

SECTEUR

Jeu

Analyse et synthèse - Monde



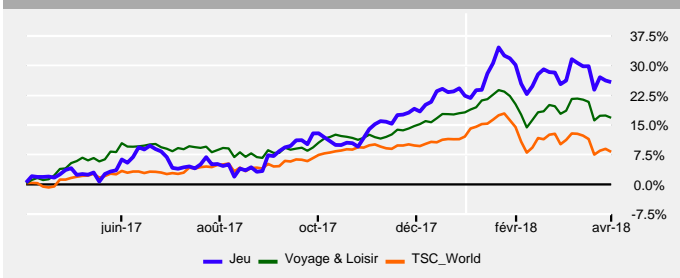
3 avril **2018**



Jeu (WO)

Prix de clôture du 3 avril 2018

Comparatif [4 avril 2017 - 3 avril 2018]



Le secteur Jeu représente environ 20% de la capitalisation boursière du groupe industriel Voyage & Loisir et moins de 1% du marché mondial avec 36 compagnies suivies régulièrement par la communauté des analystes.

Le secteur Jeu se traite actuellement 7% en-dessous de son plus haut sur 52 semaines et 25% au-dessus de son plus bas sur 52 semaines (clôture bi-hebdomadaire).

Performance depuis le 4 avril 2017 : 25.4% contre 16.5% pour le groupe industriel Voyage & Loisir et 7.9% pour le TSC_World.

Actuellement, le pourcentage de titres en tendance haussière (Tendance Technique à moyen terme) est de 19.4%.

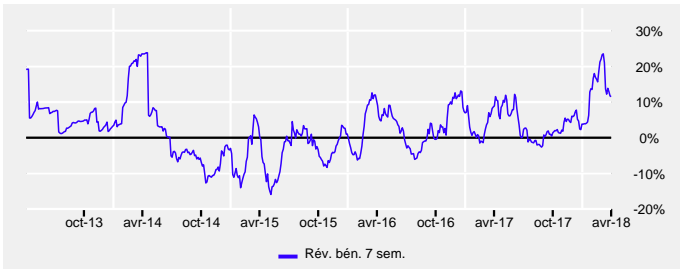
	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	% de titres à la hausse
Jeu (WO)	598.51	1.3%	36	326.92	★★★★☆	🌈	1.29	15.7	16.8%	2.4%	19.4%
Voyage & Loisir (WO)	375.86	-1.0%	231	1 865.07	★★★★☆	🌈	1.35	12.9	15.3%	1.2%	18.6%
TSC_World (WO)	285.32	-2.9%	6 014	71 789.16	★★★☆☆	🌈	1.59	12.5	16.9%	-2.7%	18.5%

Evaluation du prix

Pour déterminer si un secteur est correctement évalué, la méthode largement admise de Peter Lynch, est privilégiée. Celle-ci met en relief la croissance des estimations bénéficiaires augmentée du dividende avec un PE estimé. Sur la base de cette approche, ce secteur se négocie à un prix fortement sous-évalué.

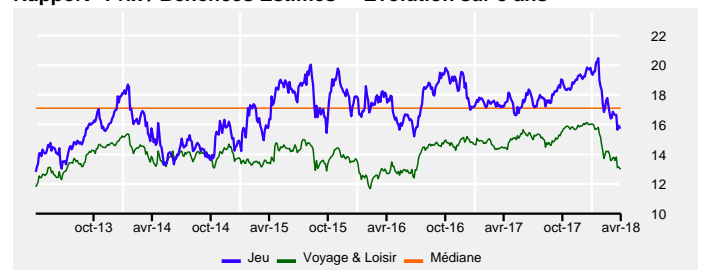
Un ratio "Croissance attendue + rendement estimé du dividende/ PE estimé" (Ratio Croiss./PE) supérieur à 0.9 indique que le prix de l'indice intègre un discount à la croissance: -30.0% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires



Les analystes révisent à la hausse (11.3%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette tendance positive est en place depuis le 15 septembre 2017 au niveau de 521.5.

Rapport "Prix / Bénéfices Estimés" - Evolution sur 5 ans



L'estimation du rapport "Prix / Bénéfices estimés" (PE) est calculée sur la base des titres sous-jacents.

Alors que le PE du secteur Jeu est de 15.7, le PE du groupe auquel il appartient (Voyage & Loisir) est sensiblement moins élevé (12.9); ceci indique que ce secteur se négocie plus cher que son groupe.

