

SECTEUR

Restauration & Bars

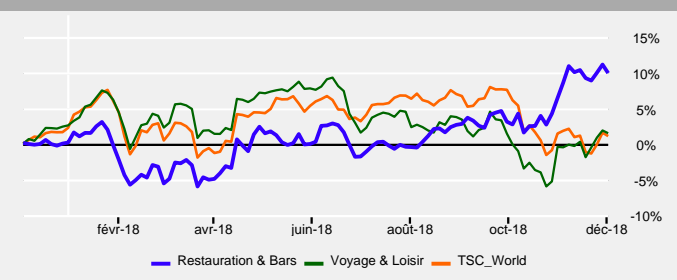
Analyse et synthèse - Monde



4 décembre **2018**



Comparatif [5 décembre 2017 - 4 décembre 2018]



Le secteur Restauration & Bars représente environ 30% de la capitalisation boursière du groupe industriel Voyage & Loisir et moins de 1% du marché mondial avec 58 compagnies suivies régulièrement par la communauté des analystes.

Le secteur Restauration & Bars se traite actuellement proche de son plus haut sur 52 semaines et 17% au-dessus de son plus bas sur 52 semaines (clôture bi-hebdomadaire).

Performance depuis le 5 décembre 2017 : 9.8% contre 1.5% pour le groupe industriel Voyage & Loisir et 1.0% pour le TSC_World.

Actuellement, le pourcentage de titres en tendance haussière (Tendance Technique à moyen terme) est de 37.9%.

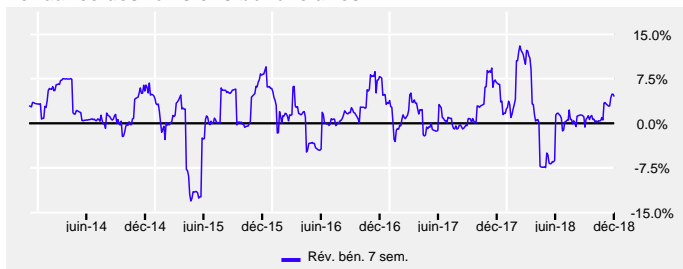
	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	% de titres à la hausse
Restauration & Bars (WO)	344.41	9.9%	58	470.06	★★★★		0.89	18.9	14.5%	2.0%	37.9%
Voyage & Loisir (WO)	376.17	-0.9%	232	1 691.49	★★★★		1.16	14.0	14.0%	2.7%	36.6%
TSC_World (WO)	292.18	-0.5%	5 897	67 157.85	★★★★		1.55	12.8	16.8%	-0.7%	27.2%

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 correctement évalué.

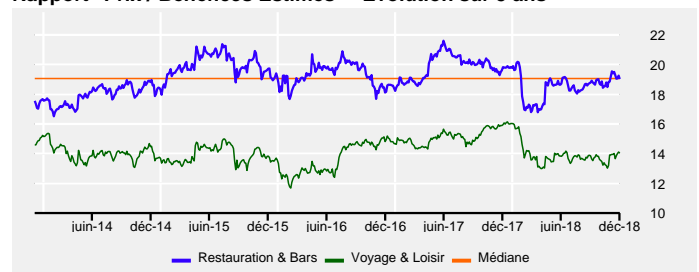
Un ratio "Croissance attendue + rendement estimé du dividende/ PE estimé" (Ratio Croiss./PE) inférieur à 0.9 indique que les investisseurs doivent payer une prime pour le potentiel de croissance escompté: 1.4% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires



Les analystes révisent à la hausse (4.4%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette tendance positive est en place depuis le 17 juillet 2018 au niveau de 314.2.

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 Restauration & Bars est de 18.9, le PE du groupe auquel il appartient (Voyage & Loisir) est sensiblement moins élevé (14.0); ceci indique que ce secteur se négocie plus cher que son groupe.

