



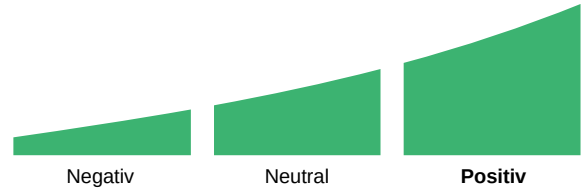
Im Sektor Industriemaschinen sind ca. 15% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Industrie vertreten und ca. 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 160 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 59% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 4. Februar 2025: 32,3% gegenüber von 27,2% der Branche Industrie und 18,6% bei TSC_World.

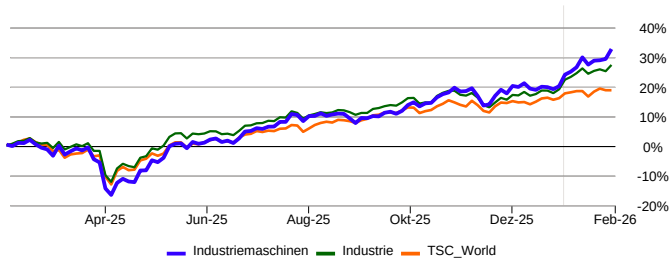
Gegenwärtig liegen 64,4% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



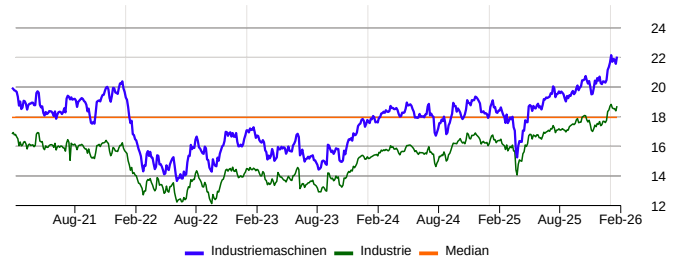
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Industriemaschinen (WO)	951,44	11,4%	160	1.939,36	★★★★★		22,0	18,3%	6,1%	1,4%	
Industrie (WO)	519,68	8,1%	986	14.695,26	★★★★★		18,7	16,8%	3,2%	1,7%	
TSC_World (WO)	640,22	2,8%	6.277	141.943,67	★★★★★		13,2	19,1%	0,9%	2,1%	

Performance 4. Februar 2025 - 3. Februar 2026



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

Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen. Er liegt signifikant über seinem langfristigen Mittel von 17,9. Der Sektor ist aktuell sehr gesucht.



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 fair bewertet.

Ein PEGY-Verhältnis von zeigt an, dass Anleger eine theoretische Prämie von 0,4% für das geschätzte Wachstumspotenzial zahlen.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 3. Juni 2025 bei einem Niveau von 723,9 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★★

Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 2. Mai 2025 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 8% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 04-Feb-2026 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Positiv
Sterne	★★★★★	Sehr grosses Interesse seit dem 12. Dezember 2025.
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit dem 3. Juni 2025
Potenzial	★	Fairer Preis, gemäss theScreener
MF Tech. Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 2. Mai 2025
4W Rel. Perf.	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Seit dem 13. Januar 2026 als unterdurchschnittlich sensitiv eingestuft.

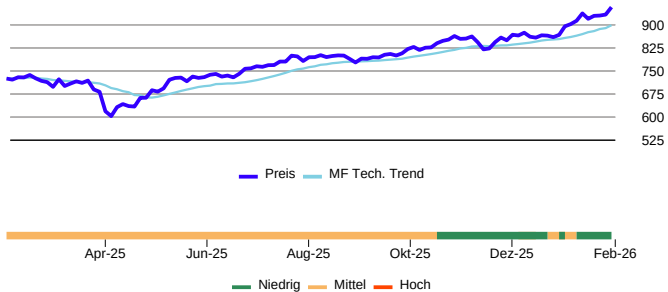
Performance 5. Februar 2021 - 3. Februar 2026





	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Industriemaschinen (WO)	951,44	11,4%	160	1.939,36	★★★★		22,0	18,3%	6,1%	1,4%	

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 14,8% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 15,4%. Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 18,9% nahe derjenigen der Branche Industrie mit 15,5%. Die Kursschwankungen des Sektors sind denen der Branche ähnlich.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten

Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der Sektor Industriemaschinen hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.

Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Industriemaschinen Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -0,41% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten

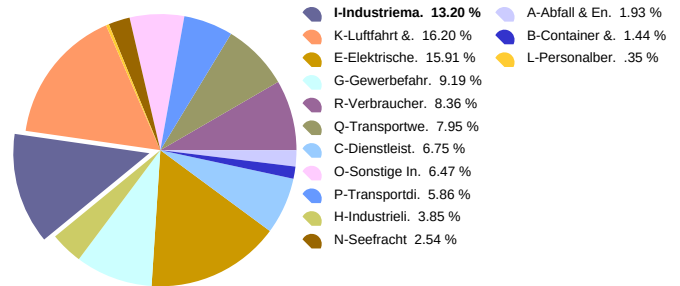
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Industriemaschinen zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.

Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -0,88%.

Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse

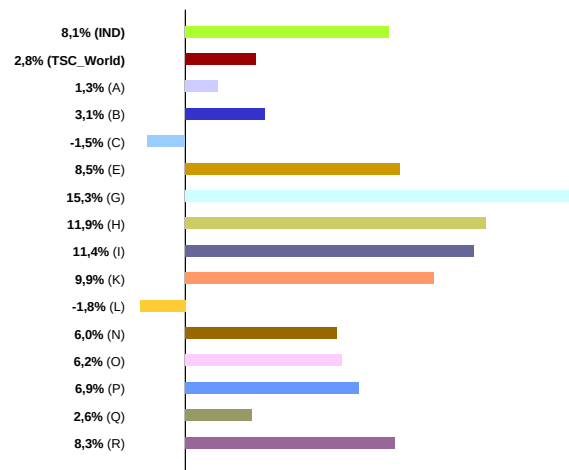
Der Sektor Industriemaschinen ist aktuell als defensiv eingestuft. Sowohl der "Bear Market" als auch der "Bad News" Faktor weisen unterdurchschnittliche Werte auf.

Branchenaufteilung Industrie



Mit 16,2% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Luft- & Raumfahrt den grössten Sektor der Branche Industrie dar. Es folgen die Sektoren Elektrische Komponenten & Ausstattung mit 15,9% und Industriemaschinen mit 13,2%.

Die Entwicklung der Sektoren 2026



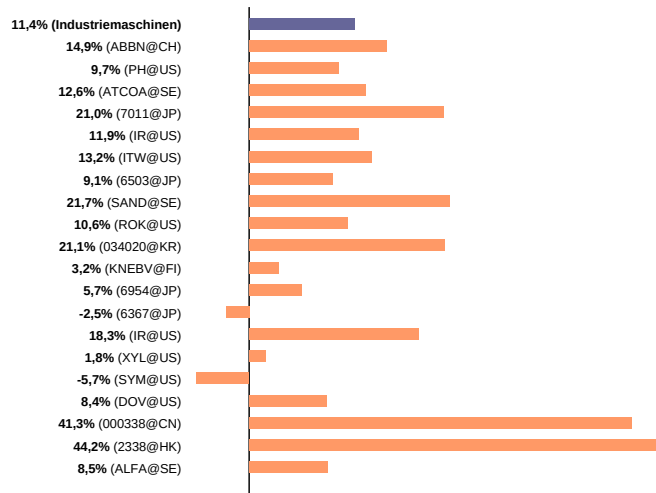
Der Sektor Industriemaschinen verzeichnete 2026 eine Kursentwicklung von 11,4% im Vergleich zu 8,1% bei der Branche Industrie. Die Branche setzt sich aus 14 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -1,8% und 15,3% lagen.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Industriemaschinen (WO)	951,44	11,4%	160	1.939,36	★★★★		22,0	18,3%	6,1%	1,4%	

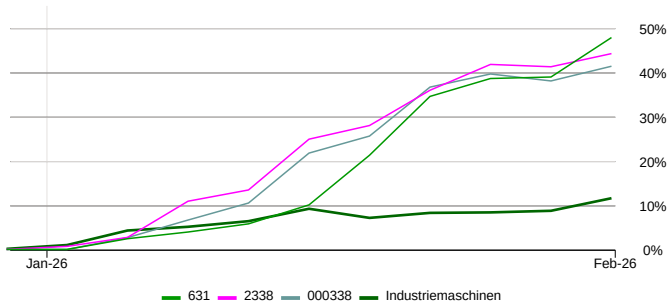
Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



