



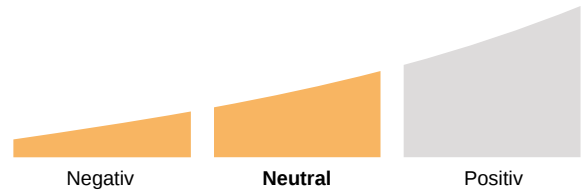
Im Sektor Goldminen sind ca. 25% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Rohstoffe vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 58 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich auf dem Höchststand der letzten 52 Wochen und 151% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 7. Januar 2025: 150,5% gegenüber von 67,8% der Branche Rohstoffe und 20,3% bei TSC_World.

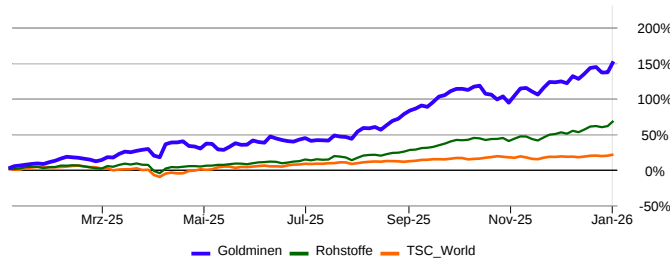
Gegenwärtig liegen 94,8% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



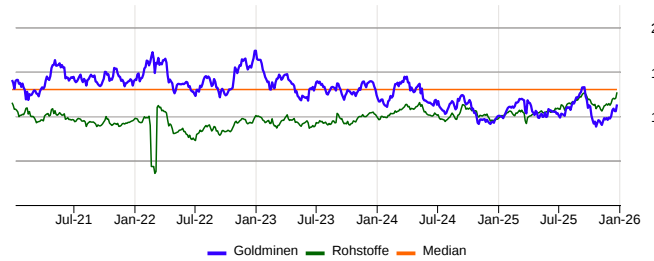
	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamteindruck
Goldminen (WO)	630,73	6,7%	58	1.173,29	★★★★★		11,2	20,5%	11,3%	1,8%	
Rohstoffe (WO)	1.205,30	5,6%	306	4.457,47	★★★★★		12,7	19,2%	9,4%	2,6%	
TSC_World (WO)	634,54	1,9%	6.277	139.566,79	★★★★★		13,3	18,6%	2,7%	2,1%	

Performance 7. Januar 2025 - 6. Januar 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 aktuell unter seinem langfristigen Mittel von 13,0.



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 kleiner als 0.625 deutet oft darauf hin, dass das prognostizierte Wachstum auf einem Basiseffekt beruht, was bedeutet, dass sich der Sektor in einer Turnaround-Situation befinden könnte. In diesem Fall ist das geschätzte KGV ein besserer Indikator für das erwartete Wachstum eines Sektors als das langfristige Wachstum (LT Growth).

Tendenz der Gewinnrevisionen ★

Achtung: Über sieben Wochen betrachtet haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen um -1,8% nach unten revidiert. Dieser negative Trend hat am 2. Januar 2026 bei einem Niveau von 592,0 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★

