Stromversorger

Sektor WO | Analyse vom **03-Dez-2025** | Schlusskurs vom **02-Dez-2025**

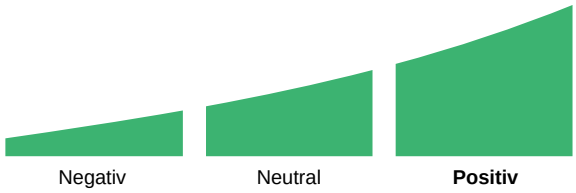
Im Sektor Stromversorger sind ca. 60% der Börsenmarktkapitalisierung der Branche Versorger vertreten und ca. 2% des globalen Marktes. theScreener analysiert 108 Gesellschaften in diesem Sektor.

Der Sektor befindet sich in der Nähe seines Höchststandes seit 52 Wochen und 15% über dem 52 Wochen Tief (halbwöchentliche Schlusskurse).

Performance seit dem 3. Dezember 2024: 8,5% gegenüber von 8,4% der Branche Versorger und 14,9% bei TSC_World.

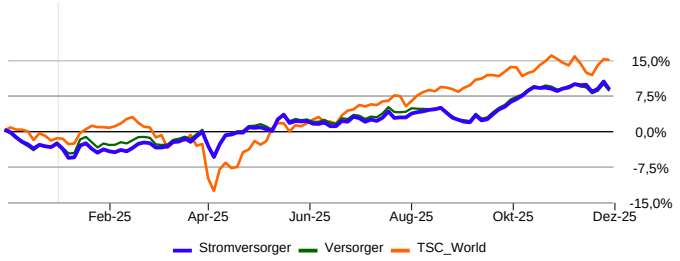
Gegenwärtig liegen 40,7% der Titel in einem Aufwärtstrend.

Gesamteindruck



	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Stromversorger (WO)	165,10	12,6%	108	2.148,89	★★★★		13,3	11,5%	-0,7%	3,7%	
Versorger (WO)	157,46	12,3%	223	3.626,18	★★★½		14,0	12,8%	-1,1%	3,5%	
TSC_World (WO)	616,93	17,4%	6.303	135.681,10	★★★½		13,0	18,4%	0,5%	2,2%	

Performance 3. Dezember 2024 - 2. Dezember 2025

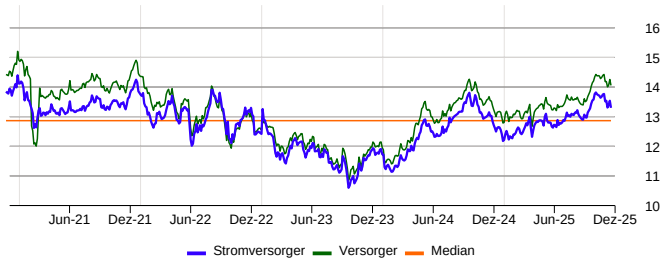


Preisbewertung ★
Um festzustellen ob ein Sektor fair bewertet ist, kombinieren wir die PEG Methode, welche das prognostizierte Gewinnwachstum mit dem bezahlten Kurs/Gewinnverhältnis vergleicht, mit unseren Erfahrungswerten.
Auf dieser Basis scheint der Sektor unterbewertet.
Ein PEGY-Verhältnis von deutet darauf hin, dass der Sektor mit einem Abschlag relativ zu seinem erwarteten Wachstum von -21,4% gehandelt wird.

Tendenz der Gewinnrevisionen ★
Es gilt zu beachten, dass die Analysten über sieben Wochen betrachtet, ihre Wachstumsprognosen nach oben 3,3% revidierten. Diese positive Tendenz besteht bereits seit über einem Jahr.

Technische Tendenz und Stärke ★★
Der Sektor lag seit dem 15. April 2025 in einem positiven technischen Trend. Aktuell liegt er aber wieder in der Nähe seines 40 tägigen Durchschnitts. Er befindet sich noch 2% 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 12,8.