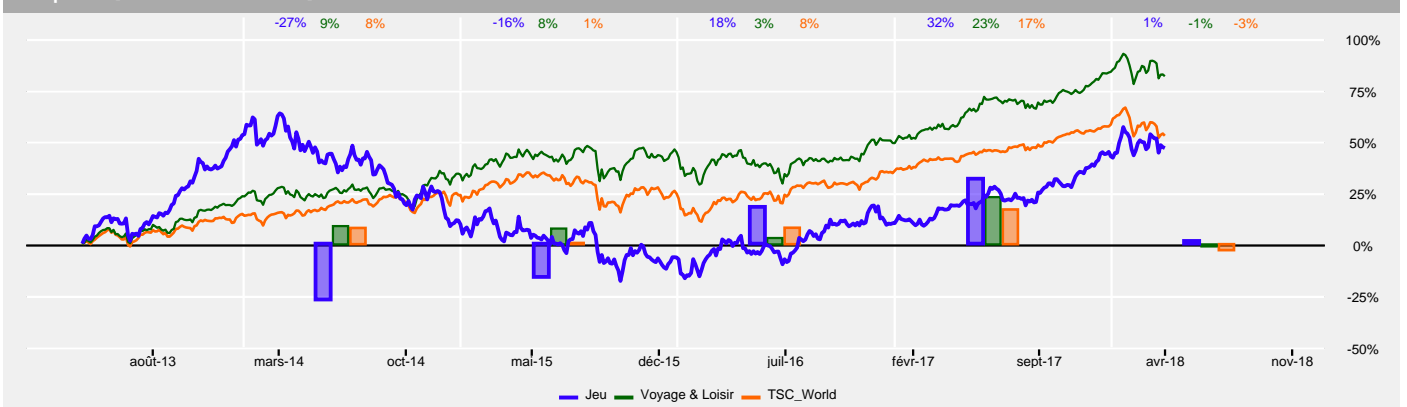
En comparaison historique ce secteur s'échange au dessous de sa médiane qui est de 17.0.

Tendance technique

L'indice est à un niveau proche de sa moyenne mobile à 40 jours. Auparavant (depuis le 23 mars 2018), l'indice s'échangeait en deça de sa moyenne mobile à 40 jours. Le point de renversement technique confirmé (Tech Reverse + 1.75%) est actuellement 3% plus haut.

Proche de sa moyenne, le secteur indique une phase d'indécision quant à sa tendance. En revanche, le pourcentage de titres en tendance haussière qui est actuellement de 19.4% semble indiquer une certaine faiblesse dans le marché, non confirmée par l'indice sectoriel Jeu.

Comparatif [5 avril 2013 - 3 avril 2018]



Performance sur 5 ans

Sur 5 ans glissants, la performance du secteur Jeu est de 46.5%, contre 81.8% pour le groupe industriel Voyage & Loisir et 52.8% pour le TSC_World. Durant cette période, le plus haut a été atteint en mars 2014 et le plus bas au mois de septembre 2015.

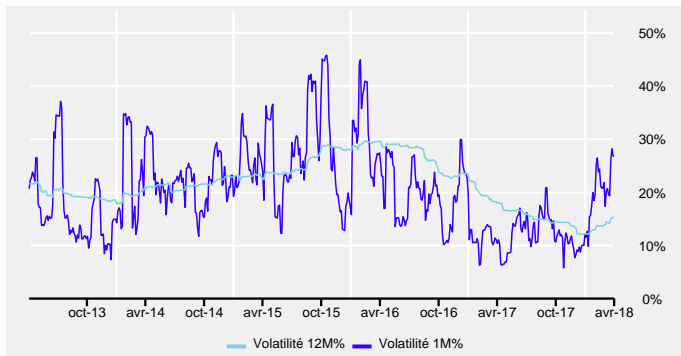


Jeu (WO)

Prix de clôture du 3 avril 2018

	Valeur Indice	Perf YTD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	% de titres à la hausse
Jeu (WO)	598.51	1.3%	36	326.92	★★★★☆		1.29	15.7	16.8%	2.4%	19.4%

Volatilité



La volatilité est aussi utilisée comme un facteur de sensibilité. Elle mesure les amplitudes de mouvement haussier et baissier d'un titre ou d'un indice. Plus la volatilité est élevée, plus le secteur peut être considéré comme sensible.

A la dernière mise à jour, la volatilité mensuelle (26.6%) est supérieure à la moyenne des dernières années (20.2%), les fluctuations de prix à court terme sont donc de très forte amplitude; ceci indique une grande nervosité des marchés.

D'autre part, la volatilité à long terme 15.1% du secteur est nettement supérieure à celle du groupe Voyage & Loisir (9.9%), reflétant des variations de prix beaucoup plus importantes au niveau du secteur qu'au niveau du groupe auquel il appartient.

Sensibilité dans les marchés baissiers

Le «Bear Market Factor» mesure le comportement d'un secteur dans des phases de marché baissières. Dans ce contexte, le secteur Jeu baisse en moyenne dans les mêmes proportions que l'indice TSC_World.

Ce comportement démontre le caractère moyennement sensible du secteur dans des corrections de marché.

Sensibilité dans les marchés haussiers

Le «Bad News Factor» mesure les corrections d'un secteur dans des phases de marché haussières.

Dans cette configuration, le marché sanctionne faiblement le secteur Jeu en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.

Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.39%.

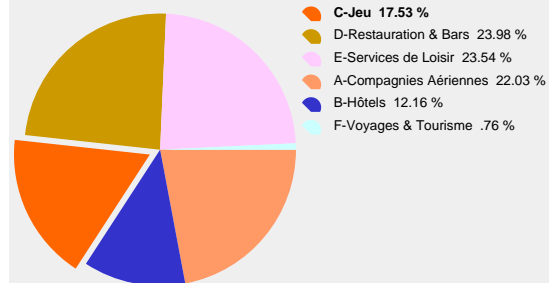
Résumé de l'analyse de sensibilité

Globalement, le secteur Jeu peut être jugé comme moyennement sensible en raison du facteur Bear Market, moyen.