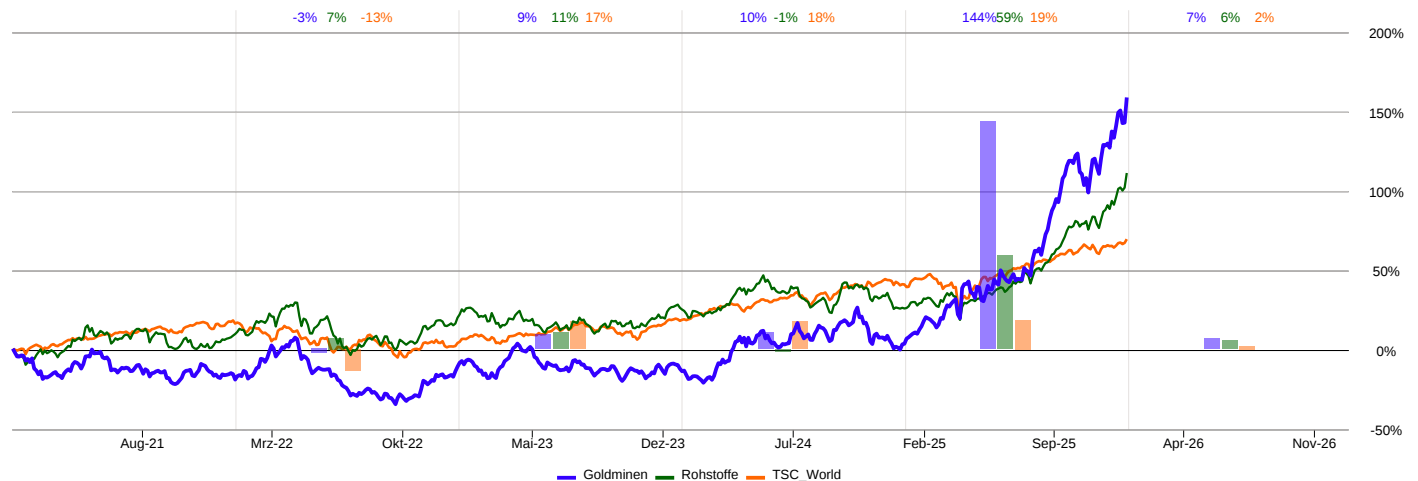
Der technische Trend (40 Tage) ist seit dem 7. November 2025 positiv. Sollte dieser Aufwärtstrend nachlassen und der Sektor um mehr als 11% fallen, könnte dies als Trendwende interpretiert werden.

Checkliste

Nyon, 07-Jan-2026 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		Neutral
Sterne	★★★★★	Grosses Interesse seit dem 2. Januar 2026.
Gewinnrevisionen	★	Negative Analystenhaltung seit dem 2. Januar 2026
Potenzial	★	Stark unterbewertet, gemäss theScreener
MF Tech. Trend	★	Positiver Markttrend seit dem 7. November 2025
4W Rel. Perf.	★	vs. TSC_World
Sensitivität		Hoch, keine Veränderung im letzten Jahr.

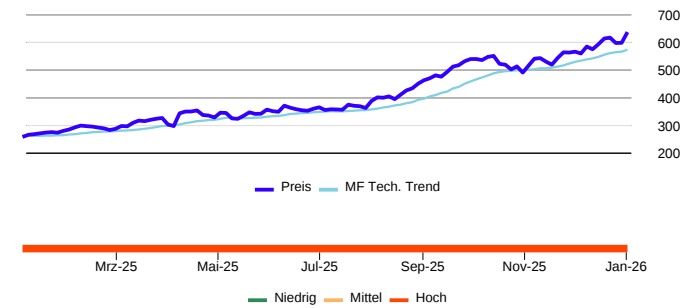
Performance 8. Januar 2021 - 6. Januar 2026





	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Goldminen (WO)	630,73	6,7%	58	1.173,29	★★★★☆		11,2	20,5%	11,3%	1,8%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



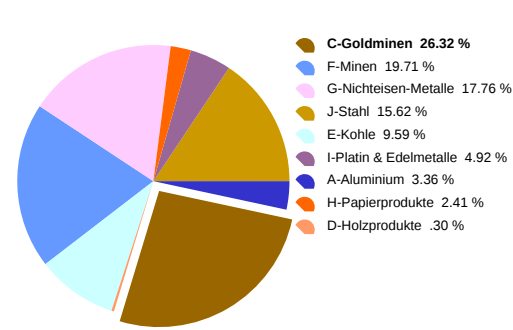
Volatilität
Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitäts-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.
Im letzten Monat lag die Volatilität mit 33,2% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 25,3%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.
Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 31,2% deutlich über derjenigen der Branche Rohstoffe mit 18,8%. 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 Goldminen hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.
Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Goldminen Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -1,71% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten. Der Sektor Goldminen zeigte sich bisher überdurchschnittlich anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.
Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -2,92%.

