



Le marché suédois représente moins de 1% de la capitalisation boursière mondiale avec 80 compagnies suivies régulièrement.

L'indice se traite actuellement 8% en-dessous de son plus haut sur 52 semaines et 28% au-dessus de son plus bas).

Performance depuis le 7 juin 2019: 10.5% contre -0.6% pour le DJ Stoxx 600 et 11.2% pour le SP500.

Actuellement, 89.7% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale

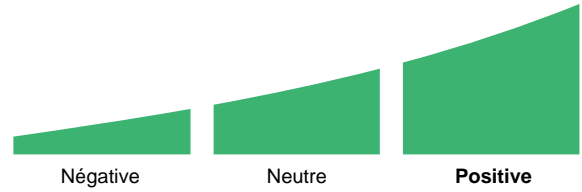
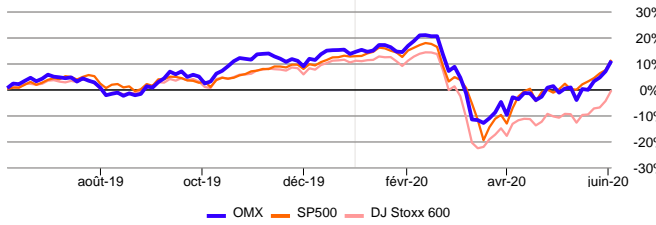


Table with 12 columns: Index, Valeur Indice, Perf YtD, Nbre de Titres, Cap Bours en Mdr\$S, Étoiles, Sensibilité, PE LT, Croiss. LT, Perf 4 sem., Div., Evaluation globale. Rows include OMX (SE), DJ Stoxx 600 (EP), and SP500 (US).

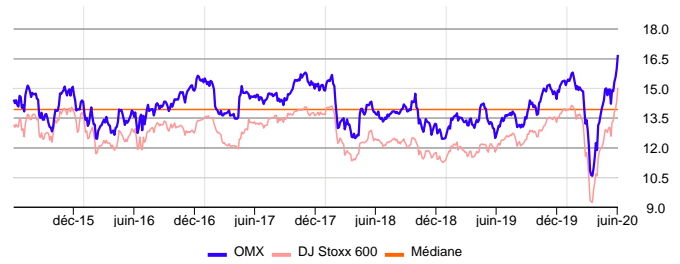
Comparatif 7 juin 2019 - 5 juin 2020



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.

Sur base historique, l'indice s'échange également plus cher actuellement, puisque la médiane se situe à 13.9.



Évaluation du prix

Le rapport "Croissance des bénéfices attendus / Bénéfices estimés augmentés du dividende" (G/PE) donne une très bonne image de la valeur d'un indice (Méthode Peter Lynch). Sur la base de cette approche, cet indice semble fortement sous-évalué.

Un rapport G/PE supérieur à 0.9 indique que le prix le prix de l'indice intègre un discount à la croissance: -21.2% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires

Les analystes révisent à la baisse (-4.2%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette pression négative est en place depuis le 27 mars 2020 au prix de 1 419.3.

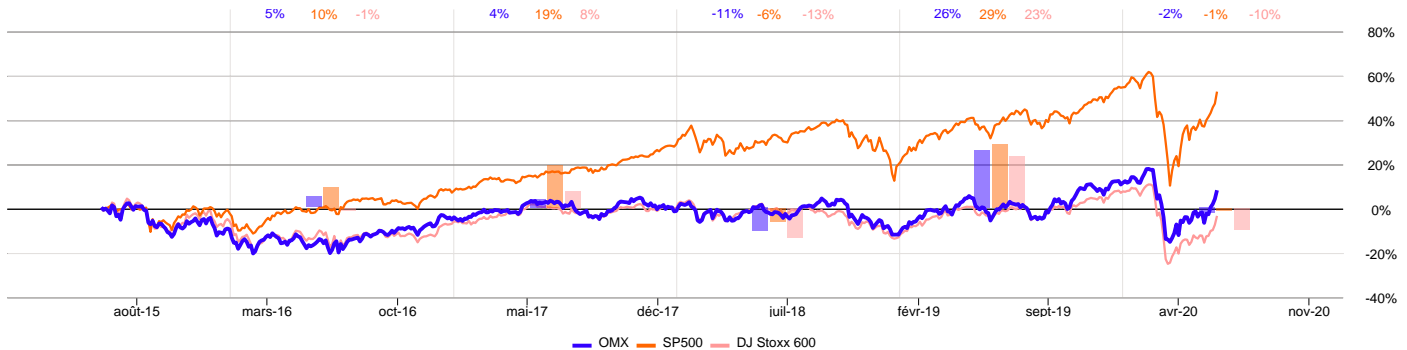
Tendance Technique et Performance Relative

La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 26 mai 2020. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 12% plus bas.

