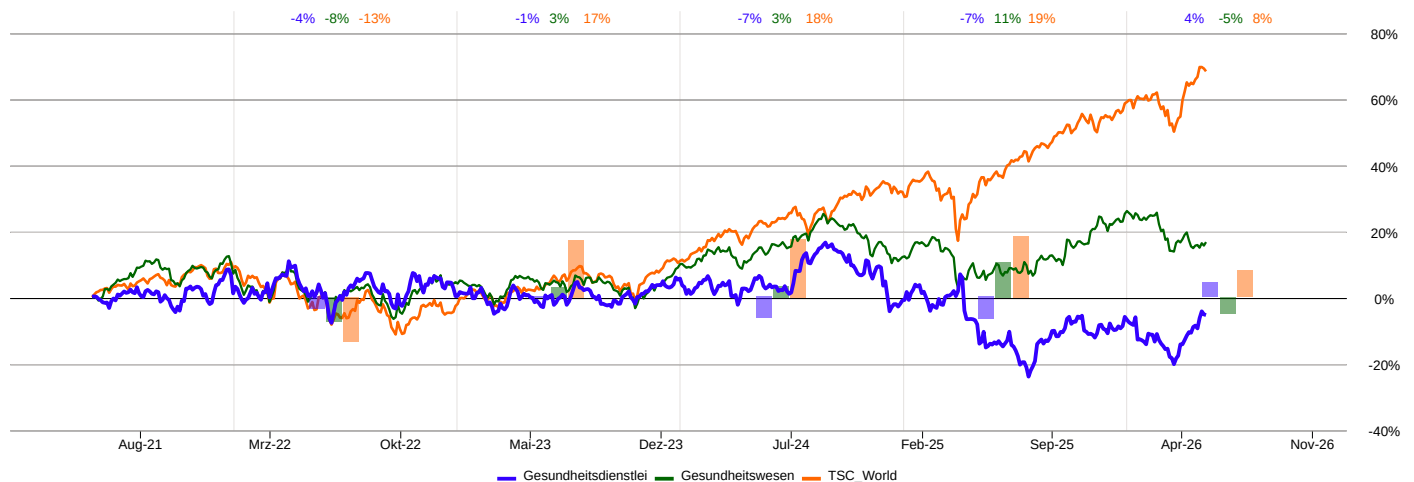


Checkliste

Nyon, 20-Mai-2026 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★★	Sehr grosses Interesse seit dem 8. Mai 2026.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 6. Februar 2026
Potenzial	★	Stark unterbewertet, gemäss theScreener
MF Tech. Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 14. April 2026
4W Rel. Perf.	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 12. Mai 2026 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.

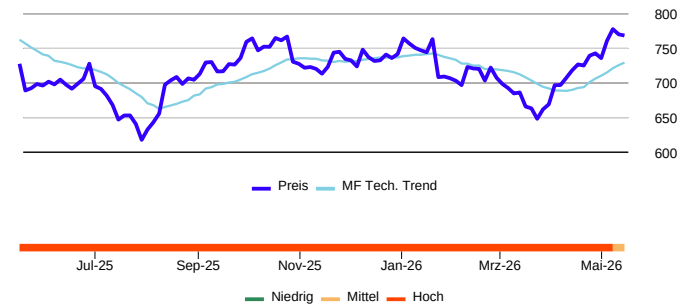
Performance 21. Mai 2021 - 19. Mai 2026





	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Gesundheitsdienstleister (WO)	765,89	4,4%	92	1.123,18	★★★★★		12,8	13,0%	3,1%	1,7%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



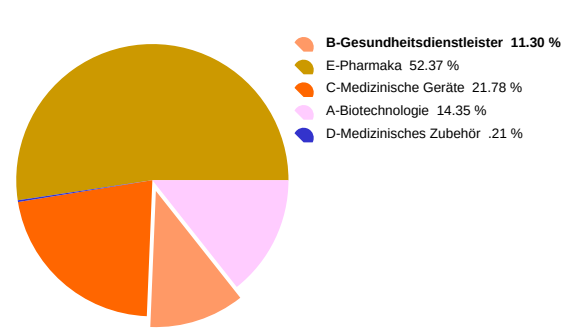
Volatilität
Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitäts-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.
Im letzten Monat lag die Volatilität mit 16,5% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 16,5%. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 20,6% deutlich über derjenigen der Branche Gesundheitswesen mit 13,0%. 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 Gesundheitsdienstleister hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.
Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Gesundheitsdienstleister Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -0,31% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Gesundheitsdienstleister reagierte bisher im Marktdurchschnitt auf unternehmensspezifische Probleme.
Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,85%.