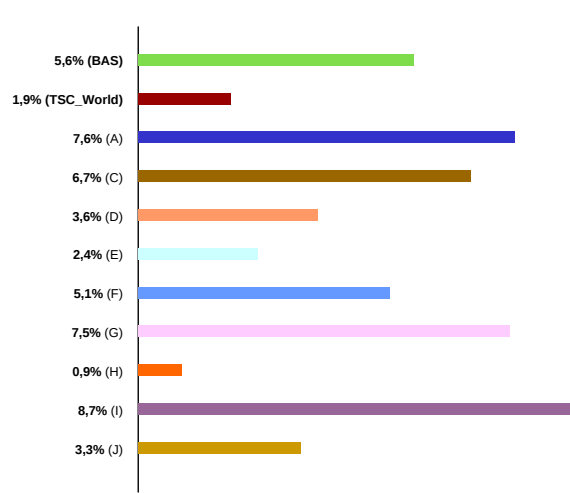
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Des Sektor Goldminen wird als überdurchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Dies aufgrund des hohen Wertes beim "Bad News Factor".

Branchenaufteilung Rohstoffe



Mit 26,3% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Goldminen den grössten Sektor der Branche Rohstoffe dar. Es folgen die Sektoren Minen mit 19,7% und Nichteisen-Metalle mit 17,8%.

Die Entwicklung der Sektoren 2026



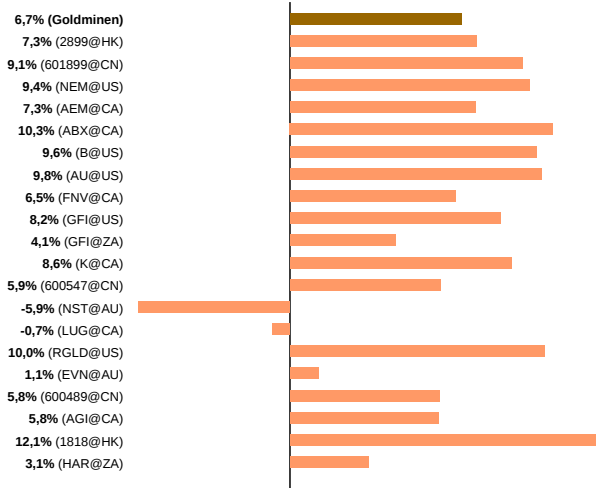
Der Sektor Goldminen verzeichnete 2026 eine Kursentwicklung von 6,7% im Vergleich zu 5,6% bei der Branche Rohstoffe. Die Branche setzt sich aus 9 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen 0,9% und 8,7% lagen.



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Goldminen (WO)	630,73	6,7%	58	1.173,29	★★★★★		11,2	20,5%	11,3%	1,8%	

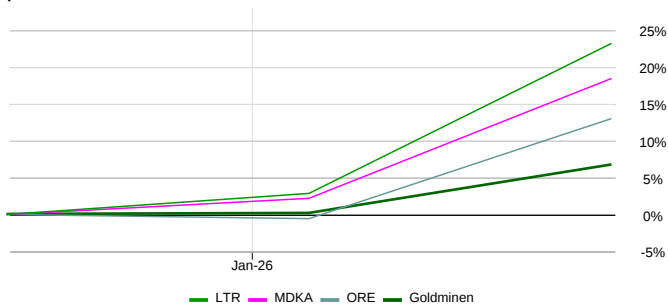
Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit 1. Januar 2026



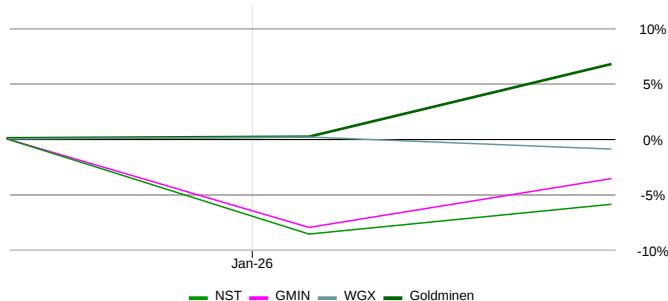
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2026



Die Sektorperformance 2026 betrug 6,7%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, LIONTOWN LTD. (LTR), MERDEKA COPPER GOLD (MDKA) und OREZONE GOLD (ORE) eine Entwicklung von 23,2%, 18,4% und 13,0%.

