Hotels

Sektor WO | Analyse vom **07-Mai-2025** | Schlusskurs vom **06-Mai-2025**

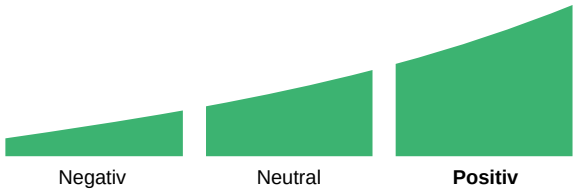
Im Sektor Hotels sind ca. 10% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Reisen & Freizeit vertreten und weniger als 1% des globalen Marktes. theScreener analysiert 32 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich 16% unter seinem 52 Wochen Hoch und 14% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 7. Mai 2024: -0,1% gegenüber von 8,2% der Branche Reisen & Freizeit und 7,9% bei TSC_World.

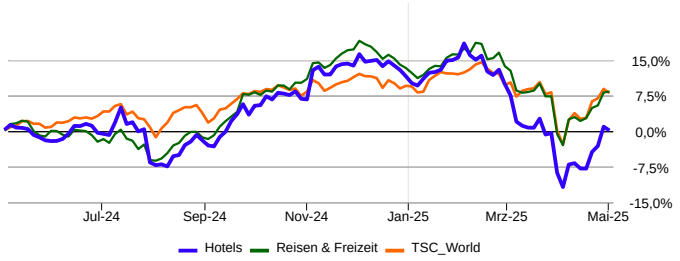
Gegenwärtig liegen 31,3% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Hotels (WO)	450,55	-11,3%	32	259,37	★★★☆		18,0	16,2%	2,4%	1,4%	
Reisen & Freizeit (WO)	550,41	-5,0%	236	2.169,89	★★☆☆		14,4	17,2%	0,5%	1,7%	
TSC_World (WO)	520,79	-0,9%	6.114	114.386,59	★★★☆		12,3	18,9%	11,2%	2,4%	

Performance 7. Mai 2024 - 6. Mai 2025



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 leicht unterbewertet.
Das W/PE-Verhältnis liegt über 0.9 und weist auf einen Preisabschlag gegenüber dem erwarteten Wachstum hin. Der Abschlag beträgt -7,7%.

Tendenz der Gewinnrevisionen ☆
Achtung: Über sieben Wochen betrachtet haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen um -2,0% nach unten revidiert. Dieser negative Trend hat am 14. Februar 2025 bei einem Niveau von 517,9 eingesetzt.

Technische Tendenz und Stärke ★★
Der Sektor lag seit dem 2. Mai 2025 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen Durchschnitts. Er befindet sich noch 3% oberhalb einer Trendwende ins Negative.

"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 nahe bei seinem langfristigen Mittel von 18,1.