Checklist (Jeu)

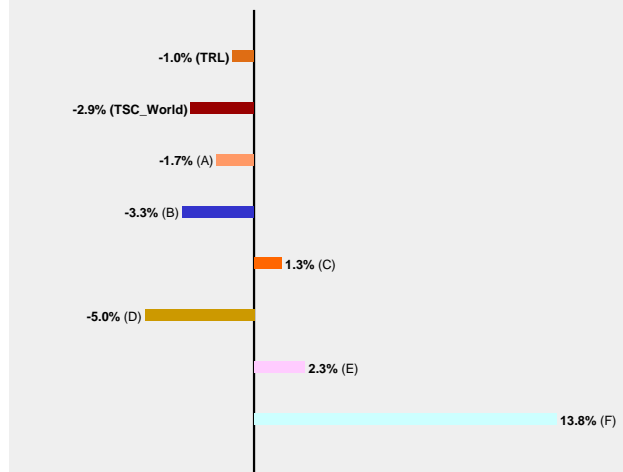
Étoiles	★★★★☆	Fort intérêt depuis 23 mars 2018.
Tend. Rev. Bén.		★ Analystes positifs depuis le 15 septembre 2017
Evaluation		★ Fortement sous-évalué
Tend. Tech. MT		★ Marché neutre mais précédemment négatif (depuis le 23 mars 2018)
Perf Rel 4 sem.	2.4%	★ vs. TSC_World
Sensibilité		L'industrie figure sur le niveau "sensibilité moyenne" depuis le 25 juillet 2017.
Bear Market Factor		Moyennement sensible aux corrections de marché
Bad News Factor		Sanction faible du marché en cas de pressions spécifiques

Répartition par secteur du groupe Voyage & Loisir



Le secteur le plus important en termes de capitalisation, Restauration & Bars, représente 24.0% du groupe Voyage & Loisir. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Loisirs-services avec 23.5% Compagnies aériennes avec 22.0%.

Evolution 2018 des secteurs



Le secteur, Jeu, a enregistré une variation de 1.3% depuis le début de l'année alors que le groupe Voyage & Loisir a évolué de -1.0%. Ce groupe industriel se compose de 6 secteurs dont les variations extrêmes ont été de -5.0% à 13.8%.

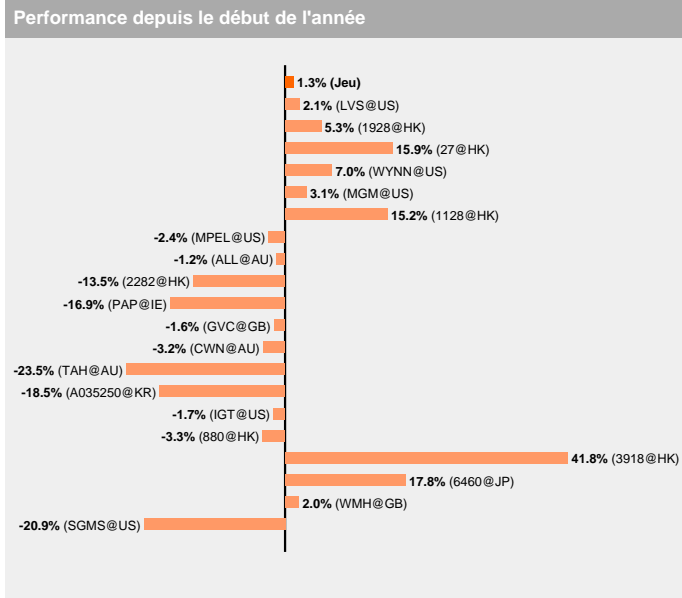


Jeu (WO)

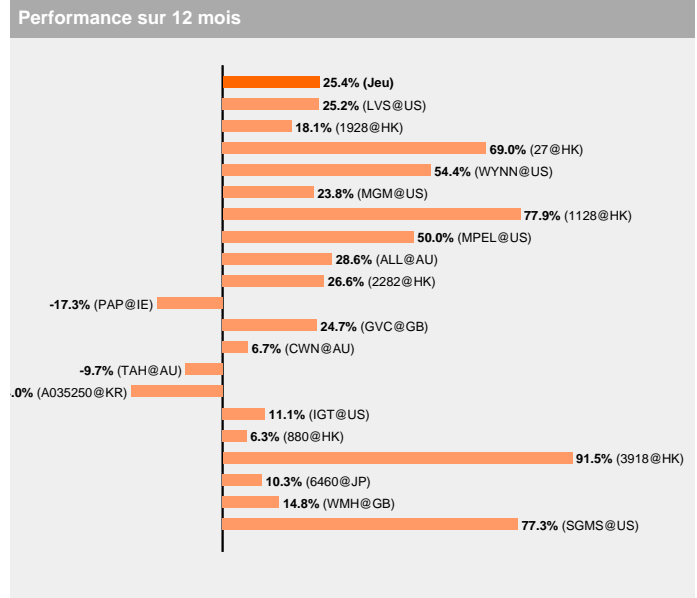
Prix de clôture du 3 avril 2018

	Valeur Indice	Perf YTD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	% de titres à la hausse
Jeu (WO)	598.51	1.3%	36	326.92	★★★★☆		1.29	15.7	16.8%	2.4%	19.4%

Les performances des 20 plus importants titres du secteur, sont présentées ci-dessous.