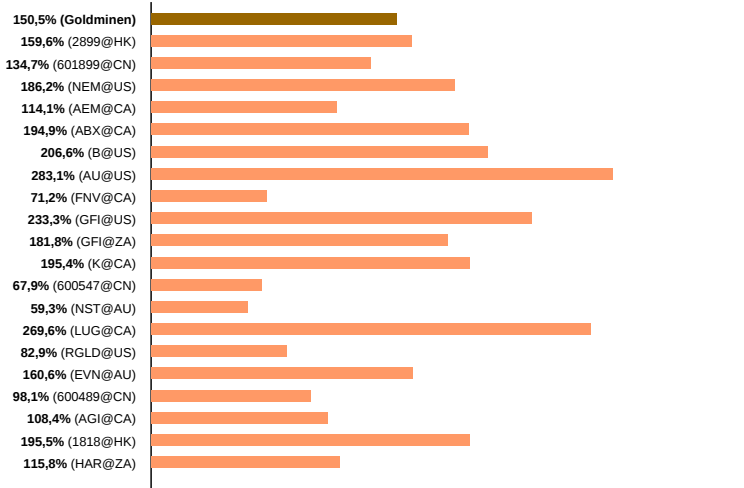
Flop Aktien 2026



Die Aktien NORTHERN STAR (NST), G MINING VENTURES CORP. (GMIN) und WESTGOLD RESOURCES (WXG) wiesen mit -5,9%, -3,6% und -0,9% die schlechteste Performance 2026 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Goldminen lag bei 6,7%.

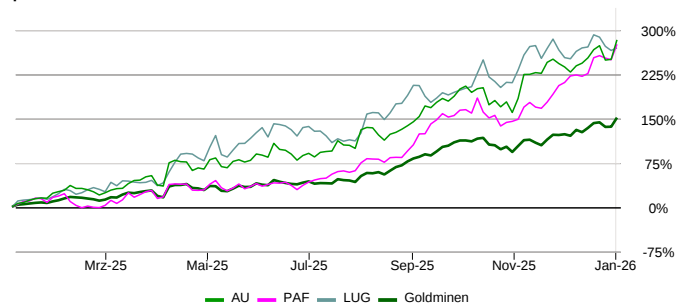
Es sind nur Gesellschaften mit einer Börsenkapitalisierung von über \$ 500 Mio. aufgeführt.

12-Monats-Performance



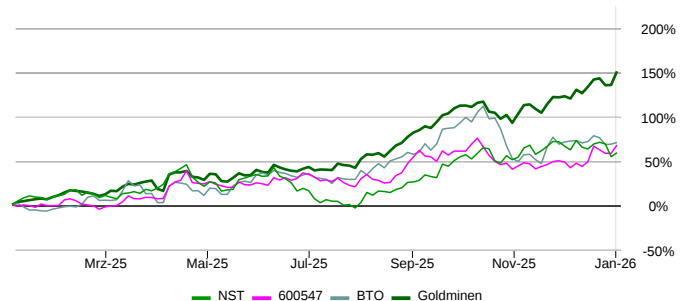
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien über 12 Monate



In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 150,5%. Die drei besten Aktien, ANGLOGOLD ASHANTI (AU), PAN AFRICAN RESOURCES (PAF) und LUNDIN GOLD (LUG) wiesen eine Performance von 283,1%, 275,6% und 269,6% auf.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren NORTHERN STAR (NST), SHANDONG GOLD-MINING (600547) und B2GOLD (BTO) mit 59,3%, 67,9% und 70,8%. Die Performance des Sektors Goldminen betrug 150,5%.



