Italien

Referenz FTSE MIB | Analyse vom **03-Sep-2025** | Schlusskurs vom **02-Sep-2025**

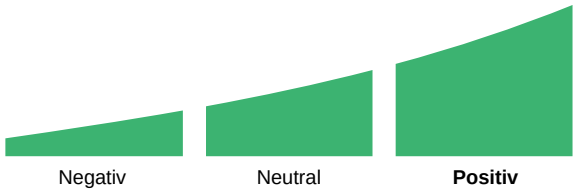
Im italienischen Markt finden sich weniger als 1% der weltweiten Börsenkapitalisierung mit insgesamt 97 durch theScreener analysierten Gesellschaften.

Der FTSE MIB Index befindet sich nahe bei seinem Höchststand der letzten 52 Wochen und 26% über dem tiefsten Kurs.

Performance seit dem 3. September 2024: 23,2% im Vergleich zu 4,5% des STOXX600 und 16,0% des SP500.

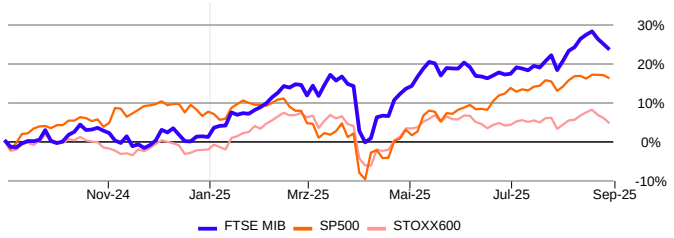
Aktuell tendieren 27,5% der Titel aufwärts.

Gesamteindruck



Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
FTSE MIB (IT)	41.727,58	22,1%	40	1.010,62	★★★★		10,2	11,0%	2,5%	5,1%	
STOXX600 (EP)	543,17	7,0%	584	17.200,26	★★★★		12,2	11,8%	0,5%	3,5%	
SP500 (US)	6.415,54	9,1%	497	58.081,69	★★★★		18,9	16,5%	1,4%	1,3%	

Performance 3. September 2024 - 2. September 2025

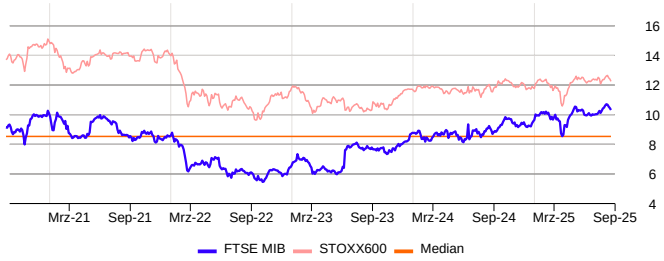


Preisentwicklung ★
Um festzustellen, ob ein Index fair bewertet ist, vergleichen wir das prognostizierte Gewinnverhältnis mit dem theoretisch fairen Wert gemäss dem Modell von Peter Lynch. Auf dieser Basis erscheint der Index unterbewertet.
Das W/PE-Verhältnis liegt über 1.5 und weist auf einen starken Preisabschlag von über 40% gegenüber dem erwarteten Wachstum hin.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★
Im Vergleich zu vor sieben Wochen haben die Analysten ihre Wachstumsprognosen nach oben korrigiert. Der positive Trend hat am 17. Juni 2025 bei einem Niveau von 39.387,2 eingesetzt.

Technische Tendenz und Relative Stärke ★★
Der Index lag seit dem 29. April 2025 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen gleitenden Durchschnitts und 2% oberhalb einer Trendwende ins Negative.

"Kurs-Gewinn-Verhältnis"- Entwicklung seit 5 Jahren
Der erwartete P/E-Wert (Kurs-Gewinn-Verhältnis) basiert auf den gewichteten Werten der zugrunde liegenden Unternehmen.
Historisch betrachtet erscheint der P/E eher hoch. Er liegt über seinem historischen Median von 8,5.