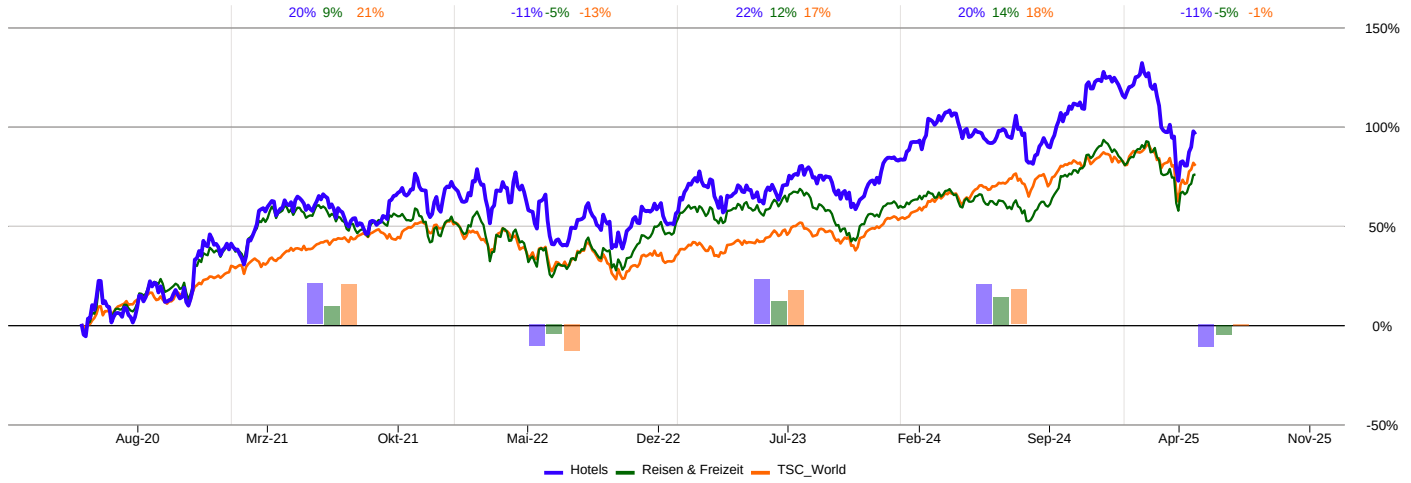


Checkliste

Nyon, 07-Mai-2025 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		**Positiv**
Sterne	★★★☆	**Grosses Interesse seit dem 2. Mai 2025.**
Gewinnrevisionen	☆	Negative Analystenhaltung seit dem 14. Februar 2025
Potenzial	★	Leicht unterbewertet, gemäss theScreener
MF Tech. Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 2. Mai 2025 anhaltender) positiver Phase
4W Rel. Perf.	★	vs. TSC_World
Sensitivität		**Seit dem 18. Februar 2025 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.**

Performance 8. Mai 2020 - 6. Mai 2025



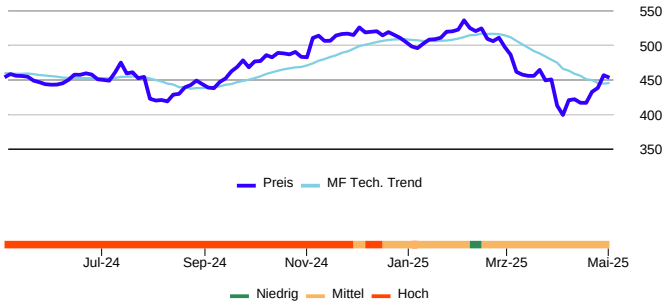
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Hotels

Sektor WO | Analyse vom **07-Mai-2025** | Schlusskurs vom **06-Mai-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Hotels (WO)	450,55	-11,3%	32	259,37	★★★☆		18,0	16,2%	2,4%	1,4%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



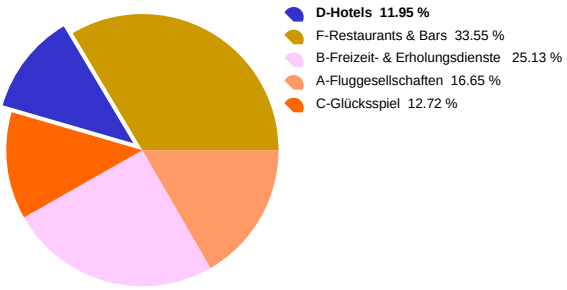
Volatilität
Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitäts-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.
Im letzten Monat lag die Volatilität mit 25,2% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 22,4%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.
Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 20,9% nahe derjenigen der Branche Reisen & Freizeit mit 16,0%. 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 Hotels hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World in ähnlichem Umfang mitzumachen.
Er verhält sich somit neutral bei Marktkorrekturen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten.
Der Sektor Hotels zeigte sich bisher wenig anfällig auf unternehmensspezifische Probleme.
Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,25%.