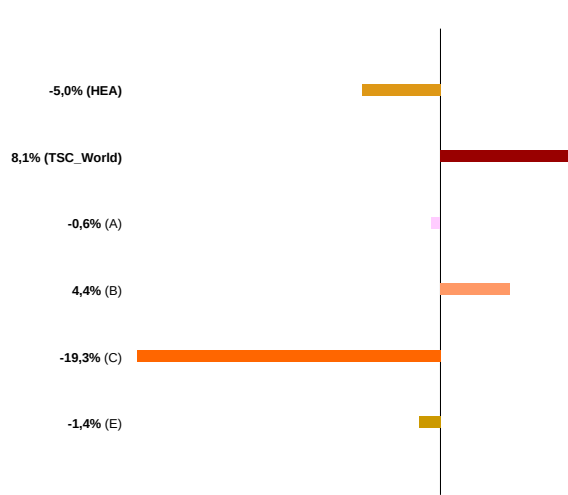
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Des Sektor Gesundheitsdienstleister wird als durchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Der "Bad News Factor" liegt im mittleren Bereich.

Branchenaufteilung Gesundheitswesen



Mit 52,4% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Pharmaka den grössten Sektor der Branche Gesundheitswesen dar. Es folgen die Sektoren Medizinische Geräte mit 21,8% und Biotechnologie mit 14,3%.

Die Entwicklung der Sektoren 2026



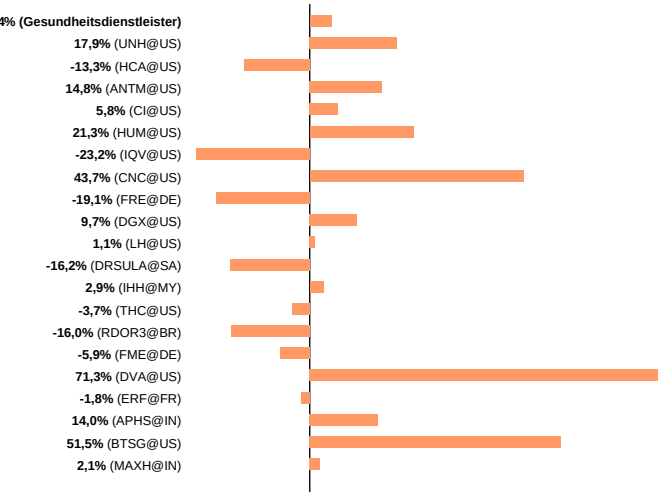
Der Sektor Gesundheitsdienstleister verzeichnete 2026 eine Kursentwicklung von 4,4% im Vergleich zu -5,0% bei der Branche Gesundheitswesen. Die Branche setzt sich aus 5 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -19,3% und 8,1% lagen.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Gesundheitsdienstleister (WO)	765,89	4,4%	92	1.123,18	★★★★★		12,8	13,0%	3,1%	1,7%	

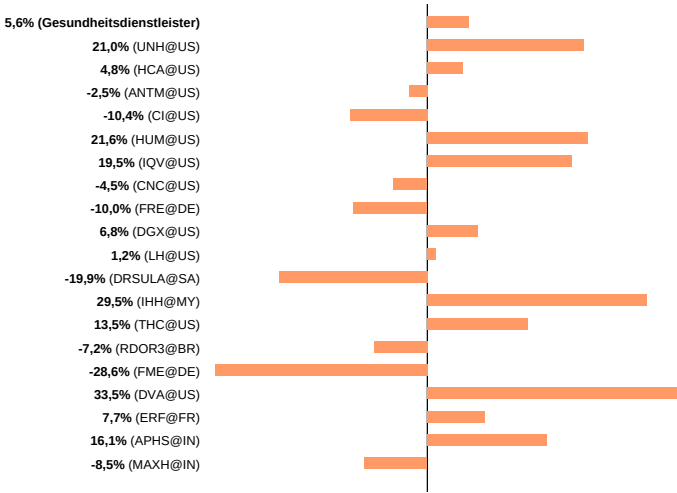
Performance der 20 größten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