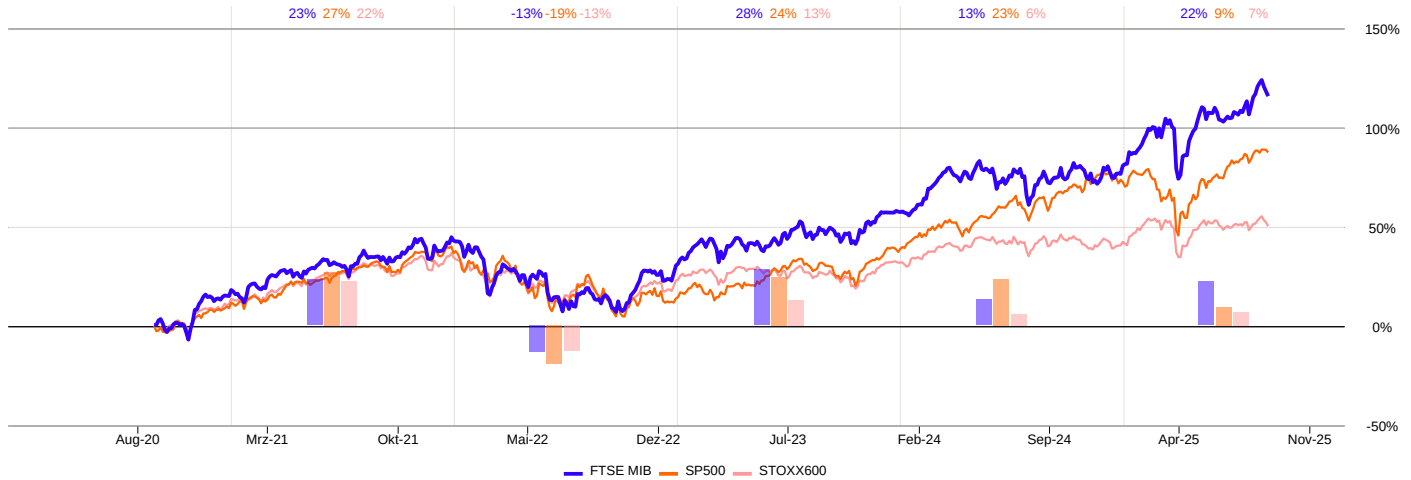


Checkliste

Nyon, 03-Sep-2025 06:30 GMT+1

Gesamteindruck		**Positiv**
Sterne	★★★★	**Sehr grosses Interesse seit 18. Juli 2025.**
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit 17. Juni 2025
Potenzial	★	Unterbewertet, gemäss theScreener
MF Tech. Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 29. April 2025 anhaltender) positiver Phase
4W. Perf.	★	Positive Performance über 4 Wochen
Sensitivität		**Mittel, keine Veränderung im letzten Jahr.**

Performance 4. September 2020 - 2. September 2025



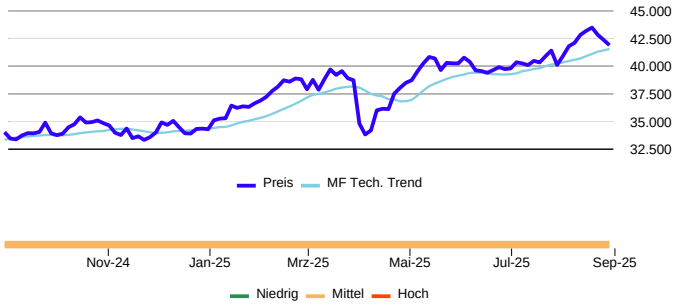
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Italien

Referenz FTSE MIB | Analyse vom **03-Sep-2025** | Schlusskurs vom **02-Sep-2025**

Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
FTSE MIB (IT)	41.727,58	22,1%	40	1.010,62	★★★★		10,2	11,0%	2,5%	5,1%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