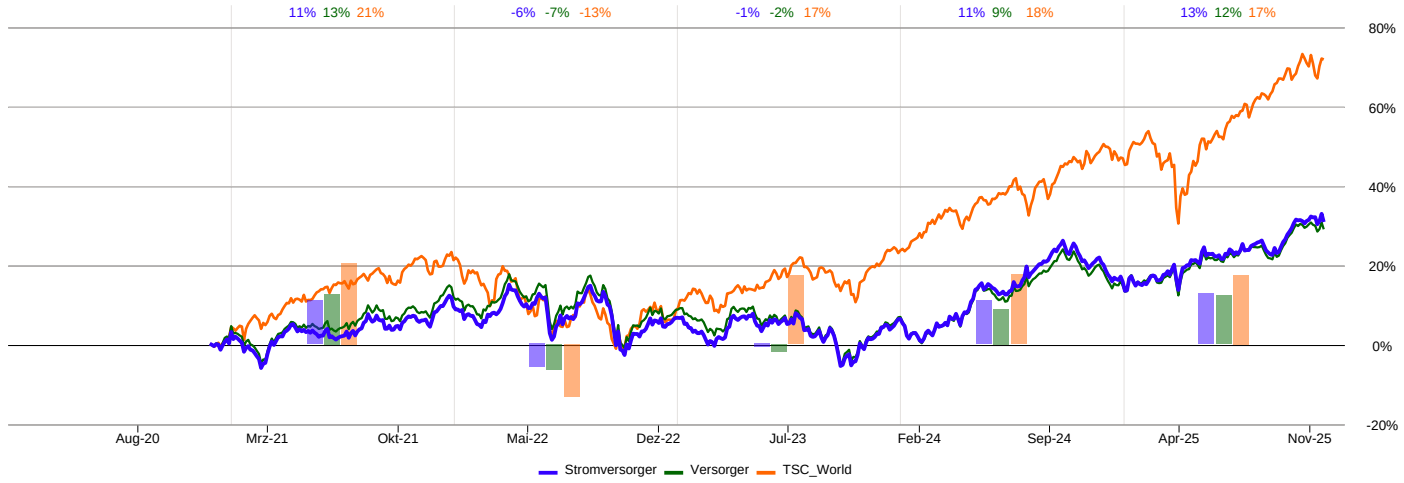


Checkliste

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

Gesamteindruck		**Positiv**
Sterne	★★★★	**Sehr grosses Interesse seit dem 18. November 2025.**
Gewinnrevisionen	★	Positive Analystenhaltung seit mehr als einem Jahr
Potenzial	★	Stark unterbewertet, gemäss theScreener
MF Tech. Trend	★	Neutraler Markttrend nach vorgängig (seit dem 15. April 2025 anhaltender) positiver Phase
4W Rel. Perf.	★	vs. TSC_World
Sensitivität		**Seit dem 7. Februar 2025 als durchschnittlich sensitiv eingestuft.**

Performance 4. Dezember 2020 - 2. Dezember 2025



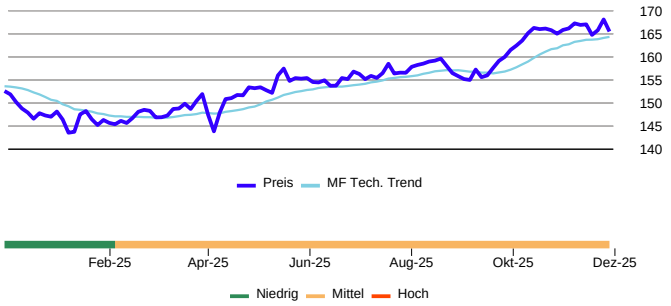
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Stromversorger

Sektor WO | Analyse vom **03-Dez-2025** | Schlusskurs vom **02-Dez-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Stromversorger (WO)	165,10	12,6%	108	2.148,89	★★★★		13,3	11,5%	-0,7%	3,7%	