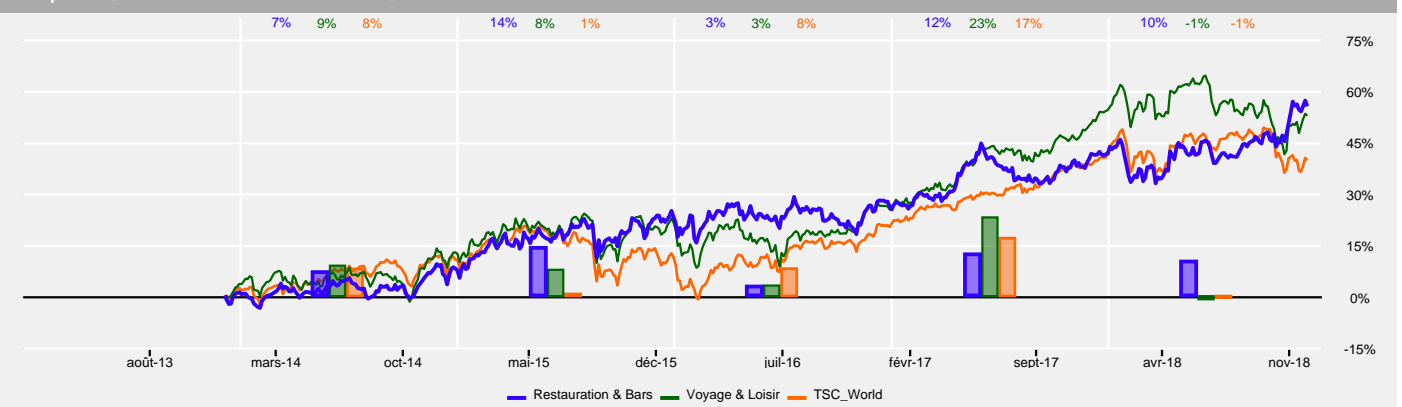
En comparaison historique ce secteur s'échange plus ou moins au niveau de sa médiane qui est de 19.0.

Tendance technique

La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 17 août 2018. Le point de renversement technique confirmé (Tech Reverse - 1.75%) est actuellement 4% plus bas.

Cependant, cette tendance technique haussière n'est pas confirmée par le pourcentage de titres au-dessus de leur moyenne, puisque ce chiffre est actuellement de 37.9%. Ceci indique qu'une majorité de valeurs ne participe pas à la hausse actuelle, mais que les plus grandes capitalisations boursières du secteur sont en tendance haussière et tiennent donc le secteur au-dessus de ses moyennes.

Comparatif [6 décembre 2013 - 4 décembre 2018]



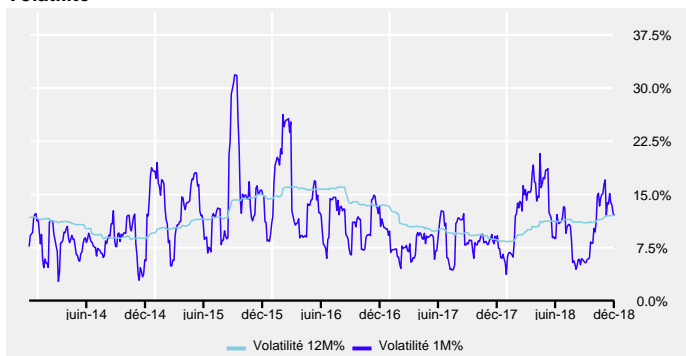
Performance sur 5 ans

Sur 5 ans glissants, la performance du secteur Restauration & Bars est de 55.2%, contre 52.7% pour le groupe industriel Voyage & Loisir et 39.7% pour le TSC_World. Durant cette période, le plus haut a été atteint en novembre 2018 et le plus bas au mois de février 2014.



	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
Restauration & Bars (WO)	344.41	9.9%	58	470.06	★★★★★		0.89	18.9	14.5%	2.0%	37.9%

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 (11.9%) est supérieure à la moyenne des dernières années (10.9%), 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 11.9% du secteur est sensiblement similaire à celle du groupe Voyage & Loisir (13.1%), reflétant des variations de prix presque identiques entre le secteur et le 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 Restauration & Bars tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice TSC_World. Ce comportement démontre le caractère peu sensible du secteur dans des corrections de marché. Le secteur Restauration & Bars tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice de -0.59%.