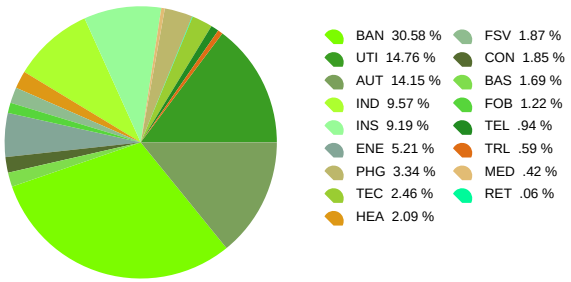
Volatilität
Wir verwenden die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) als einen von mehreren Sensitivitäts-Indikatoren. Ein Index mit hoher Volatilität wird dabei als sensitiv betrachtet.
Während des letzten Monats lag die Volatilität mit 14,0% unter dem Durchschnitt der letzten Jahre von 16,7%. Die tiefen Preisschwankungen deuten auf einen entspannten Handel hin.
Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität mit 18,7% nahe derjenigen des STOXX600 mit 14,5%. Die Kursschwankungen des Indexes sind mit denen des europäischen Marktes vergleichbar.

Sensitivitätsprofil bei sinkenden Märkten
Der "Bear Market Factor" misst das Verhalten bei nachgebenden Märkten. Der FTSE MIB Index hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.
Er reagierte bisher wenig nervös auf Weltmarktkorrekturen. Konkret hat der FTSE MIB Rückgänge des TSC_World bisher um durchschnittlich -0,31% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des regionalen Index bei international steigenden Märkten.
Der FTSE MIB Index reagierte in den letzten 12 Monaten mittel anfällig auf regionale Probleme.
Sank der Index in einem steigendem Weltmarkt, betrug seine mittlere Abweichung -1,24%.

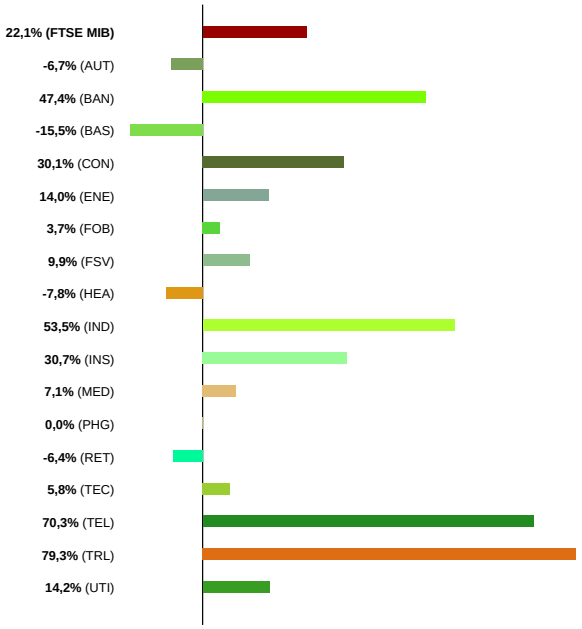
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Allgemein wird die Sensitivität des FTSE MIB Index als durchschnittlich eingeschätzt. Der "Bad News Factor" weist einen mittleren Wert auf.

Die italienischen Branchen nach Börsenkapitalisierung



Die Branche mit der grössten Börsenkapitalisierung, Geldinstitute, repräsentiert 30,6% des italienischen Marktes. Es folgen die Branchen Versorger mit 14,8% sowie Automobile & Zubehör mit 14,2%. Aus der Branche Chemie werden im italienischen Markt keine Unternehmen analysiert.