Preis & Sensitivitätsentwicklung



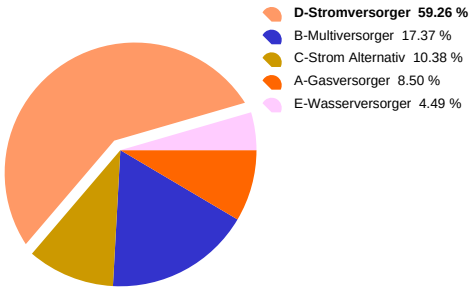
Volatilität
Die Volatilität (Stärke der Schwankungen einer Aktie oder eines Indexes während eines Zeitraums) wird oft als Sensitivitäts-Indikator verwendet. Eine hohe Volatilität kann als Warnsignal betrachtet werden.
Im letzten Monat lag die Volatilität mit 10,4% über dem Durchschnitt der letzten Jahre von 10,2%. Die kurzfristigen Preisschwankungen deuten auf eine gewisse Marktunsicherheit hin.
Über ein Jahr betrachtet liegt die Volatilität des Sektors mit 9,7% nahe derjenigen der Branche Versorger mit 9,7%. 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 Stromversorger hat dabei die Tendenz allgemeine Abwärtsbewegungen des TSC_World abzuschwächen.
Es ist das typische Verhalten eines defensiven Sektors bei Marktkorrekturen. Konkret hat der Sektor Stromversorger Indexrückgänge bisher um durchschnittlich -0,88% weniger stark nachvollzogen.

Sensitivitätsprofil bei steigenden Märkten
Der «Bad News Factor» misst Rückschläge des Sektors bei steigenden Märkten.
Der Sektor Stromversorger reagierte bisher im Marktdurchschnitt auf unternehmensspezifische Probleme.
Sank der Sektor in einem steigendem Umfeld, betrug seine mittlere Abweichung -1,77%.

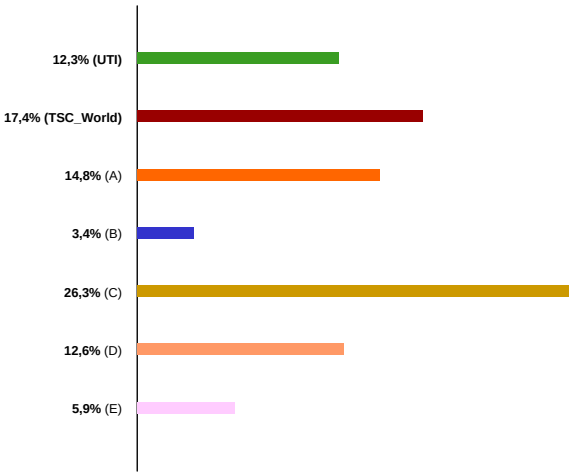
Zusammenfassung der Sensitivitätsanalyse
Des Sektor Stromversorger wird als durchschnittlich sensitiv eingeschätzt. Der "Bad News Factor" liegt im mittleren Bereich.

Branchenaufteilung Versorger



Mit 59,3% der Marktkapitalisierung stellt der Sektor Stromversorger den grössten Sektor der Branche Versorger dar. Es folgen die Sektoren Multiversorger mit 17,4% und Gasversorger mit 8,5%.

Die Entwicklung der Sektoren 2025



Der Sektor Stromversorger verzeichnete 2025 eine Kursentwicklung von 12,6% im Vergleich zu 12,3% bei der Branche Versorger. Die Branche setzt sich aus 5 Sektoren zusammen deren Schwankungen zwischen 3,4% und 26,3% lagen.

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

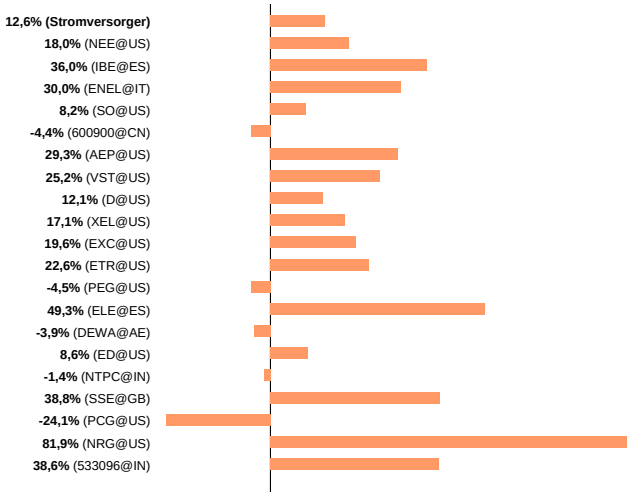
Stromversorger

Sektor WO | Analyse vom **03-Dez-2025** | Schlusskurs vom **02-Dez-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Stromversorger (WO)	165,10	12,6%	108	2.148,89	★★★★		13,3	11,5%	-0,7%	3,7%	