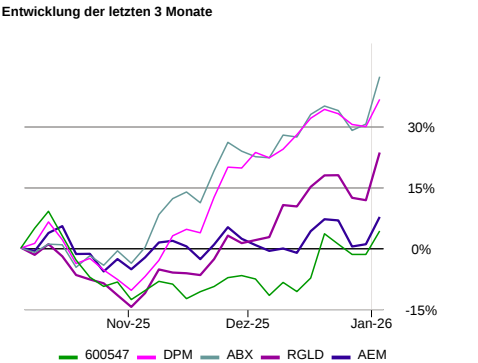
Die nachfolgenden Listen zeigen eine Auswahl an Aktien mit besonderen, für viele Investoren interessanten, Eigenschaften. Die Auswahl stellt keine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf jegwelcher Wertpapiere dar. Die Auswahl kann weder die finanziellen Verhältnisse des Lesers, noch dessen Risikoneigung berücksichtigen. 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
AGNICO EAGLE MINES	CA	Rohstoffe	✓	✓		
BARRICK MINING	CA	Rohstoffe	✓	✓		
CENTERRA GOLD	CA	Rohstoffe				✓
DPM METALS	CA	Rohstoffe	✓	✓		✓
FRANCO-NEVADA	CA	Rohstoffe		✓		
IAMGOLD	CA	Rohstoffe				✓
K92 MINING	CA	Rohstoffe				✓
MONTAGE GOLD	CA	Rohstoffe				✓
ROYAL GOLD	US	Rohstoffe	✓			
SHANDONG GOLD-MINING	CN	Rohstoffe	✓			
ZIJIN MINING GROUP	CN	Rohstoffe		✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	7Wo-Ertr.- Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamt- eindruck
600547 CN	SHANDONG GOLD-MINING Goldminen	40,98 CNY	25,48	13,4%	★★★★★		
DPM CA	DPM METALS Goldminen	44,43 CAD	7,07	8,9%	★★★★★		
ABX CA	BARRICK MINING Goldminen	65,93 CAD	77,16	6,8%	★★★★★		
RGLD US	ROYAL GOLD Goldminen	244,40 USD	19,35	1,0%	★★★★★		
AEM CA	AGNICO EAGLE MINES Goldminen	249,67 CAD	87,91	0,8%	★★★★★		

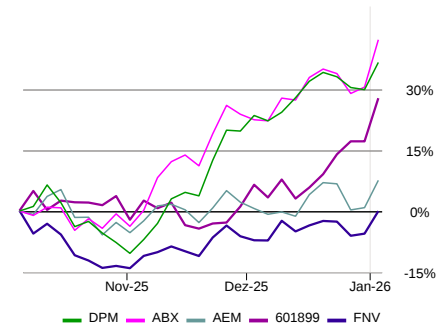


Der Gesamteindruck resultiert aus dem Zusammenspiel verschiedener Kriterien. Er kombiniert fundamentale Faktoren wie (P/E, Wachstum, Gewinnrevisionen, Dividendenerträge usw.), technische Indikatoren (Trend und relative Performance) sowie Sensitivitätsfaktoren (das Verhalten der Aktie bei Marktproblemen 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
Goldminen (WO)	630,73	6,7%	58	1.173,29	★★★★☆		11,2	20,5%	11,3%	1,8%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. (\$ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
DPM CA	DPM METALS Goldminen	44,43 CAD	7,07	-146	★★★★★		
ABX CA	BARRICK MINING Goldminen	65,93 CAD	77,16	-68	★★★★★		
AEM CA	AGNICO EAGLE MINES Goldminen	249,67 CAD	87,91	-42	★★★★★		
601899 CN	ZIJIN MINING GROUP Goldminen	37,60 CNY	132,11	-14	★★★★☆		
FNV CA	FRANCO-NEVADA Goldminen	302,91 CAD	40,95	1	★★★★☆		

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
--------------	-------------	-------------	----------------------	-----	--------	--------------	-----------------

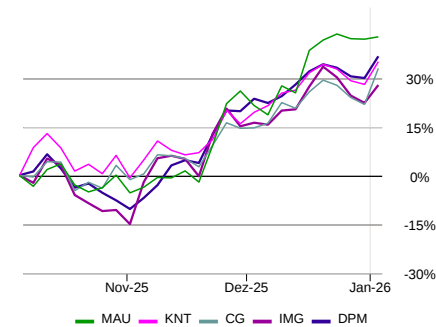
Entwicklung der letzten 3 Monate

Bei der letzten Aktualisierung erfüllte keine der Aktien die Wahlkriterien.