Performance 2025 der italienischen Branchen



Der FTSE MIB Index verzeichnete eine Performance von 22,1% seit Jahresbeginn. Die 17 Branchen wiesen in dieser Zeit Werte von -15,5% bis 79,3% auf.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe
CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Energie
FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen
IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien
PHG:Privat- & Haushaltswaren
RET:Einzel- & Grosshandel
TEC:Technologie
TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger

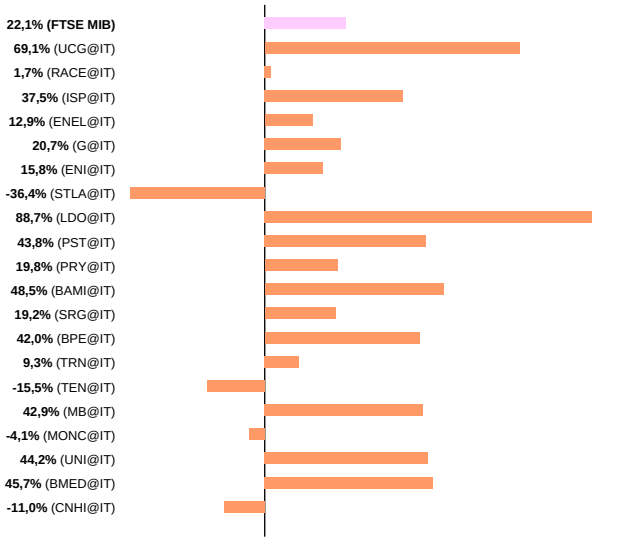
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Italien

Referenz FTSE MIB | Analyse vom **03-Sep-2025** | Schlusskurs vom **02-Sep-2025**

Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
FTSE MIB (IT)	41.727,58	22,1%	40	1.010,62	★★★★		10,2	11,0%	2,5%	5,1%	

Performance 2025 der 20 grössten Unternehmen



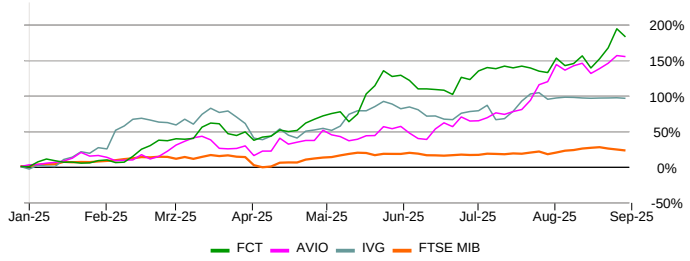
Die Performance der 20 grössten Unternehmen über 12 Monate



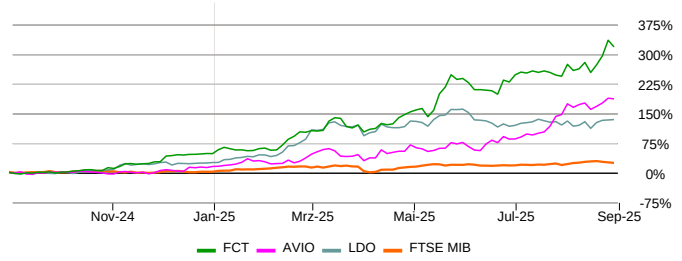
Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Die Abkürzungen finden sich auf Seite 6.