Checklist

Checklist table with categories: Evaluation globale (Positive), Étoiles (4 stars), Tend. Rev. Bén. (weak), Evaluation (undervalued), Tend. Tech. MT (positive), Perf. 4 semaines (positive), Sensibilité (average).

Comparatif 5 juin 2015 - 5 juin 2020



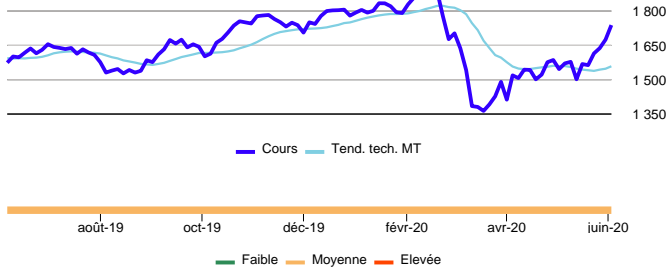
Performance sur 5 ans

Sur 5 ans, la performance du OMX est de 7.7%, contre -3.5% pour le DJ Stoxx 600 et 52.6% pour le SP500. A noter que depuis 5 ans, le EUR contre SEK a évolué positivement de 12%. La performance ramenée en SEK est de 7.7%, contre 7.6% pour le DJ Stoxx 600 et 67.2% pour le SP500.



Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
OMX (SE)	1 730.51	-2.3%	29	485.86	★★★★		16.6	16.1%	12.5%	2.9%	

Prix & Evolution de la Sensibilité



Volatilité

La volatilité est souvent 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 l'indice est considéré comme sensible.

A la dernière mise à jour, la volatilité mensuelle de 30.6% est supérieure à la moyenne des dernières années de 15.7%. 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 de 24.6% est sensiblement similaire à celle de l'indice européen DJ Stoxx 600 de 23.8%.

Facteur de sensibilité dans les marchés baissiers

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

Ce comportement démontre le caractère moyennement sensible de l'indice dans des corrections de marché.

Facteur de sensibilité dans les marchés haussiers

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

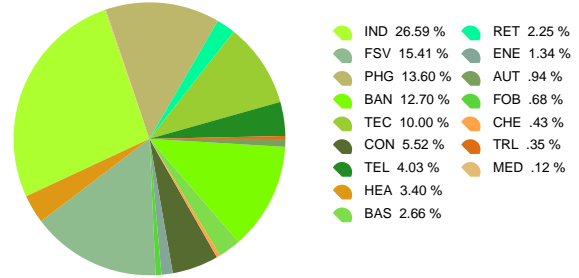
Dans cette configuration, le marché sanctionne normalement l'indice OMX en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.

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

Résumé de l'analyse de sensibilité

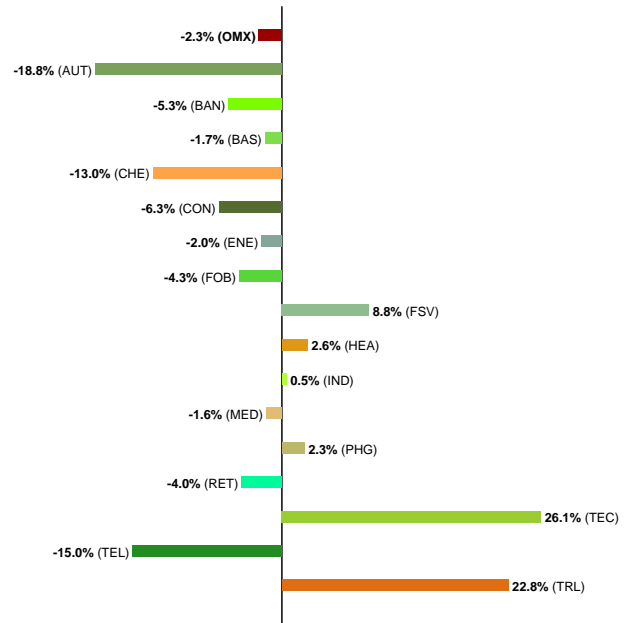
Globalement, l'indice OMX peut être jugé comme moyennement sensible en raison des 2 facteurs, Bear Market et Bad News, moyen tous les 2.