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 Restauration & Bars en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique. Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.16%.

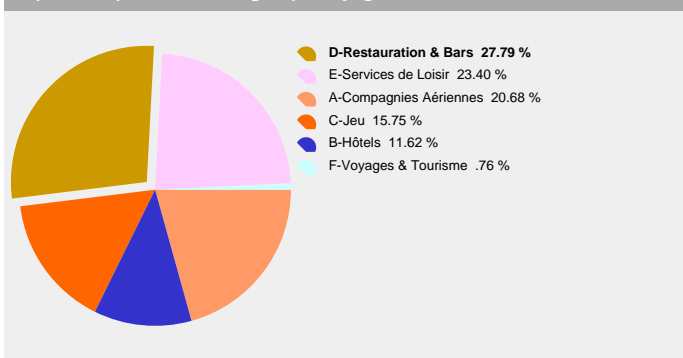
Résumé de l'analyse de sensibilité

Globalement, le secteur Restauration & Bars peut être jugé comme faiblement sensible, en raison des deux facteurs, Bear Market et Bad News, faible tous les deux.

Checklist (Restauration & Bars)

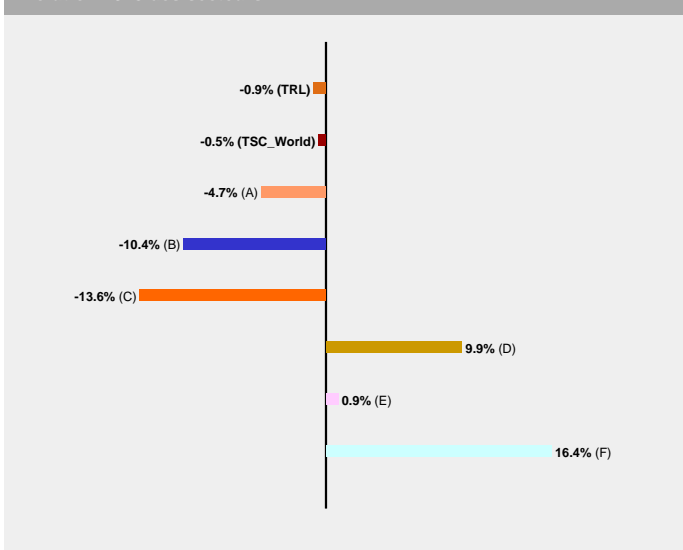
Étoiles	★★★★★	Très fort intérêt depuis 12 octobre 2018.
Tend. Rev. Bén.	★	Analystes positifs depuis le 17 juillet 2018
Evaluation	★	Correctement évalué
Tend. Tech. MT	★	Marché positif depuis le 17 août 2018
Perf Rel 4 sem.	2.0% ★	vs. TSC_World
Sensibilité		L'industrie figure sur le niveau "sensibilité faible" depuis le 13 novembre 2018.
Bear Market Factor		Peu 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 27.8% du groupe Voyage & Loisir. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Loisirs-services avec 23.4% Compagnies aériennes avec 20.7%.

Evolution 2018 des secteurs



Le secteur Restauration & Bars, a enregistré une variation de 9.9% depuis le début de l'année alors que le groupe Voyage & Loisir a évolué de -0.9%. Ce groupe industriel se compose de 6 secteurs dont les variations extrêmes ont été de -13.6% à 16.4%.