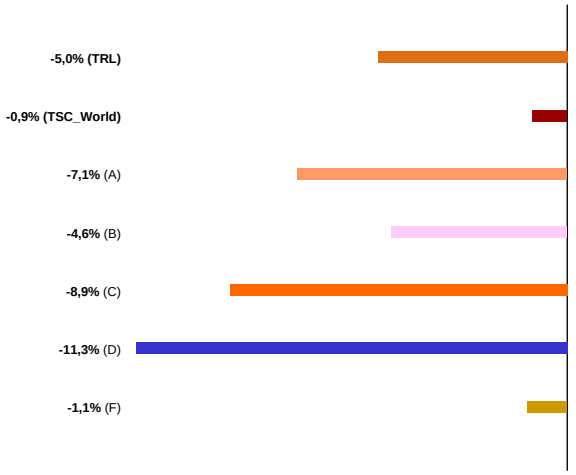
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Des Sektor Hotels wird als durchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Der "Bear Market Factor" liegt im mittleren Bereich.

Branchenaufteilung Reisen & Freizeit



Mit 33,6% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Restaurants & Bars den grössten Sektor der Branche Reisen & Freizeit dar. Es folgen die Sektoren Freizeit- & Erholungsdienste mit 25,1% und Fluggesellschaften mit 16,6%.

Die Entwicklung der Sektoren 2025



Der Sektor Hotels verzeichnete 2025 eine Kursentwicklung von -11,3% im Vergleich zu -5,0% bei der Branche Reisen & Freizeit. Die Branche setzt sich aus 5 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen -11,3% und -0,9% lagen.

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

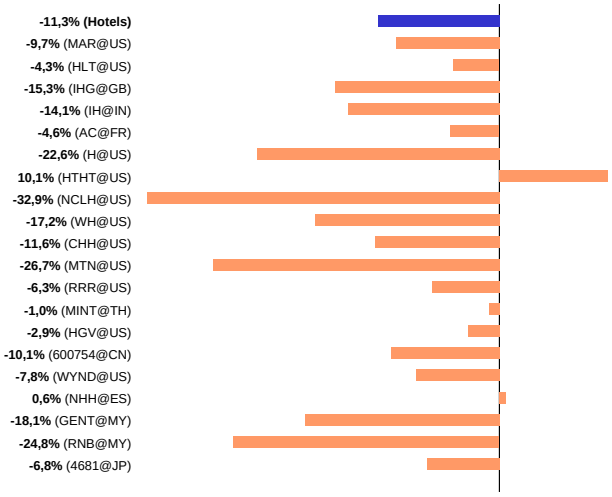
Hotels

Sektor WO | Analyse vom **07-Mai-2025** | Schlusskurs vom **06-Mai-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Hotels (WO)	450,55	-11,3%	32	259,37	★★★☆		18,0	16,2%	2,4%	1,4%	

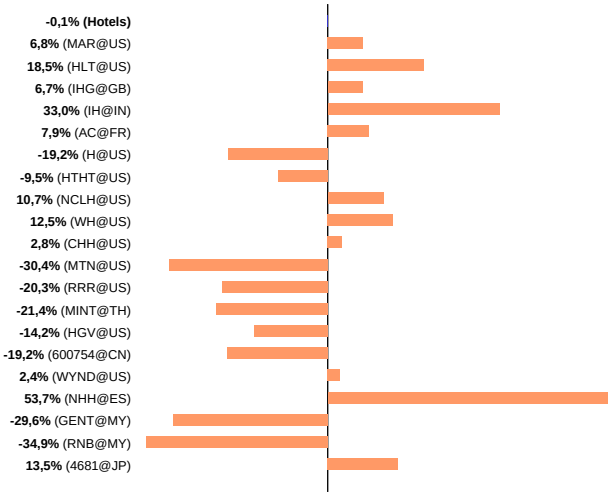
Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



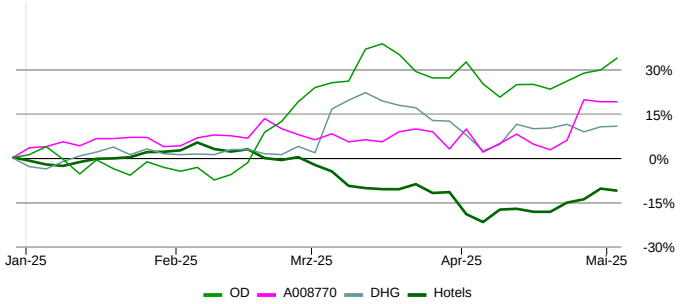
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