Groupes par capitalisation boursière du marché suédois



Le groupe le plus important en termes de capitalisation, les produits & services industriels, représente 26.6% du marché suédois. Par ordre d'importance, viennent ensuite les services financiers avec 15.4% et les produits ménagers & personnels avec 13.6%. Les groupes industriels, services aux collectivités et assurances, sont absents du marché suédois.

Performances 2020 des groupes du marché suédois

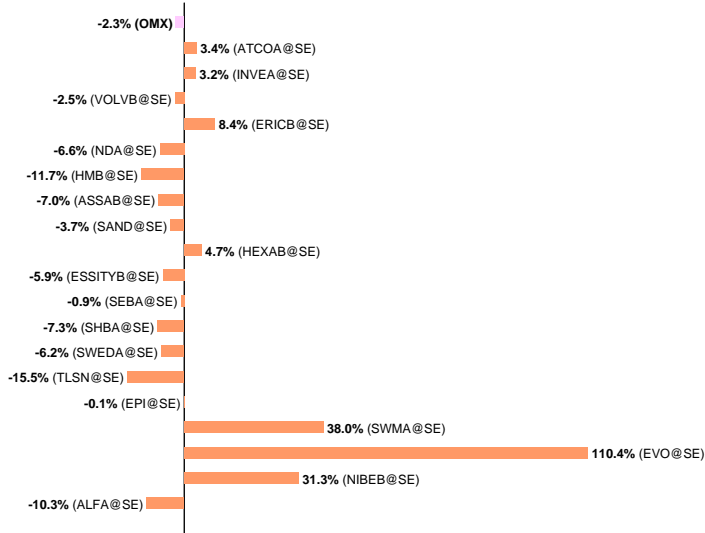


L'indice, OMX a enregistré une variation de -2.3% depuis le début de l'année. Le marché se compose de 16 groupes dont les variations extrêmes ont été de -18.8% à 26.1%.

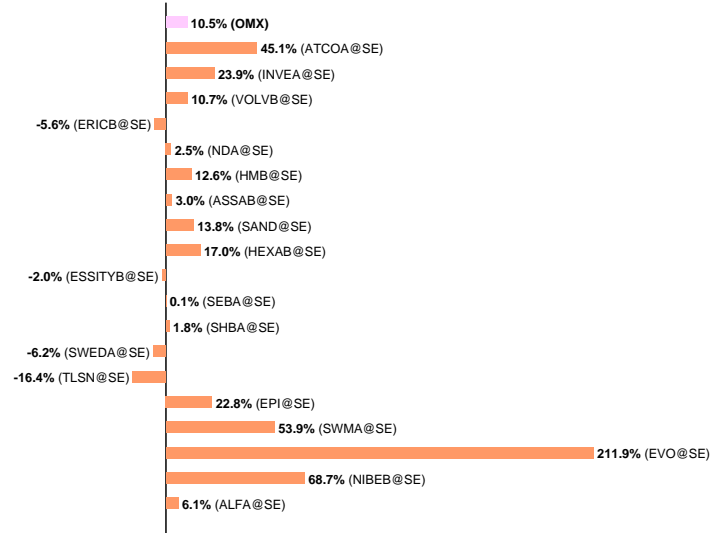


Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
OMX (SE)	1 730.51	-2.3%	29	485.86	★★★★☆		16.6	16.1%	12.5%	2.9%	

Performances 2020 des 20 plus importants titres



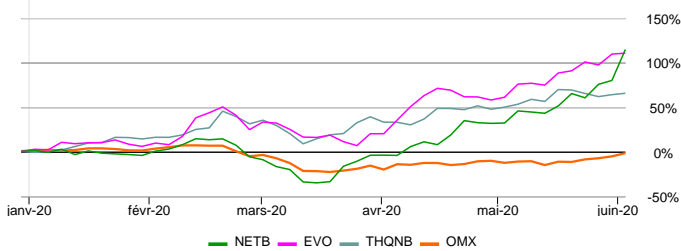
Performances sur 12 mois des 20 plus importants titres



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

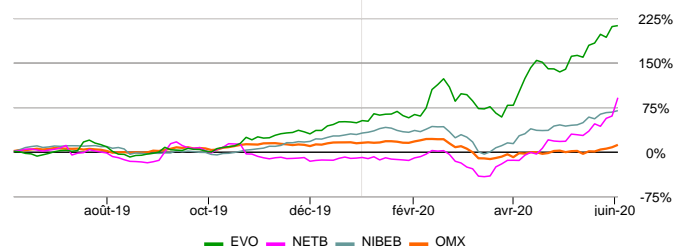
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2020