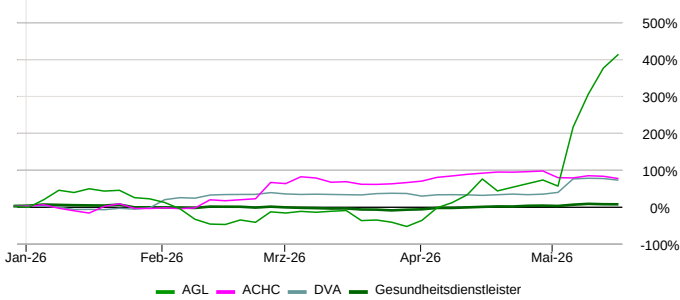
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

12-Monats-Performance



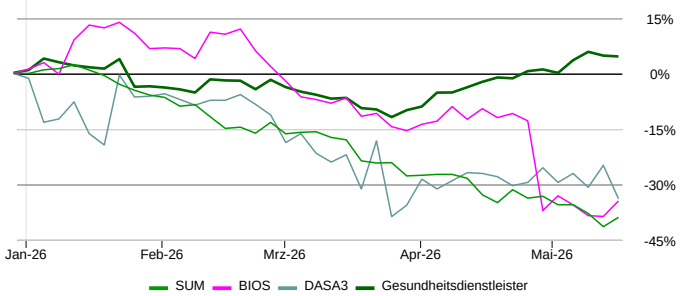
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2026



Die Sektorperformance 2026 betrug 4,4%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, AGILON HEALTH (AGL), ACADIA HEALTHCARE CO. (ACHC) und DAVITA (DVA) eine Entwicklung von 412,3%, 75,6% und 71,3%.

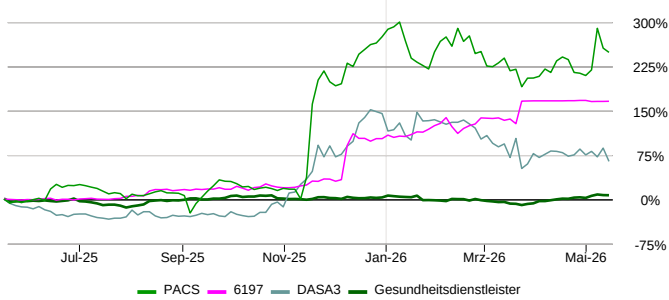
Flop Aktien 2026



Die Aktien SUMMERSET GROUP HOLDINGS (SUM), OPTION CARE HEALTH (BIOS) und DIAGNOSTICOS DA (DASA3) wiesen mit -39,0%, -34,5% und -33,9% die schlechteste Performance 2026 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Gesundheitsdienstleister lag bei 4,4%.

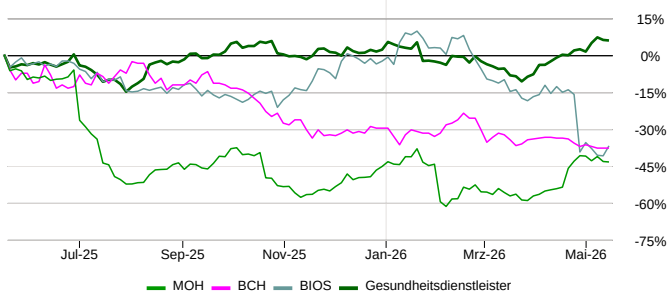
Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 5,6%. Die drei besten Aktien, PACS GROUP (PACS), SOLASTO (6197) und DIAGNOSTICOS DA (DASA3) wiesen eine Performance von 248,4%, 165,6% und 63,9% auf.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren MOLINA HEALTHCARE (MOH), BANGKOK CHAIN HOSPITAL (BCH) und OPTION CARE HEALTH (BIOS) mit -43,5%, -37,8% und -36,9%. Die Performance des Sektors Gesundheitsdienstleister betrug 5,6%.