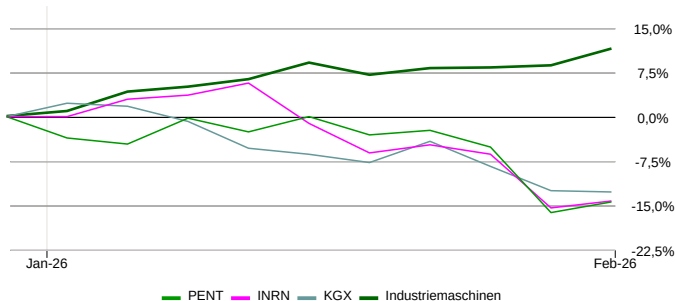
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2026



Die Sektorperformance 2026 betrug 11,4%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, SANY HEAVY EQUIPMENT (631), WEICHAI POWER CO LTD (2338) und WEICHAI POWER CO LTD (000338) eine Entwicklung von 47,8%, 44,2% und 41,3%.

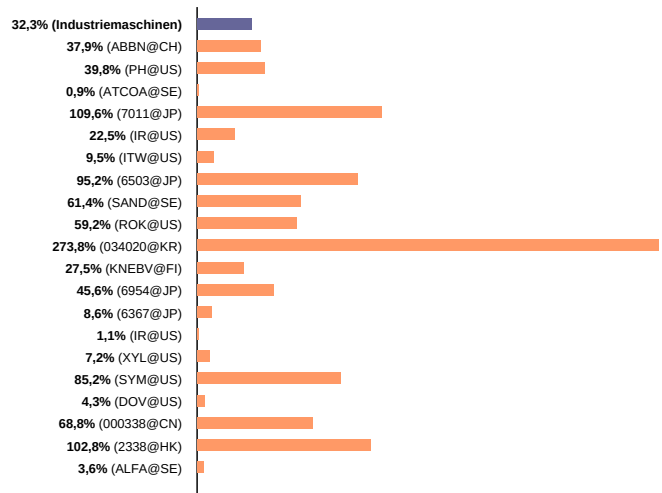
Flop Aktien 2026



Die Aktien PENTAMASTER CORP (PENT), INTERROLL (INRN) und KION GROUP (KGX) wiesen mit -14,4%, -14,3% und -12,8% die schlechteste Performance 2026 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Industriemaschinen lag bei 11,4%.

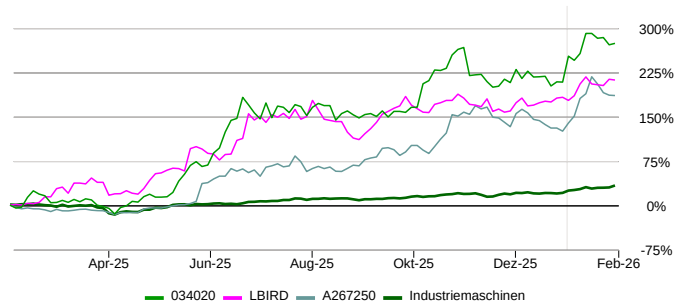
Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

12-Monats-Performance



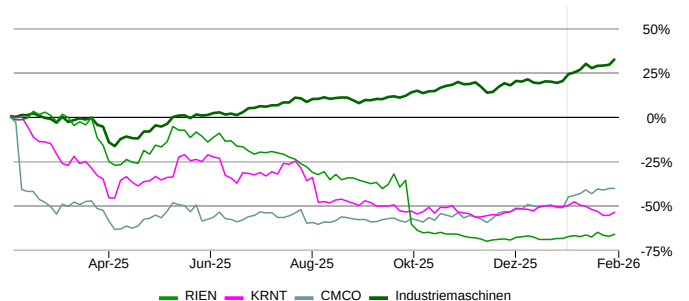
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 32,3%. Die drei besten Aktien, DOOSAN ENERBILITY CO., LTD. (034020), LUMIBIRD (LBIRD) und HD HYUNDAI (A267250) wiesen eine Performance von 273,8%, 211,7% und 185,5% auf.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren RIETER HOLDING AG (RIEN), KORNIT DIGITAL (KRNT) und COLUMBUS MCKINNON NY (CMCO) mit -66,3%, -53,8% und -40,5%. Die Performance des Sektors Industriemaschinen betrug 32,3%.



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.