12-Monats-Performance



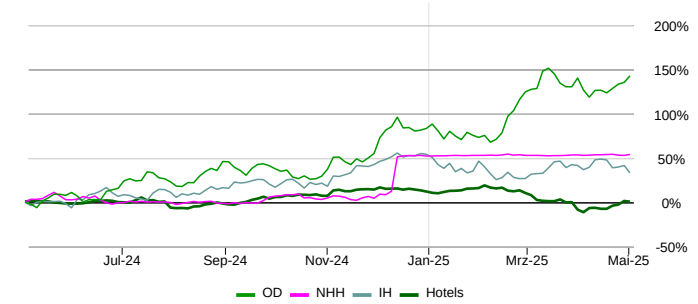
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2025



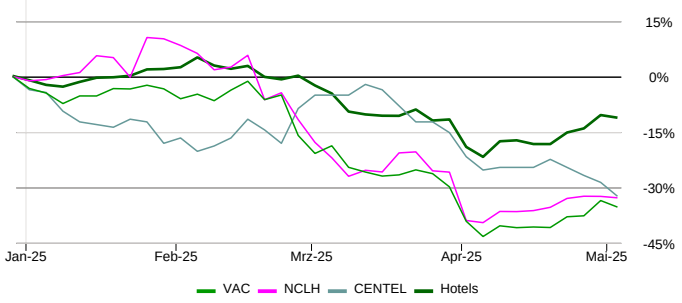
Die Sektorperformance 2025 betrug -11,3%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, ORASCOM DEVELOP (OD), HOTEL SHILLA (A008770) und DALATA HOTEL (DHG) eine Entwicklung von 33,8%, 19,0% und 10,7%.

Top Aktien über 12 Monate



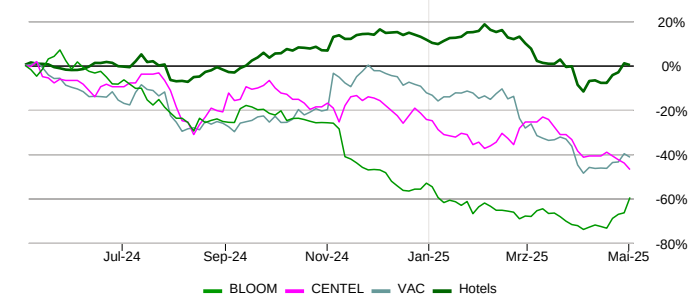
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance -0,1%. Die drei besten Aktien, ORASCOM DEVELOP (OD), MINOR HOTELS EUROPE & AMERICAS (NHH) und INDIAN HOTELS (IH) wiesen eine Performance von 142,5%, 53,7% und 33,0% auf.

Flop Aktien 2025



Die Aktien MARRIOTT VACATIONS (VAC), NORWEGIAN CRUISE (NCLH) und CENTRAL PLAZA HOTEL (CENTEL) wiesen mit -35,4%, -32,9% und -32,5% die schlechteste Performance 2025 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Hotels lag bei -11,3%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren BLOOMBERRY RESORTS (BLOOM), CENTRAL PLAZA HOTEL (CENTEL) und MARRIOTT VACATIONS (VAC) mit -59,6%, -47,1% und -41,5%. Die Performance des Sektors Hotels betrug -0,1%.