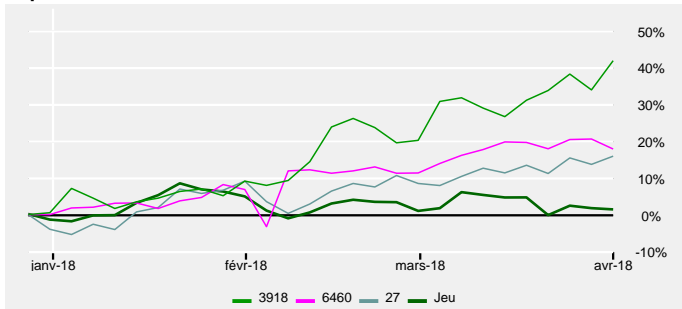


Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6



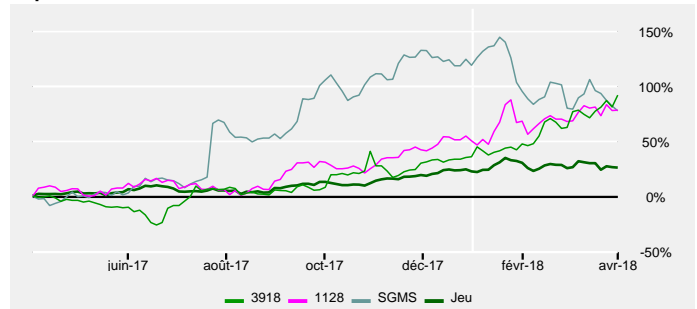
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2018



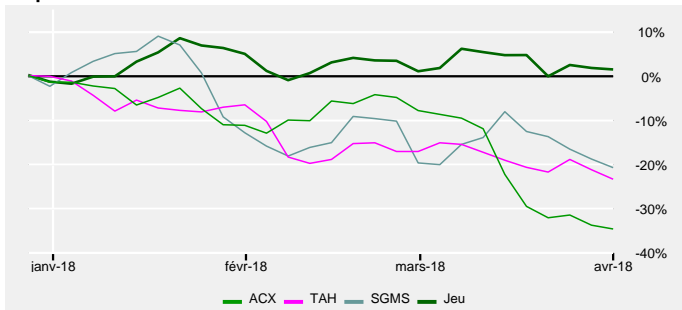
Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de 1.3%; quant aux 3 meilleurs titres, (NAGACORP LTD. (3918), SEGA SAMMY HDG. (6460) et GALAXY ENTM.GP.LTD. (27)) leurs performances ont été respectivement de 41.8%, 17.8% et 15.9%.

Top Stocks 12 mois



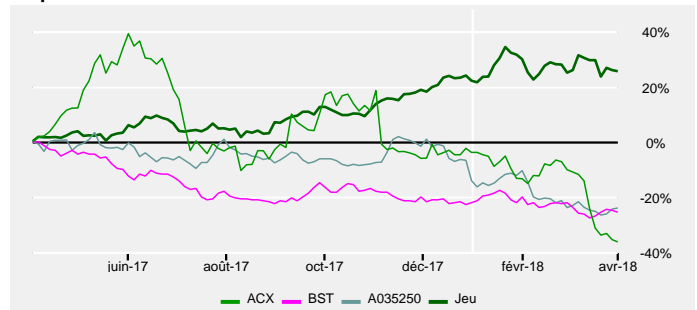
Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de 25.4%; les 3 meilleurs titres, (NAGACORP LTD. (3918), WYNN MACAU LTD. (1128) et SCIEN.GMS.CORP. (SGMS)) ont enregistré respectivement des performances de 91.5%, 77.9% et 77.3%.

Flop Stocks 2018



BET-AT-HOME.COM AG (ACX), TABCORP HOLDINGS LTD. (TAH) et SCIEN.GMS.CORP. (SGMS) avec -34.8%, -23.5% et -20.9% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Jeu, la variation a été de 1.3%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par BET-AT-HOME.COM AG (ACX), BERJAYA SPORTS TOTO BHD. (BST) et KANGWON LAND INCO. (A035250) avec -36.3%, -25.5% et -24.0%. Quant au secteur Jeu, il a enregistré une variation de 25.4%.

Seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure à 500 millions de dollars sont mentionnées

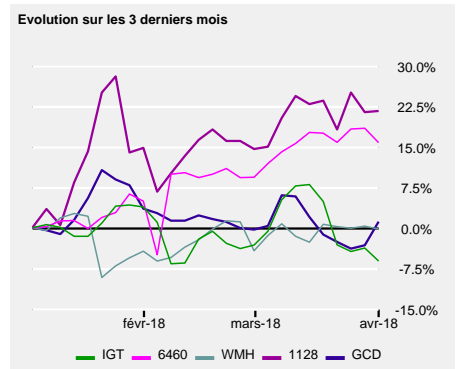


Jeu (WO)

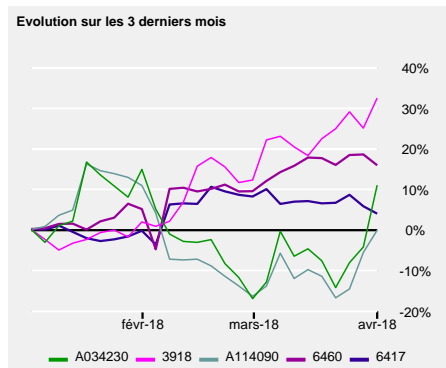
Prix de clôture du 3 avril 2018

Les titres les mieux évalués

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devises	Cap Bours en Mdrs\$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
IGT US	INTL.GAME TECH.PLC. Jeu	26.06 USD	5.30	26.8%	★★★★★		
6460 JP	SEGA SAMMY HDG. Jeu	1 647.00 JPY	4.11	21.2%	★★★★★		
WMH GB	WILLIAM HILL PLC. Jeu	328.50 GBp	3.97	12.1%	★★★★★		
1128 HK	WYNN MACAU LTD. Jeu	28.50 HKD	18.87	5.1%	★★★★★		
GCD CA	GREAT CDN.GAMING CORP. Jeu	34.22 CAD	1.63	21.0%	★★★★★		



La note globale (Evaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité (comportement dans les marchés baissiers et sensibilité aux mauvaises nouvelles). Dans le but de présenter la meilleure sélection, seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure au milliard de dollars et affichant de bonnes évaluations de croissance bénéficiaire sont affichées. En outre, les titres éligibles doivent avoir: un intérêt minimum de 2 étoiles, une évaluation neutre à positive et une sensibilité faible à moyenne. Lorsque les notes globales sont identiques, c'est la révision des bénéfices sur 7 semaines selon les analystes (Rév. Bén. 7 sem.) qui permet de classer les sociétés par ordre d'intérêt.



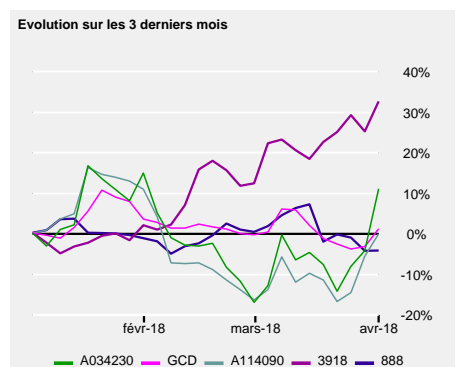
Les titres les plus défensifs

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devises	Cap Bours en Mdrs\$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
A034230 KR	PARADISE CO.LTD. Jeu	24 350.00 KRW	2.10	-188	★★★★★		
3918 HK	NAGACORP LTD. Jeu	8.58 HKD	4.75	-180	★★★★★		
A114090 KR	GRAND KOREA LEIS.CO.LTD. Jeu	27 200.00 KRW	1.60	-142	★★★★★		
6460 JP	SEGA SAMMY HDG. Jeu	1 647.00 JPY	4.11	-104	★★★★★		
6417 JP	SANKYO CO.LTD. Jeu	3 685.00 JPY	3.10	-97	★★★★★		

L'évaluation de la sensibilité s'appuie essentiellement sur 2 critères; le "Comportement du titre dans les marchés baissiers" (Bear Market Factor) et la "Sensibilité du titre en cas de mauvaises nouvelles" (Bad News Factor). Le positionnement du titre selon les normes mondiales permet d'attribuer 3 niveaux de sensibilité (faible, moyen et élevé). C'est la composition de ces 2 facteurs qui donne la note finale et qui permet de présenter une sélection de titres défensifs au marché. Dans le but de présenter une sélection pertinente, seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure au milliard de dollars et affichant de bonnes évaluations de croissance bénéficiaire sont affichées. En outre, les titres éligibles doivent avoir: un intérêt minimum de 2 étoiles, une évaluation neutre à positive, une sensibilité faible à moyenne. En cas d'égalité, c'est le "Comportement du titre dans les marchés baissiers" qui départagera les valeurs.

Les titres les moins corrélés

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devises	Cap Bours en Mdrs\$	Corrélation	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
A034230 KR	PARADISE CO.LTD. Jeu	24 350.00 KRW	2.10	0.08	★★★★★		
GCD CA	GREAT CDN.GAMING CORP. Jeu	34.22 CAD	1.63	0.13	★★★★★		
A114090 KR	GRAND KOREA LEIS.CO.LTD. Jeu	27 200.00 KRW	1.60	0.15	★★★★★		
3918 HK	NAGACORP LTD. Jeu	8.58 HKD	4.75	0.17	★★★★★		
888 GB	888 HOLDINGS PLC. Jeu	270.00 GBp	1.36	0.21	★★★★★		