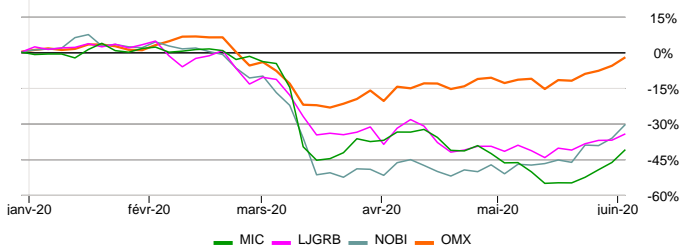
Depuis le début de l'année, la performance de l'indice a été de -2.3%; quant aux 3 meilleurs titres, (NETENT (NETB), EVOLUTION GMG.GP.AB (EVO) et EMBRACER GROUP AB (THQNB)) leurs performances ont été respectivement de 114.4%, 110.4% et 65.3%.

Top Stocks 12 mois



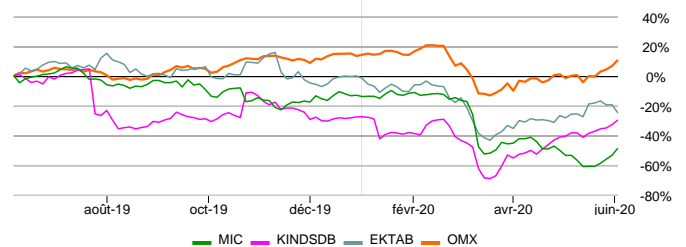
Depuis 12 mois, la performance de l'indice a été de 10.5%; les 3 meilleurs titres, (EVOLUTION GMG.GP.AB (EVO), NETENT (NETB) et NIBE INDUSTRIER AB (NIBEB)) ont enregistré respectivement des performances de 211.9%, 90.5% et 68.7%.

Flop Stocks 2020



MILLICOM INTL.CELU.SA (MIC), ATRIUM LJUNGBERG AB (LJGRB) et NOBIA AB (NOBI) avec -41.1%, -34.4% et -30.5% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour l'indice OMX, la variation a été de -2.3%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par MILLICOM INTL.CELU.SA (MIC), KINDRED GROUP PLC (KINDSDB) et ELEKTA AB (EKTAB) avec -48.8%, -29.7% et -25.0%. Quant à l'indice OMX, il a enregistré une variation de 10.5%.

AUT:Automobiles & Pièces détachée
BAN:Banques
BAS:Matières Premières

CHE:Chimie
CON:Construction & Matériaux
ENE:Énergie

FOB:Alimentaire
FSV:Services Financiers
HEA:Santé

IND:Produits & Services Industrie
INS:Assurances
MED:Médias

PHG:Produits Ménagers & Personnel
RET:Commerce de Détail
TEC:Technologie

TEL:Télécommunications
TRL:Voyage & Loisir
UTI:Services aux Collectivités



La sélection des titres ci-dessous a été établie spécifiquement pour cet univers. **Les propositions ne peuvent pas prendre en considération la situation financière personnelle du lecteur ni son appétence ou son aversion à la prise de risque; la détention d'actions ne saurait non plus être évaluée si elle est adéquate au lecteur. Des alternatives personnalisées doivent être demandées à votre conseiller financier.**

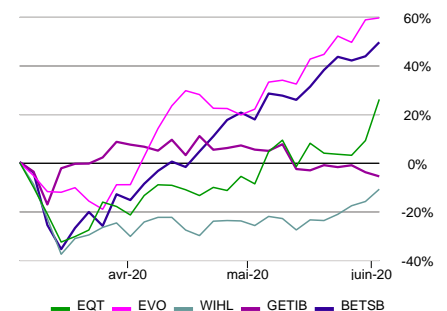
Titres sélectionnés

Nom de la société	Marché	Groupe	Meilleures Evaluations	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
AXFOOD AB	SE	Retail		✓		
BETSSON AB	SE	Travel & Leisure	✓			
BILLERUD KORSNAS AB	SE	Basic Resources		✓		
BOLIDEN AB	SE	Basic Resources	✓		✓	✓
EMBRACER GROUP AB	SE	Personal & Household Goods		✓		
EVOLUTION GMG.GP.AB	SE	Technology	✓			
GETINGE AB	SE	Health Care	✓	✓		
ICA GRUPPEN AB	SE	Retail		✓		
NORDEA BANK AB	SE	Banks			✓	✓
PEAB AB	SE	Construction & Materials				✓
SEB 'A' SA	SE	Banks			✓	✓
SWEDBANK AB	SE	Banks			✓	✓
VOLVO AB	SE	Industrial Goods & Services			✓	
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	SE	Financial Services	✓			