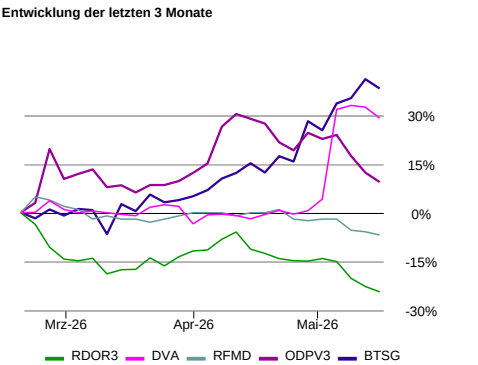
Die nachfolgenden Listen zeigen eine Auswahl an Aktien mit besonderen, für viele Investoren interessanten, Eigenschaften. Die Auswahl stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf jegwelcher Wertpapiere dar. Die Auswahl kann weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung berücksichtigen. 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
BRADSAÚDE S.A.	BR	Gesundheitswesen	✓			
BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES	US	Gesundheitswesen	✓			
CIGNA	US	Gesundheitswesen				✓
DAVITA	US	Gesundheitswesen	✓	✓		
FORTIS HEALTHCARE	IN	Gesundheitswesen		✓		
FRESENIUS MED.CARE	DE	Gesundheitswesen				✓
NETCARE	ZA	Gesundheitswesen		✓		
RAFFLES MEDICAL GP.	SG	Gesundheitswesen	✓		✓	
RAMSAY HEALTH CARE	AU	Gesundheitswesen			✓	
REDE D OR SAO LUIZ SA	BR	Gesundheitswesen	✓		✓	
SELECT MEDICAL	US	Gesundheitswesen		✓		
SHANGHAI PHARMA	HK	Gesundheitswesen		✓	✓	✓
SUMMERSET GROUP HOLDINGS	NZ	Gesundheitswesen				✓
UNIVERSAL HEALTH SVC	US	Gesundheitswesen				✓

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
RDOR3 BR	REDE D OR SAO LUIZ SA Gesundheitsdienstleister	34,10 BRL	15,58	10,8%	★★★★★		
DVA US	DAVITA Gesundheitsdienstleister	194,61 USD	12,81	1,2%	★★★★★		
RFMD SG	RAFFLES MEDICAL GP. Gesundheitsdienstleister	0,95 SGD	1,40	17,5%	★★★★★		
ODPV3 BR	BRADSAÚDE S.A. Gesundheitsdienstleister	13,39 BRL	1,44	15,1%	★★★★★		
BTSG US	BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES Gesundheitsdienstleister	56,72 USD	10,89	13,0%	★★★★★		

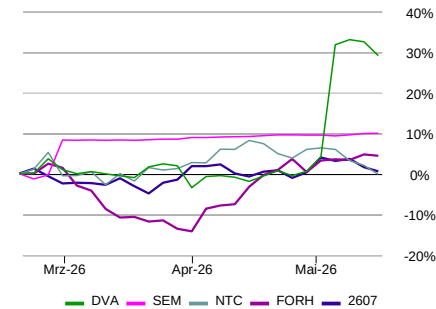


Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen 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	Gesamt-eindruck
Gesundheitsdienstleister (WO)	765,89	4,4%	92	1.123,18	★★★★★		12,8	13,0%	3,1%	1,7%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

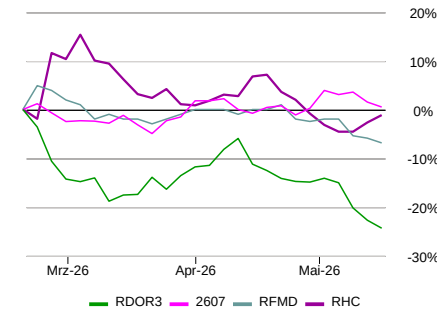
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
DVA US	DAVITA Gesundheitsdienstleister	194,61 USD	12,81	-80	★★★★★		
SEM US	SELECT MEDICAL Gesundheitsdienstleister	16,51 USD	2,04	-76	★★★★★		
NTC ZA	NETCARE Gesundheitsdienstleister	16,29 ZAR	1,19	-68	★★★★★		
FORH IN	FORTIS HEALTHCARE Gesundheitsdienstleister	960,10 INR	7,52	-64	★★★★★		
2607 HK	SHANGHAI PHARMA Gesundheitsdienstleister	11,79 HKD	8,15	-59	★★★★★		