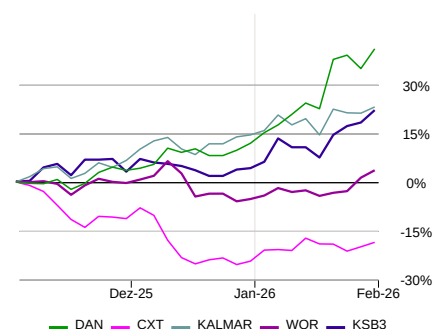
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Gesamteindruck	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ANDRITZ	AT	Industrie			✓	
BURCKHARDT COMP	CH	Industrie			✓	
CRANE NXT	US	Industrie	✓			
DANIELI	IT	Industrie	✓			
HAITIAN INTL.HOLDINGS	HK	Industrie				✓
KALMAR	FI	Industrie	✓			
KSB SE & CO. KGAA	DE	Industrie	✓			
MAKINO MILL. MACHINE	JP	Industrie				✓
NTN	JP	Industrie		✓		
OSG	JP	Industrie		✓		
SANY HEAVY EQUIPMENT	HK	Industrie				✓
VALMET	FI	Industrie			✓	✓
VONTIER	US	Industrie				✓
WEICHAI POWER CO LTD	CN	Industrie			✓	
WEICHAI POWER CO LTD	HK	Industrie		✓	✓	
WOODWARD	US	Industrie		✓		
WORTHINGTON ENTERPRISES	US	Industrie	✓	✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamteindruck
DAN IT	DANIELI Industriemaschinen	65,00 EUR	4,69	12,6%	★★★★★		
CXT US	CRANE NXT Industriemaschinen	51,39 USD	2,90	12,1%	★★★★★		
KALMAR FI	KALMAR Industriemaschinen	43,82 EUR	2,81	8,8%	★★★★★		
WOR US	WORTHINGTON ENTERPRISES Industriemaschinen	56,82 USD	2,78	8,6%	★★★★★		
KSB3 DE	KSB SE & CO. KGAA Industriemaschinen	1.120,00 EUR	2,20	7,9%	★★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate

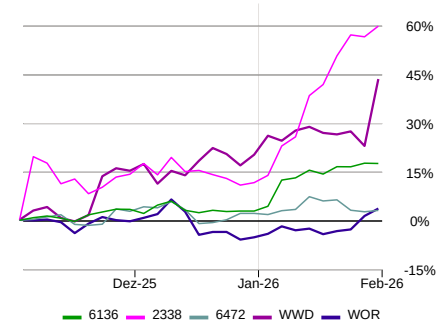


Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen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



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Industriemaschinen (WO)	951,44	11,4%	160	1.939,36	★★★★		22,0	18,3%	6,1%	1,4%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

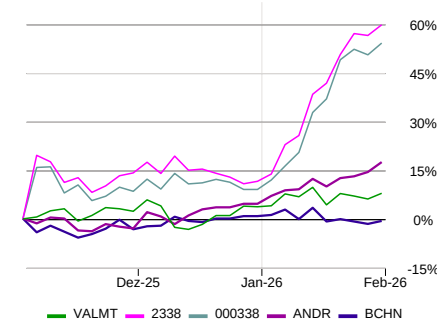
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
6136 JP	OSG Industriemaschinen	2.611,50 JPY	1,52	-151	★★★★		
2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD Industriemaschinen	27,18 HKD	28,28	-150	★★★★		
6472 JP	NTN Industriemaschinen	370,90 JPY	1,40	-136	★★★★		
WWD US	WOODWARD Industriemaschinen	371,17 USD	19,59	-97	★★★★		
WOR US	WORTHINGTON ENTERPRISES Industriemaschinen	56,82 USD	2,78	-95	★★★★		

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

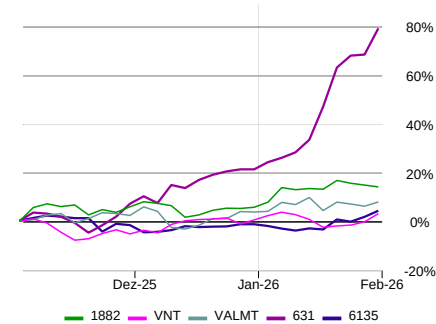
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
VALMT FI	VALMET Industriemaschinen	29,41 EUR	6,28	5,0%	★★★★		
2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD Industriemaschinen	27,18 HKD	28,28	4,0%	★★★★		
000338 CN	WEICHAI POWER CO LTD Industriemaschinen	24,31 CNY	28,28	3,9%	★★★★		
ANDR AT	ANDRITZ Industriemaschinen	74,95 EUR	8,63	3,9%	★★★★		
BCHN CH	BURCKHARDT COMP Industriemaschinen	539,00 CHF	2,35	3,7%	★★★★		