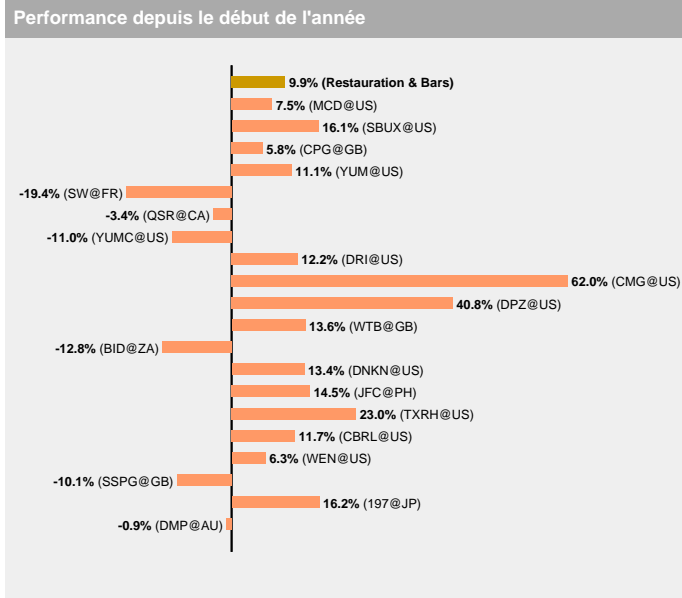


Restauration & Bars (WO)

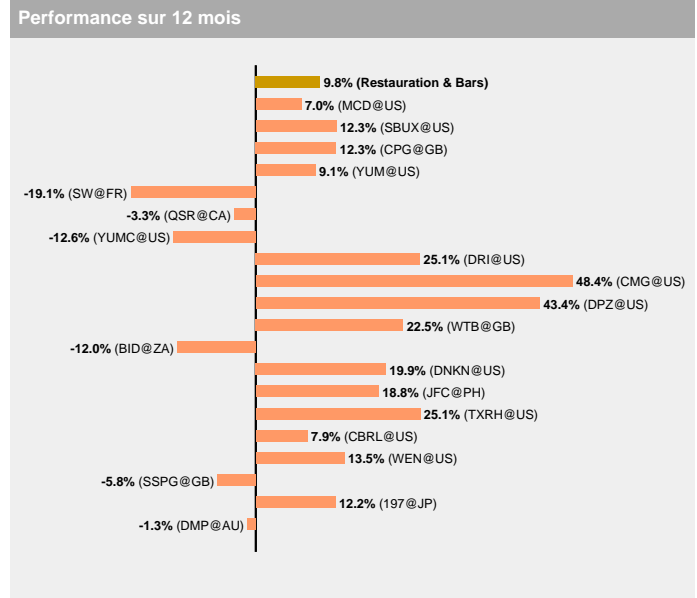
Prix de clôture du 4 décembre 2018

	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
Restauration & Bars (WO)	344.41	9.9%	58	470.06	★★★★★		0.89	18.9	14.5%	2.0%	37.9%

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

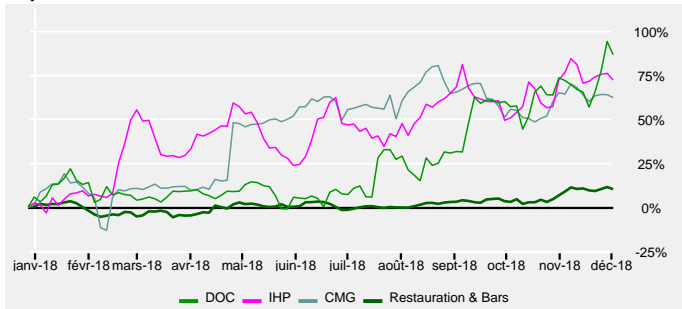


Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6



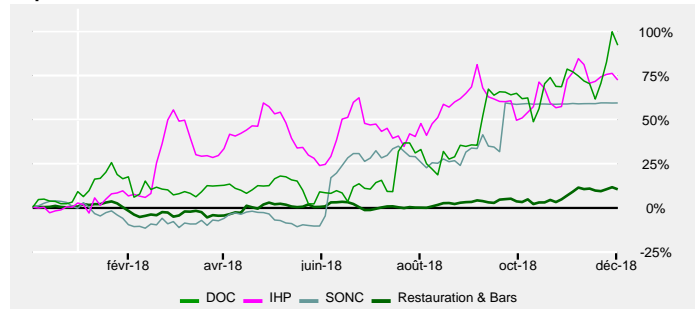
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2018