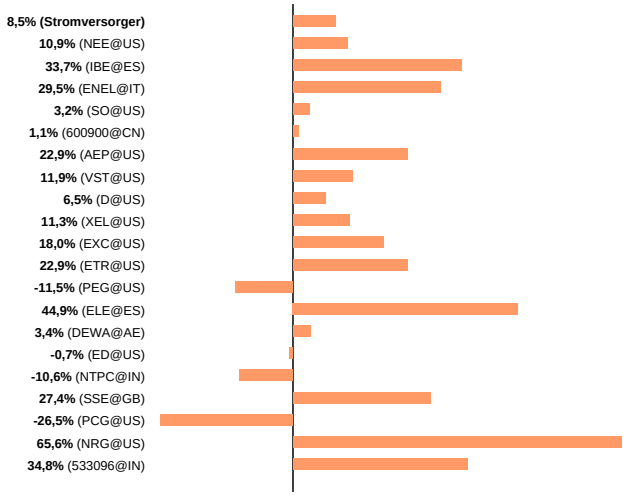
Performance der 20 grössten Unternehmen:

Performance seit Jahresbeginn



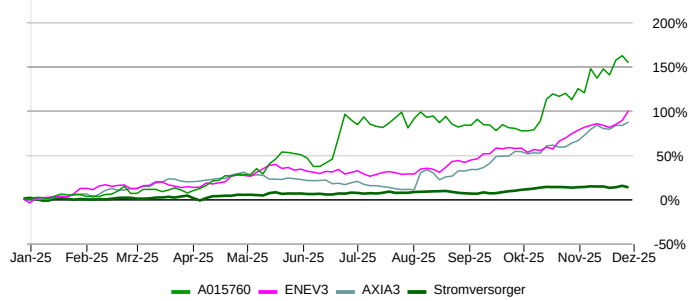
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

12-Monats-Performance



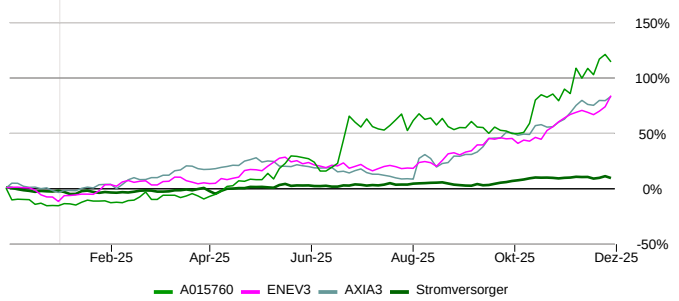
Die Details zu den hier präsentierten Abkürzungen finden sich auf Seite 6

Top Aktien 2025



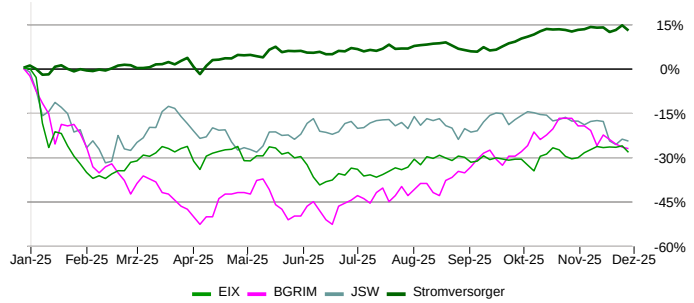
Die Sektorperformance 2025 betrug 12,6%. Während dieser Zeit erzielten die drei erfolgreichsten Aktien, KOREA ELECTRIC POWER (A015760), ENEVA SA (ENEV3) und AXIA ENERGIA (AXIA3) eine Entwicklung von 153,9%, 99,6% und 87,1%.