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

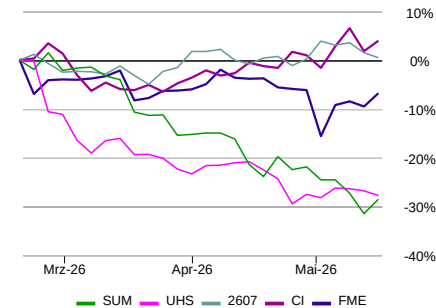
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
RDOR3 BR	REDE D OR SAO LUIZ SA Gesundheitsdienstleister	34,10 BRL	15,58	4,4%	★★★★★		
2607 HK	SHANGHAI PHARMA Gesundheitsdienstleister	11,79 HKD	8,15	4,2%	★★★★★		
RFMD SG	RAFFLES MEDICAL GP. Gesundheitsdienstleister	0,95 SGD	1,40	3,2%	★★★★★		
RHC AU	RAMSAY HEALTH CARE Gesundheitsdienstleister	38,15 AUD	6,07	2,6%	★★★★★		

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	Gesamt-eindruck
SUM NZ	SUMMERSET GROUP HOLDINGS Gesundheitsdienstleister	7,50 NZD	1,03	5,9	★★★★★		
UHS US	UNIVERSAL HEALTH SVC Gesundheitsdienstleister	166,45 USD	10,24	6,5	★★★★★		
2607 HK	SHANGHAI PHARMA Gesundheitsdienstleister	11,79 HKD	8,15	6,7	★★★★★		
CI US	CIGNA Gesundheitsdienstleister	291,28 USD	75,84	7,9	★★★★★		
FME DE	FRESENIUS MED.CARE Gesundheitsdienstleister	38,34 EUR	12,87	7,9	★★★★★		

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
Gesundheitsdienstleister (WO)	765,89	4,4%	92	1.123,18	★★★★★		12,8	13,0%	3,1%	1,7%	