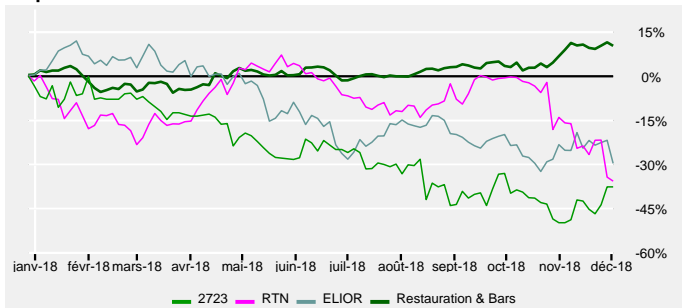
Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de 9.9%; quant aux 3 meilleurs titres, (DO CO REST.CATER. (DOC), DINE BRANDS GLOBAL INCO. (IHP) et CHIPOTLE MEXN.GRILL INCO (CMG)) leurs performances ont été respectivement de 86.4%, 72.0% et 62.0%.

Top Stocks 12 mois



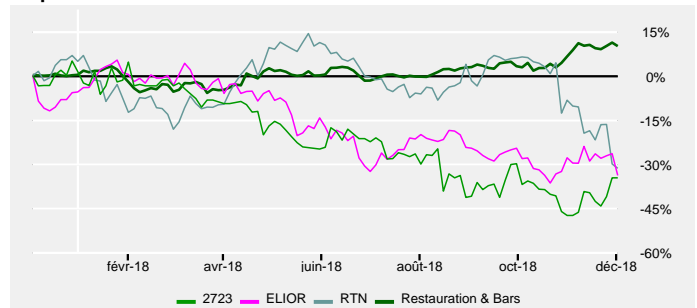
Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de 9.8%; les 3 meilleurs titres, (DO CO REST.CATER. (DOC), DINE BRANDS GLOBAL INCO. (IHP) et SONIC CORP. (SONC)) ont enregistré respectivement des performances de 91.7%, 72.0% et 59.0%.

Flop Stocks 2018



GOURMET MASTER CTD. (2723), RESTAURANT GROUP PLC. (RTN) et ELIOR GROUP SA (ELIOR) avec -37.8%, -35.9% et -29.9% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Restauration & Bars, la variation a été de 9.9%.

Flop Stocks 12 mois



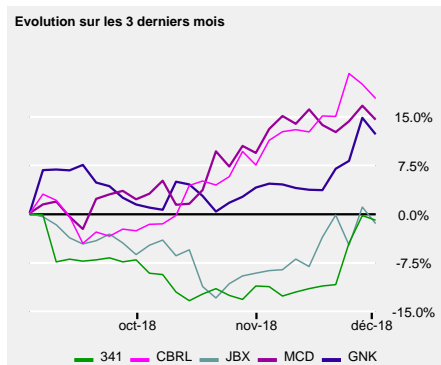
Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par GOURMET MASTER CTD. (2723), ELIOR GROUP SA (ELIOR) et RESTAURANT GROUP PLC. (RTN) avec -34.8%, -33.9% et -31.5%. Quant au secteur Restauration & Bars, il a enregistré une variation de 9.8%.

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

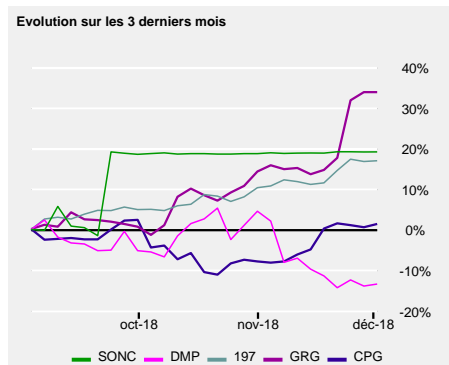


Les titres les mieux évalués

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devises	Cap Bours en Mdrs\$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
341 HK	CAFE DE CORAL HDG.LTD. Restauration & Bars	19.14 HKD	1.44	5.6%	★★★★★		
CBRL US	CAK.BRRL.OLD CTRY.SOE. Restauration & Bars	177.49 USD	4.27	4.7%	★★★★★		
JBX US	JACK IN THE BOX INCO. Restauration & Bars	86.46 USD	2.23	2.4%	★★★★★		
MCD US	MCDONALD S CORP. Restauration & Bars	185.04 USD	142.65	1.2%	★★★★★		
GNK GB	GREENE KING PLC. Restauration & Bars	537.00 GBp	2.12	-3.5%	★★★★★		



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.