Top Aktien 2025



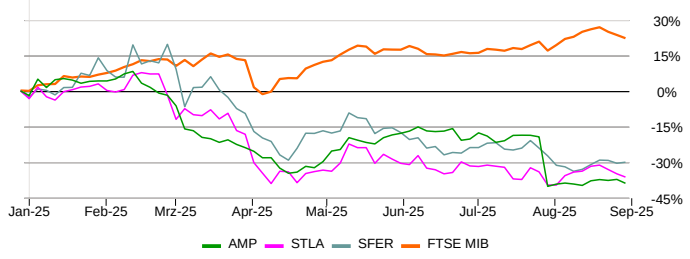
Top Aktien über 12 Monate



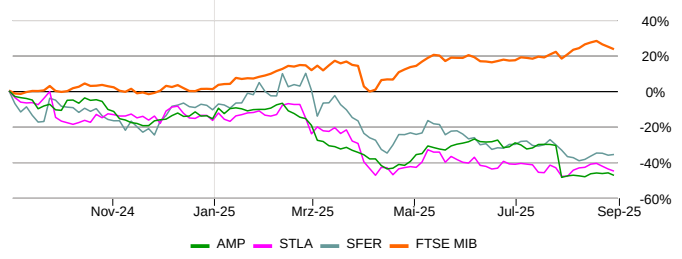
Die Indexperformance seit Jahresbeginn betrug 22,1%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, FINCANTIERI (FCT), AVIO (AVIO) und IVECO GROUP (IVG) eine Entwicklung von 182,4%, 154,7% und 96,0%.

In den vergangenen 12 Monaten betrug die Indexperformance 23,2%. Die drei besten Aktien, FINCANTIERI (FCT), AVIO (AVIO) und LEONARDO (LDO) wiesen eine Performance von 318,0%, 186,4% und 133,9% auf.

Flop Aktien 2025



Flop Aktien über 12 Monate



Die Aktien AMPLIFON (AMP), STELLANTIS (STLA) und SALVATORE FERRAGAMO (SFER) wiesen mit -39,0%, -36,4% und -30,1% die schlechteste Performance seit Jahresbeginn auf. Der Vergleichswert des FTSE MIB lag bei 22,1%.

Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren AMPLIFON (AMP), STELLANTIS (STLA) und SALVATORE FERRAGAMO (SFER) mit -47,6%, -45,2% und -35,8%. Die Performance des FTSE MIB betrug 23,2%.

AUT:Automobile & Zubehör
BAN:Geldinstitute
BAS:Rohstoffe
CHE:Chemie
CON:Baugewerbe & Werkstoffe
ENE:Energie
FOB:Nahrungsmittel & Getränke
FSV:Finanzdienstleistungen
HEA:Gesundheitswesen
IND:Industrie
INS:Versicherungen
MED:Medien
PHG:Privat- & Haushaltswaren
RET:Einzel- & Grosshandel
TEC:Technologie
TEL:Telekommunikation
TRL:Reisen & Freizeit
UTI:Versorger

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

Italien

Referenz FTSE MIB | Analyse vom **03-Sep-2025** | Schlusskurs vom **02-Sep-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.**

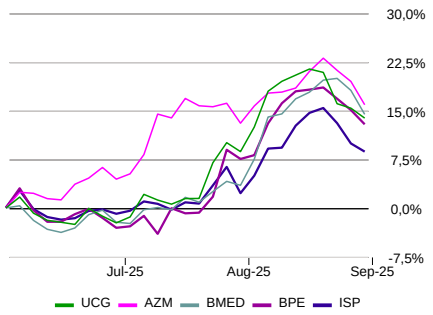
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Gesamteindruck	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
ACEA	IT	Versorger		✓		
ANIMA HOLDING	IT	Finanzdienstleistungen		✓		
AZIMUT HOLDING	IT	Finanzdienstleistungen	✓		✓	
BANCA IFIS	IT	Finanzdienstleistungen				✓
BANCA MEDIOLANUM	IT	Geldinstitute	✓			
BPER BANCA	IT	Geldinstitute	✓			
DANIELI	IT	Industrie				✓
ENEL	IT	Versorger			✓	
ENI	IT	Energie			✓	
INTESA SANPAOLO	IT	Geldinstitute	✓		✓	
ITALGAS	IT	Versorger		✓		
IVECO GROUP	IT	Industrie				✓
LOTTOMATICA GROUP SPA	IT	Reisen & Freizeit		✓		
NEXI	IT	Finanzdienstleistungen				✓
POSTE ITALIANE	IT	Versicherungen			✓	
SAIPEM	IT	Energie				✓
SNAM	IT	Versorger		✓		
UNICREDIT	IT	Geldinstitute	✓			

Bester Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
UCG IT	UNICREDIT Banken	65,16 EUR	121,00	16,5%	★★★★		
AZM IT	AZIMUT HOLDING Vermögensverwalter	29,74 EUR	5,06	14,1%	★★★★		
BMED IT	BANCA MEDIOLANUM Banken	16,74 EUR	14,80	11,3%	★★★★		
BPE IT	BPER BANCA Banken	8,71 EUR	20,14	7,7%	★★★★		
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banken	5,31 EUR	111,70	5,6%	★★★★		

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.