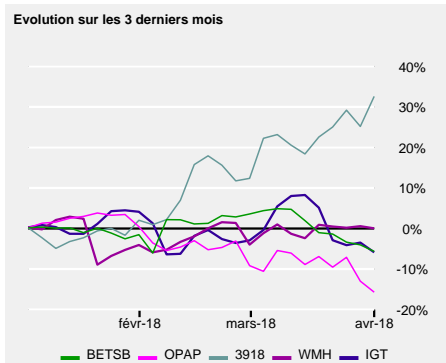


Le coefficient de corrélation permet d'identifier les titres dont la dépendance au marché est la plus faible. Si cette valeur est très basse, inférieure à 0.5, cela signifie que moins de 50% des mouvements du titre s'explique par les mouvements du marché. A contrario, un chiffre proche de 1 implique que la valeur est très proche des évolutions du marché. Dans le but de présenter la meilleure sélection, seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure au milliard de dollars et affichant de bonnes évaluations de croissance bénéficiaire sont affichées. En outre, les titres éligibles doivent avoir: un intérêt minimum de 2 étoiles, une évaluation neutre à positive, une sensibilité faible à moyenne, une corrélation maximum de 0.66. En cas d'égalité dans le classement, c'est le niveau de la corrélation qui permet d'affiner le classement des sociétés.



Jeu (WO)

Prix de clôture du 3 avril 2018



Les titres avec les plus faibles PE

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs\$	PE LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
BETSB SE	BETSSON AB Jeu	62.06 SEK	1.03	9.6	★★★★		
OPAP GR	OPAP S A Jeu	9.00 EUR	3.52	10.9	★★★★		
3918 HK	NAGACORP LTD. Jeu	8.58 HKD	4.75	10.9	★★★★		
WMH GB	WILLIAM HILL PLC. Jeu	328.50 GBp	3.97	11.3	★★★★		
IGT US	INTL.GAME TECH.PLC. Jeu	26.06 USD	5.30	12.4	★★★★		

Le rapport "cours / bénéfices estimés" (PE) offre une bonne image des valeurs bon marché. Il est communément admis que si le PE du titre est inférieur au PE de son marché de référence, le titre peut présenter un certain potentiel d'appréciation. Dans le but de présenter la meilleure sélection, seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure au milliard de dollars et affichant de bonnes évaluations de croissance bénéficiaire sont affichées. En outre, les titres éligibles doivent avoir: un intérêt minimum de 2 étoiles, une évaluation neutre à positive, une sensibilité faible à moyenne. En cas d'égalité de la valeur du PE, c'est la révision des bénéfices sur 7 semaines selon les analystes (Rév. Bén. 7 sem.) qui permet de classer les sociétés.

Les 20 premiers titres classés par capitalisation boursière

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Perf YtD	Cap Bours en Mdrs\$	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Volatilité 1M	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
LVS US	LAS VEGAS SANDS CORP. Jeu	70.95 USD	2.1%	55.97	1.10	16.7	13.8%	2.1%	4.7%	42.0%	★★★★		
1928 HK	SANDS CHINA LTD. Jeu	42.50 HKD	5.3%	43.73	1.55	14.0	16.1%	0.2%	5.6%	33.0%	★★★★		
27 HK	GALAXY ENTM.GP.LTD. Jeu	72.65 HKD	15.9%	39.93	1.06	18.9	18.8%	8.2%	1.3%	21.6%	★★★★		
WYNN US	WYNN RESORTS LTD. Jeu	180.30 USD	6.9%	19.55	1.56	14.1	20.1%	13.4%	1.8%	51.9%	★★★★		
MGM US	MGM RESORTS INTL. Jeu	34.44 USD	3.1%	19.52	1.31	15.1	18.2%	5.0%	1.5%	50.0%	★★★★		
1128 HK	WYNN MACAU LTD. Jeu	28.50 HKD	15.2%	18.87	1.96	16.8	28.6%	7.5%	4.5%	36.4%	★★★★		
MPEL US	MELCO RSTS.& ENTM.LTD. Jeu	28.34 USD	-2.4%	13.97	1.69	13.5	20.6%	9.8%	2.2%	34.4%	★★★★		
ALL AU	ARISTOCRAT LEISURE LTD. Jeu	23.41 AUD	-1.2%	11.47	1.18	15.9	16.5%	0.8%	2.3%	26.7%	★★★★		
2282 HK	MGM CHINA HOLDINGS LTD. Jeu	20.45 HKD	-13.5%	9.90	1.78	15.9	26.0%	-11.1%	2.4%	32.6%	★★★★		
PAP IE	PADDY POWER BETFAIR PLC. Jeu	82.40 EUR	-16.9%	8.56	0.97	14.3	10.8%	-14.1%	3.1%	18.0%	★★★★		
GVC GB	GVC HOLDINGS PLC. Jeu	910.00 GBp	-1.6%	7.36	1.08	13.1	10.3%	3.8%	3.8%	35.3%	★★★★		
CWN AU	CROWN RESORTS LTD. Jeu	12.60 AUD	-3.2%	6.66	1.15	17.1	14.6%	-2.8%	5.2%	22.5%	★★★★		
TAH AU	TABCORP HOLDINGS LTD. Jeu	4.27 AUD	-23.5%	6.60	1.21	18.3	17.5%	-4.5%	4.7%	21.7%	★★★★		
A035250 KR	KANGWON LAND INCO. Jeu	28 350.00 KRW	-18.5%	5.75	0.93	13.1	8.6%	-1.6%	3.5%	17.7%	★★★★		
IGT US	INTL.GAME TECH.PLC. Jeu	26.06 USD	-1.7%	5.30	1.56	12.4	15.9%	-0.2%	3.4%	41.3%	★★★★		
880 HK	SJM HOLDINGS LIMITED Jeu	6.77 HKD	-3.3%	4.88	0.55	22.5	9.7%	-5.2%	2.7%	19.2%	★★★★		
3918 HK	NAGACORP LTD. Jeu	8.58 HKD	41.8%	4.75	1.74	10.9	14.7%	19.3%	4.3%	32.3%	★★★★		
6460 JP	SEGA SAMMY HDG. Jeu	1 647.00 JPY	17.8%	4.11	1.35	24.0	29.9%	5.3%	2.6%	16.8%	★★★★		
WMH GB	WILLIAM HILL PLC. Jeu	328.50 GBp	2.0%	3.97	1.03	11.3	7.3%	3.6%	4.3%	18.5%	★★★★		
SGMS US	SCIEN.GMS.CORP. Jeu	40.60 USD	-20.9%	3.65	2.86	70.4	201.2%	1.5%	0.0%	43.8%	★★★★		