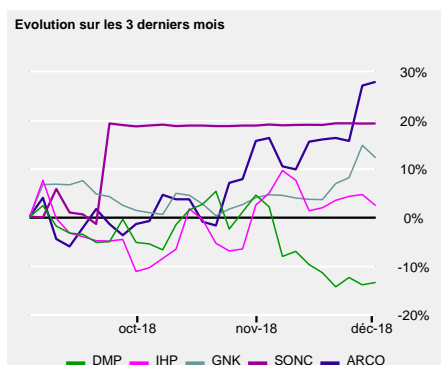
Les titres les plus défensifs

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devises	Cap Bours en Mdrs\$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
SONC US	SONIC CORP. Restauration & Bars	43.46 USD	1.55	-137	★★★★★		
DMP AU	DOMINO'S PZA.ENTS.LTD. Restauration & Bars	46.26 AUD	2.91	-111	★★★★★		
197 JP	SKYLARK HOLDINGS CTD. Restauration & Bars	1 863.00 JPY	3.25	-104	★★★★★		
GRG GB	GREGGS PLC. Restauration & Bars	1 394.00 GBp	1.79	-84	★★★★★		
CPG GB	COMPASS GROUP PLC. Restauration & Bars	1 692.00 GBp	34.15	-84	★★★★★		

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
DMP AU	DOMINO'S PZA.ENTS.LTD. Restauration & Bars	46.26 AUD	2.91	0.06	★★★★★		
IHP US	DINE BRANDS GLOBAL INCO. Restauration & Bars	87.25 USD	1.55	0.07	★★★★★		
GNK GB	GREENE KING PLC. Restauration & Bars	537.00 GBp	2.12	0.10	★★★★★		
SONC US	SONIC CORP. Restauration & Bars	43.46 USD	1.55	0.10	★★★★★		
ARCO US	ARCOS DORADOS HDG.INCO. Restauration & Bars	8.30 USD	1.72	0.15	★★★★★		

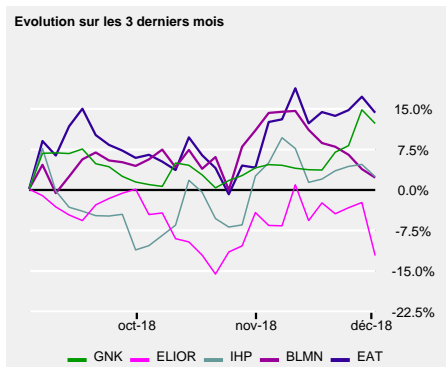


Le coefficient de corrélation permet d'identifier les titres dont la dépendance au marché est la plus faible. Si cette valeur est très basse, inférieure à 0.5, cela signifie que moins de 50% des mouvements du titre s'explique par les mouvements du marché. A contrario, un chiffre proche de 1 implique 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.



Restauration & Bars (WO)

Prix de clôture du 4 décembre 2018



Les titres avec les plus faibles PE

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs\$	PE LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
GNK GB	GREENE KING PLC. Restauration & Bars	537.00 GBP	2.12	8.2	★★★★		
ELIOR FR	ELIOR GROUP SA Restauration & Bars	11.79 EUR	2.35	10.5	★★★★		
IHP US	DINE BRANDS GLOBAL INCO. Restauration & Bars	87.25 USD	1.55	10.7	★★★★		
BLMN US	BLOOMIN' BRANDS INCO. Restauration & Bars	19.25 USD	1.77	11.1	★★★★		
EAT US	BRINKER INTL.INCO. Restauration & Bars	49.79 USD	1.92	12.5	★★★★		