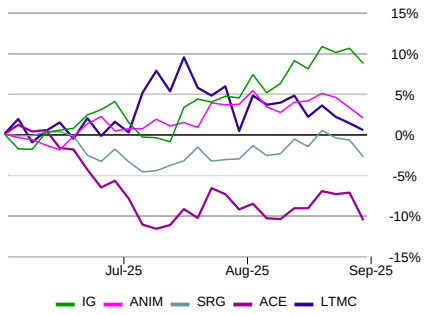
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Italien

Referenz FTSE MIB | Analyse vom **03-Sep-2025** | Schlusskurs vom **02-Sep-2025**

Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
FTSE MIB (IT)	41.727,58	22,1%	40	1.010,62	★★★★		10,2	11,0%	2,5%	5,1%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Defensive Werte

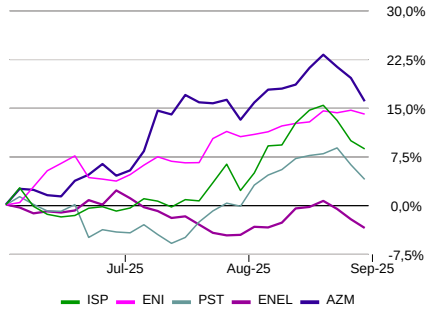
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
IG IT	ITALGAS Gasversorger	7,55 EUR	9,03	-126	★★★★		
ANIM IT	ANIMA HOLDING Vermögensverwalter	6,08 EUR	2,25	-112	★★★☆		
SRG IT	SNAM Gasversorger	5,10 EUR	20,20	-95	★★☆☆		
ACE IT	ACEA Stromversorger	19,48 EUR	4,93	-91	★★☆☆		
LTMC IT	LOTTOMATICA GROUP SPA Glücksspiel	23,02 EUR	6,83	-88	★★☆☆		

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.

Attraktive Dividenden

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banken	5,31 EUR	111,70	7,5%	★★★★		
ENI IT	ENI Öl & Gas Produzenten	15,16 EUR	54,30	7,1%	★★★★		
PST IT	POSTE ITALIANE Lebensversicherungen	19,59 EUR	30,35	6,4%	★★★☆		
ENEL IT	ENEL Stromversorger	7,78 EUR	93,04	6,3%	★★★★		
AZM IT	AZIMUT HOLDING Vermögensverwalter	29,74 EUR	5,06	6,0%	★★★★		

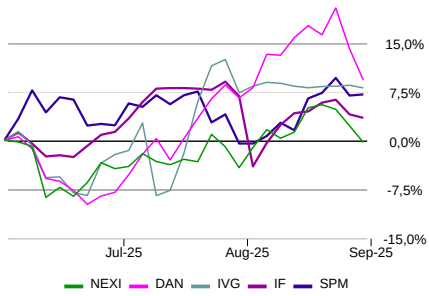
Entwicklung der letzten 3 Monate



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.

Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Entwicklung der letzten 3 Monate



Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
NEXI IT	NEXI Spezialfinanz	5,29 EUR	7,61	6,7	★★★☆		
DAN IT	DANIELI Industriemaschinen	38,30 EUR	2,95	6,8	★★★★		
IVG IT	IVECO GROUP Gewerbefahrzeuge	18,30 EUR	7,39	7,0	★★☆☆		
IF IT	BANCA IFIS Spezialfinanz	22,98 EUR	1,63	7,4	★★☆☆		
SPM IT	SAIPEM Bohranlagen & Dienstleistungen	2,40 EUR	5,53	7,5	★★★☆		

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/



Italien

Referenz FTSE MIB | Analyse vom **03-Sep-2025** | Schlusskurs vom **02-Sep-2025**

Index	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
FTSE MIB (IT)	41.727,58	22,1%	40	1.010,62	★★★★		10,2	11,0%	2,5%	5,1%	

Die 20 grössten Titel nach Börsenkapitalisierung

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
UCG IT	UNICREDIT Banken	65,16 EUR	69,1%	121,00	★★★★		7,6	8,8%	3,4%	5,5%	
RACE IT	FERRARI Fahrzeugbau	419,20 EUR	1,6%	113,27	★★☆☆		37,3	24,3%	9,1%	0,8%	
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banken	5,31 EUR	37,5%	111,70	★★★★		8,5	7,7%	4,9%	7,5%	
ENEL IT	ENEL Stromversorger	7,78 EUR	12,9%	93,04	★★★★		10,6	6,9%	-0,3%	6,3%	
G IT	ASSICURAZIONI GENERALI Universalversicherungen	32,92 EUR	20,7%	60,24	★★★☆		9,9	9,7%	1,9%	5,1%	
ENI IT	ENI Öl & Gas Produzenten	15,16 EUR	15,8%	54,30	★★★★		8,5	8,2%	1,8%	7,1%	
STLA IT	STELLANTIS Fahrzeugbau	8,01 EUR	-36,4%	35,91	★★☆☆		4,2	28,7%	4,2%	5,2%	
LDO IT	LEONARDO Luftfahrt & Verteidigung	48,94 EUR	88,7%	34,12	★★★★		19,4	17,9%	4,9%	1,3%	
PST IT	POSTE ITALIANE Lebensversicherungen	19,59 EUR	43,8%	30,35	★★★☆		10,0	8,2%	2,8%	6,4%	
PRY IT	PRYSMIAN Elektrische Komponenten	73,86 EUR	19,8%	25,18	★★★★		14,2	16,0%	5,7%	1,3%	
BAMI IT	BANCO BPM Banken	11,60 EUR	48,5%	20,61	★★★★		8,8	6,5%	5,4%	8,8%	
SRG IT	SNAM Gasversorger	5,10 EUR	19,1%	20,20	★★☆☆		11,9	7,5%	-1,1%	6,0%	
BPE IT	BPER BANCA Banken	8,71 EUR	42,0%	20,14	★★★★		7,7	5,7%	3,6%	9,2%	
TRN IT	TERNA RETE ELETTRICA NAZ Stromversorger	8,33 EUR	9,3%	19,87	★☆☆☆		14,7	8,6%	-2,6%	4,8%	
TEN IT	TENARIS Stahl	15,27 EUR	-15,5%	19,37	★☆☆☆		10,3	4,6%	0,2%	4,8%	
MB IT	MEDIOBANCA Banken	20,11 EUR	42,9%	18,96	★★★★		10,5	8,0%	5,4%	8,7%	
MONC IT	MONCLER Bekleidung & Accessoires	48,90 EUR	-4,1%	15,57	★★★☆		19,1	13,3%	3,1%	2,6%	
UNI IT	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO Lebensversicherungen	17,35 EUR	44,2%	14,90	★★★★		8,9	7,9%	0,3%	5,9%	
BMED IT	BANCA MEDIOLANUM Banken	16,74 EUR	45,7%	14,80	★★★★		11,9	6,3%	9,2%	4,9%	
CNHI IT	CNH INDUSTRIAL Gewerbefahrzeuge	9,61 EUR	-11,0%	14,32	★☆☆☆		11,4	16,0%	-15,3%	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) 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 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/