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

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Hotels

Sektor WO | Analyse vom **07-Mai-2025** | Schlusskurs vom **06-Mai-2025**

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.**

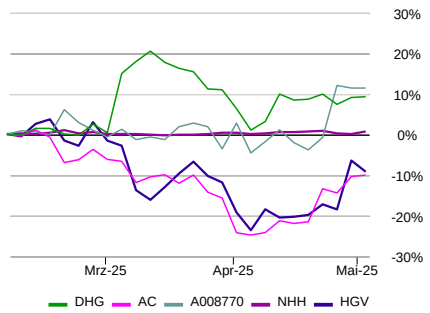
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Gesamteindruck	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ACCOR	FR	Reisen & Freizeit	✓		✓	
DALATA HOTEL	IE	Reisen & Freizeit	✓	✓		✓
GENTING	MY	Reisen & Freizeit		✓		✓
HILTON GRAND VACATIONS	US	Reisen & Freizeit	✓			✓
HILTON WORLDWIDE	US	Reisen & Freizeit		✓		
HOTEL SHILLA	KR	Reisen & Freizeit	✓			
KYORITSU MAINTENANCE	JP	Reisen & Freizeit				✓
MINOR HOTELS EUROPE & AMERICAS	ES	Reisen & Freizeit	✓	✓		
TRAVEL LEISURE	US	Reisen & Freizeit				✓
WYNDHAM HOTELS RESORTS	US	Reisen & Freizeit		✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
DHG IE	DALATA HOTEL Hotels	5,17 EUR	1,23	-1,2%	★★☆☆☆		
AC FR	ACCOR Hotels	44,90 EUR	12,42	-6,9%	★★★☆☆		
A008770 KR	HOTEL SHILLA Hotels	43.900,00 KRW	1,20	60,2%	★★★★★		
NHH ES	MINOR HOTELS EUROPE & AMERIC Hotels	6,34 EUR	3,11	8,5%	★★☆☆☆		
HGV US	HILTON GRAND VACATIONS Hotels	37,81 USD	3,52	8,0%	★★★★★		

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 nurUnternehmen 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.

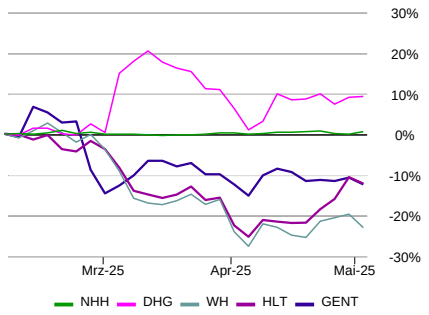
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Hotels

Sektor WO | Analyse vom **07-Mai-2025** | Schlusskurs vom **06-Mai-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Hotels (WO)	450,55	-11,3%	32	259,37	★★★☆		18,0	16,2%	2,4%	1,4%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

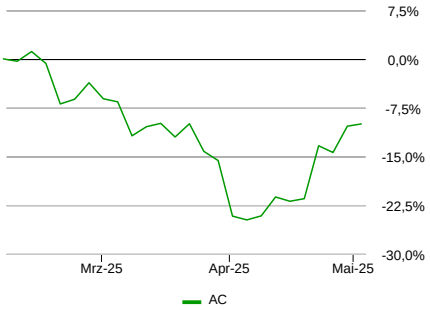
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
NHH ES	MINOR HOTELS EUROPE & AMERIC Hotels	6,34 EUR	3,11	-171	★★☆☆		
DHG IE	DALATA HOTEL Hotels	5,17 EUR	1,23	-63	★★☆☆		
WH US	WYNDHAM HOTELS RESORTS Hotels	83,44 USD	6,48	-37	★★☆☆		
HLT US	HILTON WORLDWIDE Hotels	236,59 USD	56,80	-21	★★☆☆		
GENT MY	GENTING Hotels	3,16 MYR	2,89	-4	★★☆☆		

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

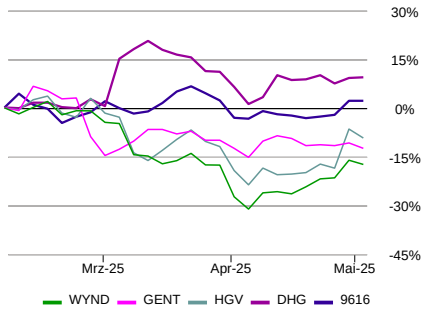
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
AC FR	ACCOR Hotels	44,90 EUR	12,42	3,1%	★★★☆		