Top Aktien über 12 Monate



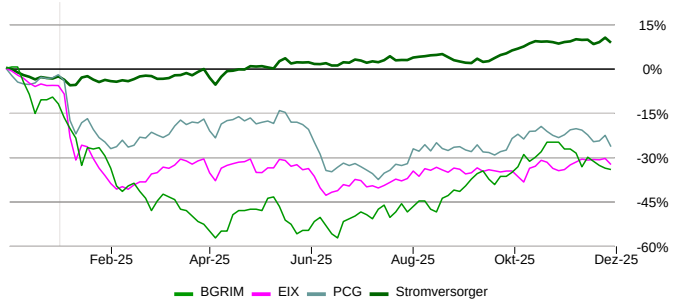
In den vergangenen 12 Monaten betrug die Sektorperformance 8,5%. Die drei besten Aktien, KOREA ELECTRIC POWER (A015760), ENEVA SA (ENEV3) und AXIA ENERGIA (AXIA3) wiesen eine Performance von 113,9%, 83,4% und 82,7% auf.

Flop Aktien 2025



Die Aktien EDISON INTERNATIONAL (EIX), B GRIMM POWER (BGRIM) und JSW ENERGY (JSW) wiesen mit -28,4%, -27,2% und -24,6% die schlechteste Performance 2025 auf. Der Durchschnittswert des Sektors Stromversorger lag bei 12,6%.

Flop Aktien über 12 Monate



Die drei Aktien mit der schlechtesten Performance der vergangenen 12 Monate waren B GRIMM POWER (BGRIM), EDISON INTERNATIONAL (EIX) und PG&E (PCG) mit -34,3%, -32,6% und -26,5%. Die Performance des Sektors Stromversorger betrug 8,5%.

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

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

Stromversorger

Sektor WO | Analyse vom **03-Dez-2025** | Schlusskurs vom **02-Dez-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.**

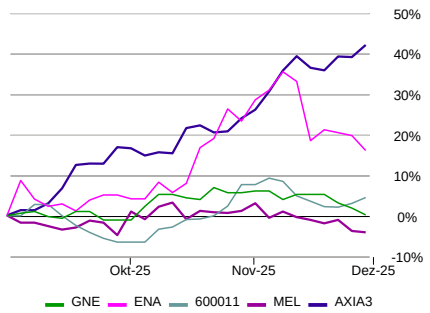
Beachtenswerte Aktien

Name	Markt	Branche	Top Gesamteindruck	Defensive Aktien	Hohe Dividenden	Tiefe KGVs
AES	US	Versorger				✓
AMERICAN ELECTRIC	US	Versorger		✓		
AXIA ENERGIA	BR	Versorger	✓			
CHINA RESOURCES POWER	HK	Versorger				✓
CPFL ENERGIA SA	BR	Versorger			✓	
ELECTRICITY GENERATING	TH	Versorger			✓	
ENDESA	ES	Versorger		✓		
ENEA SA	PL	Versorger	✓			✓
GENESIS ENERGY	NZ	Versorger	✓			
HK ELECTRIC INVESTMENTS	HK	Versorger		✓		
HOKKAIDO ELEC.POWER	JP	Versorger				✓
HUANENG POWER INT'L	CN	Versorger	✓			
HUANENG POWER INT'L	HK	Versorger		✓	✓	✓
ISA ENERGIA BRASIL	BR	Versorger			✓	
MERIDIAN ENERGY	NZ	Versorger	✓			
RATCH GROUP PCL.	TH	Versorger			✓	
REN REDES ENERGETICAS NACIONAIS	PT	Versorger		✓		

Die Aktien mit dem besten Gesamteindruck

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	7Wo-Ertr.-Veränd.	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
GNE NZ	GENESIS ENERGY Stromversorger	2,38 NZD	1,52	73,5%	★★☆☆		
ENA PL	ENEA SA Stromversorger	19,50 PLN	2,90	43,8%	★★☆☆		
600011 CN	HUANENG POWER INT'L Stromversorger	7,89 CNY	16,10	40,6%	★★★☆		
MEL NZ	MERIDIAN ENERGY Stromversorger	5,61 NZD	8,43	39,7%	★★☆☆		
AXIA3 BR	AXIA ENERGIA Stromversorger	63,84 BRL	27,21	37,2%	★★★★		

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.