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
UNH US	UNITEDHEALTH GROUP Gesundheitsdienstleister	389,24 USD	17,9%	355,20	★★★★★		15,1	15,3%	16,7%	2,4%	
HCA US	HCA HEALTHCARE Gesundheitsdienstleister	404,69 USD	-13,3%	93,79	★★★★★		12,2	10,7%	-20,3%	0,8%	
ANTM US	ELEVANCE HEALTH Gesundheitsdienstleister	402,27 USD	14,8%	85,58	★★★★★		11,9	9,3%	21,3%	1,8%	
CI US	CIGNA Gesundheitsdienstleister	291,28 USD	5,8%	75,84	★★★★★		7,9	8,1%	1,3%	2,2%	
HUM US	HUMANA Gesundheitsdienstleister	310,55 USD	21,2%	36,74	★★★★★		11,9	18,0%	48,2%	1,2%	
IQV US	IQVIA HOLDINGS Gesundheitsdienstleister	173,18 USD	-23,2%	28,84	★★★★★		11,0	10,5%	-5,1%	0,0%	
CNC US	CENTENE Gesundheitsdienstleister	59,15 USD	43,7%	28,75	★★★★★		9,4	15,3%	51,8%	0,0%	
FRE DE	FRESENIUS Gesundheitsdienstleister	39,65 EUR	-19,0%	25,40	★★★★★		9,5	10,8%	-8,7%	2,9%	
DGX US	QUEST DIAGNOSTICS Gesundheitsdienstleister	190,39 USD	9,7%	21,01	★★★★★		14,8	12,2%	-5,6%	1,8%	
LH US	LABCORP HOLDINGS Gesundheitsdienstleister	253,69 USD	1,1%	20,96	★★★★★		11,9	10,5%	-9,5%	1,1%	
DRSULA SA	DR SULAIMAN AL-HABIB Gesundheitsdienstleister	215,40 SAR	-16,2%	20,53	★★★★★		22,8	19,6%	-9,4%	2,7%	
IHH MY	IHH HEALTHCARE Gesundheitsdienstleister	9,00 MYR	2,9%	20,10	★★★★★		25,1	21,1%	1,2%	1,3%	
THC US	TENET HEALTHCARE Gesundheitsdienstleister	191,40 USD	-3,7%	16,58	★★★★★		10,5	6,8%	-5,9%	0,0%	
RDOR3 BR	REDE D OR SAO LUIZ SA Gesundheitsdienstleister	34,10 BRL	-16,0%	15,58	★★★★★		10,0	13,2%	-3,9%	4,4%	
FME DE	FRESENIUS MED.CARE Gesundheitsdienstleister	38,34 EUR	-5,9%	12,87	★★★★★		7,9	7,6%	-0,7%	3,8%	
DVA US	DAVITA Gesundheitsdienstleister	194,61 USD	71,3%	12,81	★★★★★		11,0	15,4%	28,4%	0,0%	
ERF FR	EUROFINS SCIENTIFIC Gesundheitsdienstleister	61,30 EUR	-1,8%	12,29	★★★★★		12,0	12,3%	-8,7%	1,3%	
APHS IN	APOLLO HOSPS.ENTERPRISE Gesundheitsdienstleister	8.026,00 INR	14,0%	11,95	★★★★★		38,0	33,7%	8,4%	0,3%	
BTSG US	BRIGHTSPRING HEALTH SERVICES Gesundheitsdienstleister	56,72 USD	51,5%	10,89	★★★★★		21,1	23,9%	16,8%	0,0%	
MAXH IN	MAX HEALTHCARE INSTITUTE Gesundheitsdienstleister	1.066,80 INR	2,1%	10,67	★★★★★		42,9	35,2%	10,1%	0,2%	

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 unterbewertet bis zu 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 oder überverkauft
- Relative Performance über 4 Wochen oder überverkauft

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 und Überverkaufskriterien sind nicht erfüllt
- Relative Performance über 4 Wochen mehr als 1% negativ wird und Überverkaufskriterien sind nicht erfüllt

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.

Bereinigtes EBIT

Die bereinigte EBIT-Marge ist das Verhältnis von Ergebnis vor Zinsen, Steuern und außergewöhnlichen Aufwendungen zum Umsatz. Sie zeigt die operative Rentabilität eines Unternehmens aus dem Kerngeschäft, indem Finanzierungseffekte, Steuern und einmalige Posten ausgeschlossen werden, wodurch die zugrunde liegende Leistung über Perioden und Unternehmen hinweg vergleichbarer wird.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine auf ein Jahr vorausschauende Schätzung des erwarteten Kursniveaus einer Aktie. Die Richtungskomponente wird durch den Gesamteindruck bestimmt, während die Bandbreite aus der Volatilität, technischen Indikatoren und der fundamentalen Bewertung abgeleitet wird.

LF P/E resp. KGV

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.

PEGY

Das PEGY-Verhältnis vergleicht den Aktienkurs im Verhältnis zum Gewinn mit der erwarteten Wachstumsrate zuzüglich Dividendenrendite, berechnet als $\text{Kurs-Gewinn-Verhältnis} \div (\text{Gewinnwachstum} + \text{Dividendenrendite})$.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) dividendenbereinigte 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.

Überverkauft

Titel, die dividendenbereinigt unterhalb des Überverkaufsgrenzwertes liegen (unterste 15 % des Volatilitätskanals), gelten aus technischer Sicht als überverkauft.

Bad News Factor

Dem «Bad News Factor» liegt die Analyse von dividendenbereinigten Preistrübschlägen 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 dividendenbereinigten 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» eingestuften 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

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 ist ein gängiges Mass für die Sensitivität. Ein Beta grösser als 1 zeigt an, dass die Aktie volatiliter ist als ihr Referenzindex.

Korrelation

Korrelation misst die Ähnlichkeit der Kursbewegungen zwischen einer Aktie und ihrem Benchmark.

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 Anlagegewährung 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.