Meilleure Evaluation Globale

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
EVO SE	EVOLUTION GMG.GP.AB Internet	593.20 SEK	11.74	11.1%	★★★★★		
WIHL SE	WIHLBORGS FASTIGHETER AB Immobilier : Holding & Développement	163.80 SEK	2.74	10.1%	★★★★★		
GETIB SE	GETINGE AB Equipements Médicaux	165.70 SEK	4.92	9.7%	★★★★★		
BETSB SE	BETSSON AB Jeu	68.70 SEK	1.04	8.1%	★★★★★		
BOL SE	BOLIDEN AB Minières Diversifiées	218.10 SEK	6.50	5.3%	★★★★★		

Evolution sur les 3 derniers mois

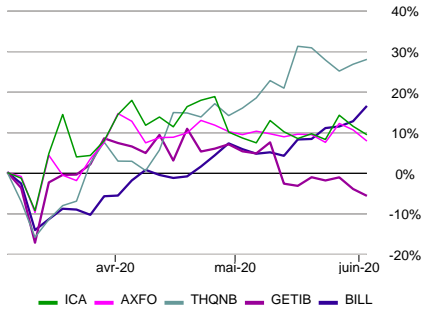


La note globale (Evaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité (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, 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.

Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
OMX (SE)	1 730.51	-2.3%	29	485.86	★★★★		16.6	16.1%	12.5%	2.9%	

Les titres les plus défensifs

Evolution sur les 3 derniers mois



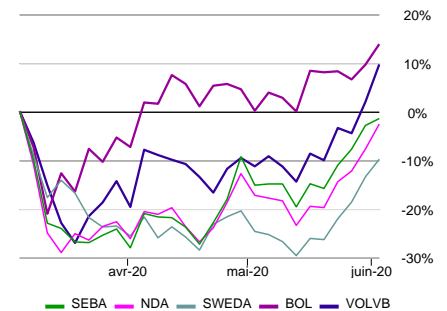
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
ICA SE	ICA GRUPPEN AB Distributeurs Alimentaires et Grossiste	423.60 SEK	9.29	-166	★★★★		
AXFO SE	AXFOOD AB Distributeurs Alimentaires et Grossiste	202.80 SEK	4.64	-156	★★★★		
THQNB SE	EMBRACER GROUP AB Jouets	117.00 SEK	3.87	-145	★★★★		
GETIB SE	GETINGE AB Equipements Médicaux	165.70 SEK	4.92	-124	★★★★		
BILL SE	BILLERUD KORSNAS AB Papier	134.20 SEK	3.05	-87	★★★★		

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 le niveau final 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 à haut dividende

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Div.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
SEBA SE	SEB 'A' SA Banques et Autres Institutions de Créd	87.30 SEK	20.88	5.0%	★★★★		
NDA SE	NORDEA BANK AB Banques et Autres Institutions de Créd	70.64 SEK	31.27	4.7%	★★★★		
SWEDA SE	SWEDBANK AB Banques et Autres Institutions de Créd	130.76 SEK	16.13	3.6%	★★★★		
BOL SE	BOLIDEN AB Minières Diversifiées	218.10 SEK	6.50	3.4%	★★★★		
VOLVB SE	VOLVO AB Véhicules Commerciaux & Camions	153.00 SEK	35.47	3.1%	★★★★		

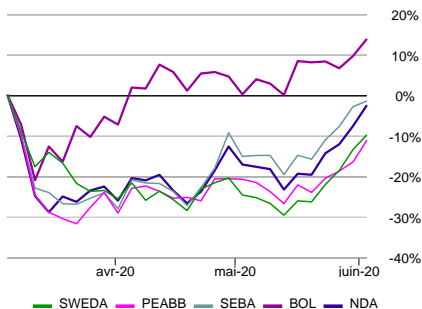
Evolution sur les 3 derniers mois



Outre un dividende important, le titre doit également avoir un ratio de couverture suffisant. On exige ici que le dividende prévu doit être au maximum de 70% des bénéfices escomptés. 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 un niveau de sensibilité faible à moyen. En cas d'égalité, c'est le titre offrant le plus haut dividende qui sera favorisé.