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
MCD US	MCDONALD S CORP. Restauration & Bars	185.04 USD	7.5%	142.65	0.79	20.8	14.0%	5.5%	2.5%	18.5%	★★★★		
SBUX US	STARBUCKS CORP. Restauration & Bars	66.65 USD	16.1%	82.69	0.93	19.5	15.7%	4.5%	2.5%	20.1%	★★★★		
CPG GB	COMPASS GROUP PLC. Restauration & Bars	1 692.00 GBP	5.8%	34.15	0.93	15.9	12.0%	11.6%	2.8%	18.7%	★★★★		
YUM US	YUM! BRANDS INCO. Restauration & Bars	90.68 USD	11.1%	28.32	0.76	21.6	14.6%	5.2%	1.8%	24.5%	★★★★		
SW FR	SODEXO Restauration & Bars	90.28 EUR	-19.4%	15.11	0.93	14.5	10.2%	5.3%	3.2%	34.4%	★★★★		
QSR CA	RSTR.BNS.INTL.INCO. Restauration & Bars	74.67 CAD	-3.4%	14.28	0.90	18.9	13.9%	4.3%	3.1%	34.5%	★★★★		
YUMC US	YUM CHINA HOLDINGS INCO. Restauration & Bars	35.62 USD	-11.0%	13.50	0.78	20.2	14.5%	-0.2%	1.3%	15.9%	★★★★		
DRI US	DARDEN RESTAURANTS INCO. Restauration & Bars	107.75 USD	12.2%	13.37	1.04	17.3	15.0%	3.2%	3.0%	12.9%	★★★★		
CMG US	CHIPOTLE MEXN.GRILL INCO Restauration & Bars	468.35 USD	62.0%	13.01	1.03	31.3	32.1%	-0.9%	0.0%	21.4%	★★★★		
DPZ US	DOMINO'S PIZZA INCO. Restauration & Bars	266.02 USD	40.8%	11.07	0.85	24.3	19.7%	1.1%	0.9%	35.0%	★★★★		
WTB GB	WHITBREAD PLC. Restauration & Bars	4 545.00 GBP	13.6%	10.62	1.30	15.9	18.6%	-1.4%	2.0%	14.3%	★★★★		
BID ZA	BID CORPORATION LTD Restauration & Bars	262.50 ZAR	-12.8%	6.42	1.01	15.2	12.7%	-3.8%	2.5%	34.4%	★★★★		
DNKN US	DUNKIN BRANDS GP.INCO. Restauration & Bars	73.13 USD	13.4%	6.04	0.78	22.0	15.2%	2.3%	2.1%	22.7%	★★★★		
JFC PH	JOLLIBEE FOODS CORP. Restauration & Bars	289.60 PHP	14.5%	5.99	0.77	30.3	22.5%	-3.0%	0.9%	24.2%	★★★★		
TXRH US	TEXAS ROADHOUSE INCO. Restauration & Bars	64.77 USD	22.9%	4.63	0.86	26.8	21.4%	5.1%	1.6%	16.9%	★★★★		
CBRL US	CAK.BRRL.OLD CTRY.SOE. Restauration & Bars	177.49 USD	11.7%	4.27	0.78	18.6	10.1%	10.4%	4.4%	24.0%	★★★★		
WEN US	THE WENDY'S CO. Restauration & Bars	17.45 USD	6.3%	4.13	1.06	22.0	21.2%	3.5%	2.1%	17.6%	★★★★		
SSPG GB	SSP GROUP PLC. Restauration & Bars	634.40 GBP	-10.1%	3.77	1.00	16.0	14.1%	-6.2%	1.9%	27.3%	★★★★		
197 JP	SKYLARK HOLDINGS CTD. Restauration & Bars	1 863.00 JPY	16.2%	3.25	0.63	22.6	12.1%	7.0%	2.1%	13.4%	★★★★		
DMP AU	DOMINO'S PZA.ENTS.LTD. Restauration & Bars	46.26 AUD	-0.9%	2.91	1.07	19.2	17.6%	-14.7%	2.9%	40.3%	★★★★		

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

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 élevée" 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.

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.