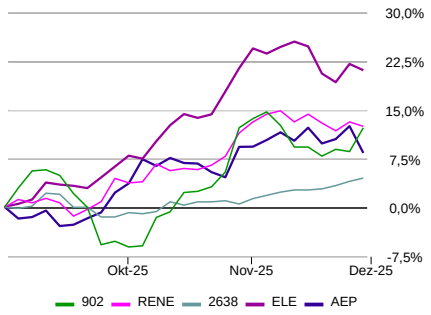
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/de/home/imprint/

Stromversorger

Sektor WO | Analyse vom **03-Dez-2025** | Schlusskurs vom **02-Dez-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Stromversorger (WO)	165,10	12,6%	108	2.148,89	★★★★		13,3	11,5%	-0,7%	3,7%	

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die defensivsten Werte

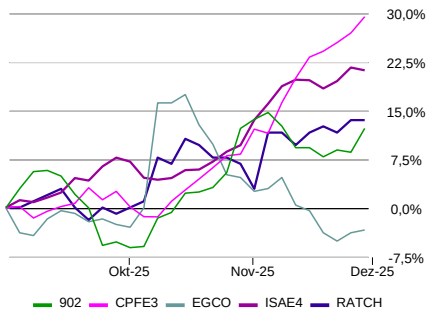
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Bear Market Factor	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
902 HK	HUANENG POWER INT'L Stromversorger	6,42 HKD	16,10	-167	★★★★		
RENE PT	REN REDES ENERGETICAS NACIO Stromversorger	3,29 EUR	2,55	-166	★★★☆		
2638 HK	HK ELECTRIC INVESTMENTS Stromversorger	6,28 HKD	7,09	-163	★★★★		
ELE ES	ENDESA Stromversorger	31,01 EUR	37,89	-147	★★★★		
AEP US	AMERICAN ELECTRIC Stromversorger	119,23 USD	64,36	-139	★★★★		

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

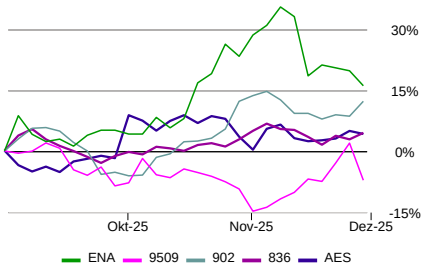
Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Div	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
902 HK	HUANENG POWER INT'L Stromversorger	6,42 HKD	16,10	6,9%	★★★★		
CPFE3 BR	CPFL ENERGIA SA Stromversorger	49,73 BRL	10,45	6,8%	★★★★		
EGCO TH	ELECTRICITY GENERATING Stromversorger	113,50 THB	1,88	5,7%	★★☆☆		
ISAE4 BR	ISA ENERGIA BRASIL Stromversorger	27,75 BRL	3,64	5,7%	★★★☆		
RATCH TH	RATCH GROUP PCL. Stromversorger	29,50 THB	2,04	5,6%	★★★★		

Entwicklung der letzten 3 Monate



Bei der Auswahl der Aktien dieser Kategorie wurde primär die für die nächsten 12 Monate erwartete Dividendenrendite berücksichtigt. Die Selektion beschränkt sich dabei auf Unternehmen, welche die Dividende mit maximal 70% ihres prognostizierten Gewinns bezahlen können. So sollen nur Unternehmen aufgeführt werden, bei welchen eine Kontinuität der Dividendenzahlung wahrscheinlich erscheint. Auch in diesem Profil wird ein Minimum von 2 Sternen und ein Marktwert von über einer Milliarde USD verlangt.