Nbre de Titres

Il s'agit du nombre de titres analysables qui composent l'indice

Cap Bours en Mdrs\$

Il s'agit de la Capitalisation Boursière en Milliards de dollars. Ce chiffre s'obtient en multipliant le prix de l'action d'une société par le nombre total d'actions de cette société. Tous les résultats sont ramenés en USD afin de permettre les comparaisons.

Evaluation

Notre Evaluation indique si un titre se vend cher ou bon marché relativement à son potentiel de croissance (il s'agit de déterminer si l'investisseur paie ou non une prime à la croissance pour ce titre).

Pour apprécier la valeur d'un titre par rapport à son prix actuel, notre Evaluation combine plusieurs critères :

- le prix du titre
- les prévisions bénéficiaires
- la croissance projetée des bénéfices
- les dividendes

La combinaison de ces critères permet de donner une appréciation de la société.

Nous proposons 5 appréciations, qui vont de fortement sous-évaluée 📈 à fortement surévaluée 📉.

Étoiles

Le système de classement des titres adopté par theScreener.com, qui emploie des étoiles, est conçu pour vous permettre d'identifier à la fois rapidement et facilement des titres de premier choix.

Ce système de classement simple attribue des étoiles comme suit :

- Tend. rév. bén. 📈 = ★★★★★
- Evaluation 📈, 📈, 📈 = ★★★★★
- Tend. tech. MT 📈 = ★★★★★
- Perf. rel. 4 sem. > 1% = ★★★★★

Par conséquent, un titre peut totaliser un maximum de quatre étoiles.

Le rating le plus faible qu'un titre puisse obtenir est zéro étoile.

Une fois acquises, un titre conserve ses étoiles jusqu'à ce que :

- Tend. rév. bén. devienne négative 📉
- Evaluation devienne négative 📉, 📉, 📉
- Tend. tech. MT devienne négative 📉
- Perf. rel. 4 sem. Passe au-dessous de -1% (<-1%)

Div.

Il s'agit du dividende en % estimé pour les 12 prochains mois.

Bien que présentant un même chiffre, le dividende peut afficher 4 couleurs selon la couverture des bénéfices :

- 0%, pas de dividende
- 4%, les dividendes sont couverts (entre 0% et 40% des bénéfices)
- 4%, les dividendes représentent entre 40% et 70% des bénéfices
- 4%, les dividendes sont supérieurs à 70% des bénéfices, ce qui implique que la couverture des dividendes n'est pas garantie.

Tend. Rev. Bén.

Le symbole 📈 indique que les analystes ont revu significativement à la hausse leurs estimations bénéficiaires établies 7 semaines plus tôt (Rév. bén. 7 sem. > 1%). A l'inverse, le symbole 📉 indique que les analystes ont revu significativement à la baisse leurs estimations comparativement aux prévisions établies 7 semaines plus tôt (Rév. bén. 7 sem. < -1%).

Lorsque les révisions bénéficiaires (Rév. bén. 7 sem.) se situent entre +1% et -1%, la tendance est considérée comme neutre 📊.

Le symbole 📈 indique que les dernières révisions significatives étaient en tendance positive.

Le symbole 📉 indique que les dernières révisions significatives étaient en tendance négative.

Rév. Bén. 7 sem

Cette abréviation vaut pour Révisions des bénéfices par action sur 7 semaines. Cette colonne indique la valeur de ces révisions bénéficiaires. Un chiffre de 2,8 implique que les analystes, comparativement à leur position 7 semaines plus tôt, ont révisé leurs estimations à la hausse de 2,8%. Réciproquement, un chiffre négatif indiquerait que leurs estimations de croissance bénéficiaire auraient été revues à la baisse.

Ratio Croiss./PE

Ce critère est la base de notre Evaluation. Il s'agit de la croissance estimée des bénéfices futurs (Croiss. LT) augmentée du dividende en % puis divisée par le PE futur estimé (PE à long terme).