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
1882 HK	HAITIAN INTL.HOLDINGS Industriemaschinen	24,02 HKD	4,80	9,4	★★★★		
VNT US	VONTIER Industriemaschinen	38,77 USD	5,48	10,2	★★★★		
VALMT FI	VALMET Industriemaschinen	29,41 EUR	6,28	10,2	★★★★		
631 HK	SANY HEAVY EQUIPMENT Industriemaschinen	12,80 HKD	4,89	10,3	★★★★		
6135 JP	MAKINO MILL. MACHINE Industriemaschinen	11.660,00 JPY	1,81	10,3	★★★★		

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
Industriemaschinen (WO)	951,44	11,4%	160	1.939,36	★★★★		22,0	18,3%	6,1%	1,4%	

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
ABBN CH	ABB LTD Industriemaschinen	68,04 CHF	14,9%	158,37	★★★★		23,1	17,9%	11,2%	1,4%	
PH US	PARKER-HANNIFIN Industriemaschinen	964,33 USD	9,7%	120,16	★★★★		25,6	17,8%	7,0%	0,8%	
ATCOA SE	ATLAS COPCO AB Industriemaschinen	186,95 SEK	12,6%	97,69	★★★★		26,4	18,3%	7,8%	1,7%	
7011 JP	MITSUBISHI HEAVY INDS. Industriemaschinen	4.648,00 JPY	21,0%	97,18	★★★★		37,2	31,5%	12,3%	0,6%	
IR US	TRANE TECHNOLOGIES Industriemaschinen	435,36 USD	11,9%	94,26	★★★★		26,1	19,6%	8,5%	0,9%	
ITW US	ILLINOIS TOOL WORKS Industriemaschinen	278,91 USD	13,2%	76,65	★★★★		23,2	15,1%	10,9%	2,4%	
6503 JP	MITSUBISHI ELECTRIC Industriemaschinen	5.000,00 JPY	9,1%	64,86	★★★★		19,1	18,3%	0,4%	1,2%	
SAND SE	SANDVIK Industriemaschinen	365,80 SEK	21,7%	49,59	★★★★		20,3	17,4%	17,6%	1,8%	
ROK US	ROCKWELL AUTOMATION Industriemaschinen	430,31 USD	10,6%	48,25	★★★★		31,5	22,5%	7,1%	1,3%	
034020 KR	DOOSAN ENERBILITY CO., LTD. Industriemaschinen	91.200,00 KRW	21,1%	38,11	★★★★		77,8	100,1%	-4,8%	0,0%	
KNEBV FI	KONE CORPORATION Industriemaschinen	62,50 EUR	3,2%	37,55	★★★★		24,6	18,3%	-1,1%	3,2%	
6954 JP	FANUC Industriemaschinen	6.432,00 JPY	5,7%	35,86	★★★★		29,1	20,4%	-3,0%	1,8%	
6367 JP	DAIKIN INDUSTRIES Industriemaschinen	19.580,00 JPY	-2,5%	35,68	★★★★		17,0	12,8%	-11,2%	1,8%	
IR US	INGERSOLL RAND Industriemaschinen	93,72 USD	18,3%	35,14	★★★★		24,2	16,6%	16,6%	0,1%	
XYL US	XYLEM Industriemaschinen	138,57 USD	1,8%	34,06	★★★★		22,7	16,5%	0,2%	1,3%	
SYM US	SYMBOTIC Industriemaschinen	56,12 USD	-5,7%	32,47	★★★★		83,5	39,3%	-14,4%	0,0%	
DOV US	DOVER Industriemaschinen	211,66 USD	8,4%	28,43	★★★★		18,4	13,8%	7,3%	1,0%	
2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD Industriemaschinen	27,18 HKD	44,2%	28,28	★★★★		12,9	13,3%	41,3%	4,0%	
000338 CN	WEICHAI POWER CO LTD Industriemaschinen	24,31 CNY	41,3%	28,28	★★★★		13,3	13,1%	38,8%	3,9%	
ALFA SE	ALFA LAVAL Industriemaschinen	505,40 SEK	8,5%	24,41	★★★★		20,5	13,8%	4,2%	1,9%	

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.

Zielpreis

Der Zielpreis ist eine auf ein Jahr vorausschauende Schätzung des erwarteten Kursniveaus einer Aktie. Die Richtungskomponente wird durch den Gesamteindruck bestimmt, während die Amplitude 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 $\text{Kurs-Gewinn-Verhältnis} + (\text{Gewinnwachstum} + \text{Dividendenrendite})$.

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 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 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 Referenzindexes 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» 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 volatil 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 Anlagevermittlung 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 Gewinnsschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.