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
WYND US	TRAVEL LEISURE Hotels	46,52 USD	3,12	6,7	★★★☆		
GENT MY	GENTING Hotels	3,16 MYR	2,89	8,6	★★☆☆		
HGV US	HILTON GRAND VACATIONS Hotels	37,81 USD	3,52	8,9	★★★★		
DHG IE	DALATA HOTEL Hotels	5,17 EUR	1,23	12,5	★★☆☆		
9616 JP	KYORITSU MAINTENANCE Hotels	3.115,00 JPY	1,71	13,6	★★☆☆		

Das Kurs-Gewinn Verhältnis KGV (engl. price/earnings oder P/E) zeigt auf, ob der Kurs einer Aktie im Verhältnis zum erzielten oder erwarteten Gewinn günstig ist. Die Tabelle verwendet die erwarteten Gewinne. Fundamentalinvestoren setzen unter anderem auf Aktien mit unterdurchschnittlichem P/E, da diesen Werten überdurchschnittliches Aufholpotenzial zugeschrieben wird. Um einen hohen praktischen Nutzen zu gewährleisten, werden hier nur Werte mit einer Börsenkapitalisierung von über US$ 1 Mrd. aufgeführt mit mindestens zwei Sternen, einem Gesamteindruck von neutral bis positiv sowie einem tiefen bis mittleren Sensitivitätsniveau. Wenn mehrere Aktien dasselbe P/E aufweisen, entscheiden die 7-wöchigen Gewinnrevisionen über die Reihenfolge.

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Hotels

Sektor WO | Analyse vom **07-Mai-2025** | Schlusskurs vom **06-Mai-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Hotels (WO)	450,55	-11,3%	32	259,37	★★★☆		18,0	16,2%	2,4%	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
MAR US	MARRIOTT INT'L Hotels	251,96 USD	-9,7%	68,09	★★★☆		22,7	16,6%	7,3%	1,1%	
HLT US	HILTON WORLDWIDE Hotels	236,59 USD	-4,3%	56,80	★★☆☆		26,6	19,8%	5,1%	0,3%	
IHG GB	INTERCONTINENTAL Hotels	8.430,00 GBp	-15,3%	17,40	★☆☆☆		17,8	15,6%	0,3%	1,7%	
IH IN	INDIAN HOTELS Hotels	752,95 INR	-14,1%	13,53	☆☆☆☆		43,2	32,4%	-10,1%	0,3%	
AC FR	ACCOR Hotels	44,90 EUR	-4,5%	12,42	★★★☆		14,9	13,2%	11,2%	3,1%	
H US	HYATT HOTELS Hotels	121,56 USD	-22,6%	11,67	★★★☆		39,5	25,6%	3,9%	0,5%	
HTHT US	H WORLD GROUP LTD Hotels	36,37 USD	10,1%	10,76	★★★★		15,3	17,1%	2,0%	3,6%	
NCLH US	NORWEGIAN CRUISE Hotels	17,27 USD	-32,9%	7,76	★☆☆☆		6,0	12,6%	0,7%	0,0%	
WH US	WYNDHAM HOTELS RESORTS Hotels	83,44 USD	-17,2%	6,48	★★☆☆		14,4	13,3%	-5,9%	2,0%	
CHH US	CHOICE HOTELS INT'L Hotels	125,51 USD	-11,6%	5,92	☆☆☆☆		16,7	10,9%	-5,3%	0,9%	
MTN US	VAIL RESORTS Hotels	137,44 USD	-26,7%	5,23	★☆☆☆		15,9	12,6%	-10,7%	6,7%	
RRR US	RED ROCK RESORTS Hotels	43,33 USD	-6,3%	4,63	★★★☆		21,2	17,5%	1,9%	3,1%	
MINT TH	MINOR INTERNATIONAL Hotels	25,75 THB	-1,0%	4,35	★☆☆☆		13,6	12,9%	-4,8%	2,6%	
HGV US	HILTON GRAND VACATIONS Hotels	37,81 USD	-2,9%	3,52	★★★★		8,9	19,3%	4,1%	0,0%	
600754 CN	SHANGHAI JIN JIANG INTERNATIONAL Hotels	24,15 CNY	-10,1%	3,27	★☆☆☆		22,2	21,6%	-6,5%	2,3%	
WYND US	TRAVEL LEISURE Hotels	46,52 USD	-7,8%	3,12	★★★☆		6,7	9,3%	6,4%	4,9%	
NHH ES	MINOR HOTELS EUROPE & AMERICAS Hotels	6,34 EUR	0,6%	3,11	★★☆☆		21,0	6,6%	-12,5%	0,0%	
GENT MY	GENTING Hotels	3,16 MYR	-18,1%	2,89	★★☆☆		8,6	13,9%	-2,2%	4,2%	
RNB MY	GENTING MALAYSIA Hotels	1,70 MYR	-24,8%	2,26	★★★☆		14,3	23,9%	7,7%	5,9%	
4681 JP	RESORT TRUST Hotels	1.464,50 JPY	-6,8%	2,20	★☆☆☆		15,9	9,4%	-9,4%	2,4%	