Entwicklung der letzten 3 Monate



Die Aktien mit dem tiefsten P/E

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Börs.-Kap. ($ Mia.)	LF P/E	Sterne	Sensitivität	Gesamt-eindruck
ENA PL	ENEA SA Stromversorger	19,50 PLN	2,90	3,2	★★☆☆		
9509 JP	HOKKAIDO ELEC.POWER Stromversorger	1.100,50 JPY	1,50	5,3	★★★☆		
902 HK	HUANENG POWER INT'L Stromversorger	6,42 HKD	16,10	5,3	★★★★		
836 HK	CHINA RESOURCES POWER Stromversorger	18,87 HKD	12,45	5,6	★★★★		
AES US	AES Stromversorger	13,96 USD	9,96	5,8	★★★☆		

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/

Stromversorger

Sektor WO | Analyse vom **03-Dez-2025** | Schlusskurs vom **02-Dez-2025**

	Markt Wert	Perf YtD	Anzahl Aktien	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
Stromversorger (WO)	165,10	12,6%	108	2.148,89	★★★★		13,3	11,5%	-0,7%	3,7%	

Die 20 Unternehmen mit dem grössten Marktwert

Symbol Markt	Name Sparte	Kurs Währg.	Perf YtD	Börs.-Kap. ($ Mia.)	Sterne	Sensitivität	LF P/E	LF Wachstum	4W Rel. Perf.	Div	Gesamt-eindruck
NEE US	NEXTERA ENERGY Stromversorger	84,58 USD	18,0%	176,29	★★★★		19,5	14,0%	4,8%	2,9%	
IBE ES	IBERDROLA Stromversorger	18,09 EUR	36,0%	137,61	★★★★		16,8	11,1%	2,3%	3,9%	
ENEL IT	ENEL Stromversorger	8,95 EUR	30,0%	105,09	★★★★		12,3	7,6%	1,4%	5,6%	
SO US	SOUTHERN Stromversorger	89,04 USD	8,2%	98,01	★★		18,1	12,6%	-4,4%	3,4%	
600900 CN	CHINA YANGTZE POWER Stromversorger	28,26 CNY	-4,4%	97,13	★★★		18,7	11,5%	2,0%	3,8%	
AEP US	AMERICAN ELECTRIC Stromversorger	119,23 USD	29,3%	64,36	★★★★		17,5	12,3%	0,1%	3,2%	
VST US	VISTRA Stromversorger	172,55 USD	25,2%	58,83	★		16,1	29,0%	-8,2%	0,6%	
D US	DOMINION ENERGY Stromversorger	60,35 USD	12,0%	51,92	★★★★		14,7	10,7%	3,0%	4,4%	
XEL US	XCEL ENERGY Stromversorger	79,04 USD	17,1%	47,16	★★★		17,4	13,1%	-2,5%	3,0%	
EXC US	EXELON Stromversorger	45,00 USD	19,6%	46,16	★★		14,9	10,3%	-1,4%	3,7%	
ETR US	ENTERGY Stromversorger	92,97 USD	22,6%	42,24	★★★		18,9	15,3%	-2,4%	2,8%	
PEG US	PUBLIC SVC ENTRPR GR Stromversorger	80,68 USD	-4,5%	40,72	★★★		17,0	12,5%	0,3%	3,3%	
ELE ES	ENDESA Stromversorger	31,01 EUR	49,3%	37,89	★★★★		14,8	8,6%	-0,9%	4,6%	
DEWA AE	DUBAI ELECTRICITY & WATER AUTHOF Stromversorger	2,73 AED	-3,9%	37,17	★★★		14,3	10,4%	1,9%	4,5%	
ED US	CONSOLIDATED EDISON Stromversorger	96,87 USD	8,6%	35,33	★★		15,2	10,6%	0,5%	3,6%	
NTPC IN	NTPC Stromversorger	328,60 INR	-1,4%	35,28	★		12,0	9,8%	-3,1%	3,0%	
SSE GB	SSE Stromversorger	2.227,00 GBp	38,8%	34,96	★★★		11,1	12,7%	15,6%	3,2%	
PCG US	PG&E Stromversorger	15,32 USD	-24,1%	34,81	★★		8,5	8,9%	-3,9%	1,2%	
NRG US	NRG ENERGY Stromversorger	164,08 USD	81,9%	31,75	★★★		11,8	14,8%	-4,1%	1,2%	
533096 IN	ADANI POWER LTD. Stromversorger	146,76 INR	38,6%	31,59	★		15,9	14,5%	-8,5%	0,0%	

© 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 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 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 ist ein gängiges Mass für die Sensitivität. Ein Beta grösser als 1 zeigt an, dass die Aktie volatiler 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 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.