PE LT**Avertissement:**

ce rapport vous est proposé à titre d'information uniquement et ne constitue ni ne contient aucune incitation, recommandation ou offre d'achat ou de cession de quelque valeur mobilière que ce soit. Ce rapport a été établi à partir de sources que nous estimons dignes de foi mais n'offre aucune garantie quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations, appréciations et indications de prix qu'il contient. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Plus d'informations : www.thescreener.com/fr/wc/methodology.htm

Earnings forecasts provided by THOMSON REUTERS.

Il s'agit du rapport entre le prix (P) et les bénéfices futurs estimés (E LT) à long terme.

Croiss. LT

Il s'agit du taux de croissance estimé annuel des bénéfices à long terme (2 à 3 ans).

Tend. Tech. MT

La Tend. tech. MT indique la tendance actuelle, positive 📈 ou négative 📉, et le Point de renversement technique indique jusqu'à quel prix cette tendance reste valable.

Lorsque le prix se situe entre 1,75% au-dessus ou au-dessous du Point de renversement technique, la tendance est considérée comme neutre 📊.

La Tend. tech. MT s'inverse lorsque le prix casse cette zone neutre de +1,75%.

Le symbole 📈 indique que la dernière Tend. tech. MT significative était positive.

Le symbole 📉 indique que la dernière Tend. tech. MT significative était négative.

4wk (Rel) Perf

Ce chiffre mesure la performance d'un titre par rapport à son indice national (comparativement à la situation 4 semaines plus tôt). Dans le cas d'un indice, il s'agit de la performance nette sur 4 semaines

Bad News Factor

Pour déterminer le "Bad News Factor" c'est la baisse d'un titre dans des marchés ascendants qui est mesurée. Dans cette analyse purement objective, les véritables raisons d'un tel comportement du titre importe peu. Si le cours d'une valeur baisse pendant que son indice de référence monte, il est considéré que la performance du titre est affectée par une mauvaise nouvelle - d'où le nom, "Bad News Factor".

Sur une base bi-hebdomadaire, les mouvements d'un titre sur une période de 52 semaines glissantes sont mesurés. Chaque fois qu'une valeur baisse pendant que son indice de référence monte, le pourcentage de différence est calculé, intégré à une moyenne annuelle et exprimé en points de base.

- Plus haut est le "Bad News Factor", plus le titre était sensible aux mauvaises nouvelles.
- Plus bas est le "Bad News Factor", moins le titre était sensible aux mauvaises nouvelles.

Bear Market Factor

Pour déterminer le "Bear Market Factor", nous analysons le comportement d'un titre dans les marchés baissiers, d'où le nom, "Bear Market Factor".

Le "Bear Market Factor" exprime en point de base la différence moyenne entre les mouvements du prix de l'action et ceux du marché de référence; cette mesure est effectuée sur 52 semaines glissantes en intervalle bi-hebdomadaire et uniquement lors des séances baissières de l'indice.

Plus le "Bear Market Factor" est élevé, plus la valeur augmente les baisses de marchés.

Un "Bear Market Factor" très négatif signifie que le titre est plus résistant aux pertes dans les marchés baissiers.

Sensibilité

L'évolution du prix des actions est généralement très volatile et peut entraîner une perte totale. Basée sur leur comportement historique, les actions sont classées par niveau de sensibilité. Ces niveaux de sensibilité sont à considérer uniquement en comparaison historique et par rapport à d'autres actions. Retenez que même notées « low sensitivity » (sensibilité faible), les actions restent des investissements à haut risque et peuvent perdre jusqu'à la totalité de leur valeur; les comportements passés ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constants dans le temps.

La "Sensibilité" est déterminée en mesurant le "Bear Market Factor" et le "Bad News Factor" contre son indice de référence.

Il y a trois types de "Sensibilité" :

- Le niveau "Sensibilité faible" où les points sont représentés sur des niveaux plus bas que le point moyen de la référence monde.
- Le niveau "Sensibilité moyenne" où les points sont représentés sur des niveaux plus hauts que le point moyen de la référence monde, mais plus bas qu'une déviation standard.
- Le niveau "Sensibilité élevé" où les points sont représentés sur des niveaux plus haut qu'une déviation standard.

Volatilité 12 M

La volatilité mesure les amplitudes de mouvement haussier et baissier d'un titre ou d'un indice. La volatilité 12 M indique la volatilité moyenne pendant les derniers 12 mois.

% de titres à la hausse

Il s'agit du pourcentage de titres, composant un indice, qui ont une Tendance Technique à moyen terme positive. A titre d'exemple, si l'agrégat Technology / World, qui est composé de 458 titres, affiche 8% de titres en tendance haussière, cela signifie que 38 titres au sein de cet agrégat ont une Tendance technique à moyen terme positive.

Beta

Le Beta est souvent utilisé comme mesure de sensibilité. Lorsqu'il est plus grand que 100, cela signifie qu'un titre est plus volatil que son indice de référence.

Corrélation

La corrélation est le degré de similitude de fluctuation d'un titre par rapport à son indice de référence. Il s'agit en fait du % de mouvements expliqués par le mouvement de l'indice.