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

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 Schätzung, wie hoch der Kurs in 12 Monaten sein wird.

LF PE

Verhältnis des Preises zum langfristig erwarteten Gewinn.

LF Wachstum

Es handelt sich um die durchschnittliche geschätzte jährliche Steigerungsrate der zukünftigen Erträge des Unternehmens, in der Regel für die nächsten zwei bis drei Jahre.

MF Tech. Trend

Der mittelfristige (40 Tage) technische Trend zeigt den gegenwärtigen Trend, der positiv, neutral oder negativ sein kann.
Wenn der Kurs weniger als 1,75 % über oder unter dem technischen Trend liegt, wird der mittelfristige technische Trend als neutral betrachtet.
Ein positiver oder negativer technischer Trend liegt vor, wenn der Preis den technischen Trend um mindestens 1,75% über- oder unterschreitet.

4 Wochen (Relative) Performance

Dieser dividendenbereinigte Indikator zeigt die Performance eines Wertes relativ zum entsprechenden Index während der letzten vier Wochen an. Bei Indizes zeigt der Indikator die absolute Wertentwicklung über 4 Wochen an.

Überverkauft

Titel, die 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 Preisrückschlägen der Aktie bei allgemein steigenden Börsen während der letzten 12 Monate zugrunde. Erleidet eine Aktie einen absoluten Kursrückgang, während ihr Referenzindex steigt, so belastet etwas Unternehmensspezifisches den Aktienkurs, daher der Name.
Der Bad News Factor zeigt die Abweichung der betrachteten Aktien pro Bad News Ereignis im Vergleich zum Referenzindex. Der Faktor wird in Basis Punkten pro Halbwoche gemessen und stellt den Durchschnittswert der letzten 52 Wochen dar. Je höher der Faktor, umso empfindlicher waren die Reaktionen auf "Bad News". Ein niedriger Faktor zeigt, dass in der Vergangenheit wenig nervös auf Negatives zum Unternehmen reagiert wurde.

Bear Market Factor

Dem «Bear Market Factor» liegt die Analyse des Kursverhaltens bei sinkenden Märkten zugrunde. Der Faktor misst den Unterschied zwischen der Bewegung des Aktienkurses und der des Gesamtmarktes (Referenzindex) bei sinkenden Märkten.
Die Basis bildet eine Beobachtungsperiode über die letzten 52 Wochen mit halbwöchentlichen 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 wird oft als Mass für die Sensitivität verwendet. Ist es grösser als 100, so ist die Aktie volatiler 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.
Wenn die Anlagewährung von der Währung des Anlageinstrumentes abweicht, können Währungsschwankungen die Wertentwicklung des Anlageinstrumentes stark beeinflussen, so dass diese deutlich höher oder niedriger ausfallen kann.
Mehr Informationen : www.thescreener.com/de/home/method/
Preisdaten, Finanzkennzahlen und Gewinnschätzungen von FACTSET. Indexdaten von EDI.

 © 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/