Nov-25 Dez-25 Jan-26

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
MAU CA	MONTAGE GOLD Goldminen	9,92 CAD	2,56	4,1	★★★★★		
KNT CA	K92 MINING Goldminen	23,72 CAD	4,08	7,0	★★★★★		
CG CA	CENTERRA GOLD Goldminen	21,19 CAD	2,98	8,4	★★★★☆		
IMG CA	IAMGOLD Goldminen	23,24 CAD	9,69	9,0	★★★★☆		
DPM CA	DPM METALS Goldminen	44,43 CAD	7,07	9,1	★★★★★		

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
Goldminen (WO)	630,73	6,7%	58	1.173,29	★★★★☆		11,2	20,5%	11,3%	1,8%	

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
2899 HK	ZIJIN MINING GROUP Goldminen	38,26 HKD	7,3%	132,11	★★★★☆		12,2	15,5%	8,8%	2,3%	
601899 CN	ZIJIN MINING GROUP Goldminen	37,60 CNY	9,1%	132,11	★★★★☆		13,3	16,1%	15,4%	2,1%	
NEM US	NEWMONT Goldminen	109,20 USD	9,4%	112,98	★★★★☆		12,0	14,6%	20,6%	0,9%	
AEM CA	AGNICO EAGLE MINES Goldminen	249,67 CAD	7,3%	87,91	★★★★★		14,6	16,0%	3,4%	0,8%	
ABX CA	BARRICK MINING Goldminen	65,93 CAD	10,3%	77,16	★★★★★		10,7	20,6%	12,6%	1,5%	
B US	BARRICK MINING Goldminen	47,74 USD	9,6%	77,16	★★★★★		10,7	20,8%	15,2%	1,4%	
AU US	ANGLOGOLD ASHANTI Goldminen	93,66 USD	9,8%	44,67	★★★★☆		10,1	18,2%	12,5%	5,0%	
FNV CA	FRANCO-NEVADA Goldminen	302,91 CAD	6,5%	40,95	★★★★☆		23,1	24,3%	4,2%	0,7%	
GFI US	GOLD FIELDS Goldminen	47,25 USD	8,2%	40,39	★★★★☆		10,2	16,4%	10,9%	3,9%	
GFI ZA	GOLD FIELDS Goldminen	755,65 ZAR	4,1%	40,39	★★★★☆		9,9	16,3%	-3,0%	3,9%	
K CA	KINROSS GOLD Goldminen	42,00 CAD	8,6%	35,14	★★★★☆		11,2	17,1%	7,8%	0,4%	
600547 CN	SHANDONG GOLD-MINING Goldminen	40,98 CNY	5,9%	25,48	★★★★★		16,4	25,4%	8,2%	1,9%	
NST AU	NORTHERN STAR Goldminen	25,15 AUD	-5,9%	23,97	★★★★☆		9,7	19,4%	-4,8%	2,4%	
LUG CA	LUNDIN GOLD Goldminen	113,24 CAD	-0,7%	19,66	★★★★☆		23,6	14,0%	1,2%	2,5%	
RGLD US	ROYAL GOLD Goldminen	244,40 USD	9,9%	19,35	★★★★★		19,7	20,9%	20,4%	0,8%	
EVN AU	EVOLUTION MINING Goldminen	12,82 AUD	1,1%	17,45	★★★★★		13,1	16,1%	6,5%	3,4%	
600489 CN	ZHONGJIN GOLD CO Goldminen	24,72 CNY	5,8%	16,81	★★★★☆		17,3	19,5%	3,5%	4,5%	
AGI CA	ALAMOS GOLD Goldminen	56,07 CAD	5,8%	16,48	★★★★☆		13,8	21,1%	8,9%	0,3%	
1818 HK	ZHAOJIN MINING Goldminen	34,46 HKD	12,1%	14,61	★★★★★		14,3	26,0%	14,3%	0,7%	
HAR ZA	HARMONY GOLD MINING Goldminen	347,40 ZAR	3,1%	13,04	★★★★☆		4,8	18,5%	-2,5%	2,7%	

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 ±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 Kurs-Gewinn-Verhältnis + (Gewinnwachstum + 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 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 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.