Les titres avec les plus faibles PE

Evolution sur les 3 derniers mois











































Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	PE LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
SWEDA SE	SWEDBANK AB Banques et Autres Institutions de Créd	130.76 SEK	16.13	9.4	★★★★		
PEABB SE	PEAB AB BTP : Construction d'Infrastructure	83.80 SEK	2.70	10.2	★★★★		
SEBA SE	SEB 'A' SA Banques et Autres Institutions de Créd	87.30 SEK	20.88	10.9	★★★★		
BOL SE	BOLIDEN AB Minières Diversifiées	218.10 SEK	6.50	10.9	★★★★		
NDA SE	NORDEA BANK AB Banques et Autres Institutions de Créd	70.64 SEK	31.27	11.0	★★★★		

Le rapport "cours / bénéfices estimés" (PE) offre une bonne image des valeurs bon marché. Si le PE du titre est beaucoup inférieur au PE de son marché de référence, le titre peut présenter un certain potentiel d'appréciation. Dans le but de présenter une sélection intéressante, 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.

Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
OMX (SE)	1 730.51	-2.3%	29	485.86	★★★★☆		16.6	16.1%	12.5%	2.9%	

Les 20 premiers titres classés par capitalisation boursière

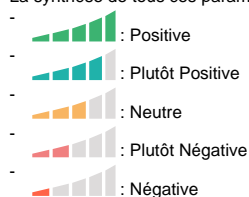
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Perf YtD	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Evaluation globale
ATCOA SE	ATLAS COPCO AB Machines Industrielles	386.30 SEK	3.4%	50.13	★★★★☆		26.9	17.1%	1.8%	1.7%	
INVEA SE	INVESTOR AB Finance : Spécialités	527.40 SEK	3.2%	43.89	★★★★☆		41.4	17.8%	-0.5%	2.7%	
VOLVB SE	VOLVO AB Véhicules Commerciaux & Camions	153.00 SEK	-2.5%	35.47	★★★★★		13.0	19.8%	11.8%	3.1%	
ERICB SE	TELAB.LM ERIC. Equipements de Télécommunicatio	88.40 SEK	8.4%	32.37	★★★★☆		13.5	16.0%	-4.6%	2.1%	
NDA SE	NORDEA BANK AB Banques et Autres Institutions	70.64 SEK	-6.6%	31.27	★★★★☆		11.0	10.8%	5.8%	4.7%	
HMB SE	H&M HENNES & MAURITZ AB Habilleme nt & Accessoires	168.25 SEK	-11.7%	30.35	★★★★☆		23.3	69.0%	21.0%	3.8%	
ASSAB SE	ASSA ABLOY AB BTP : Matériaux de Construction	203.70 SEK	-7.0%	24.70	★★★★☆		22.3	16.8%	1.3%	1.7%	
SAND SE	SANDVIK AB Machines Industrielles	175.85 SEK	-3.7%	24.04	★★★★☆		18.6	15.6%	6.5%	2.2%	
HEXAB SE	HEXAGON AB Logiciels	549.80 SEK	4.7%	22.02	★★★★☆		24.7	16.9%	6.8%	1.0%	
ESSITYB SE	ESSITY AB Produits Personnels	284.10 SEK	-5.9%	21.76	★★★★☆		15.0	11.0%	-20.1%	2.6%	
SEBA SE	SEB 'A' SA Banques et Autres Institutions	87.30 SEK	-0.9%	20.88	★★★★★		10.9	8.0%	4.3%	5.0%	
SHBA SE	SVENSKA HANDBKN.'A' PLC. Banques et Autres Institutions	93.56 SEK	-7.3%	20.21	★★★★☆		12.3	7.8%	-4.4%	3.8%	
EQT SE	EQT AB Gérants de Fonds	182.20 SEK	67.3%	18.92	★★★★☆		32.8	41.3%	26.2%	1.4%	
SWEDA SE	SWEDBANK AB Banques et Autres Institutions	130.76 SEK	-6.2%	16.13	★★★★★		9.4	6.9%	7.8%	3.6%	
TLSN SE	TELIA COMPANY AB Téléphonie Mobile	34.00 SEK	-15.5%	15.60	★★★★☆		15.3	12.4%	-8.8%	5.2%	
EPI SE	EPIROC AB NPV A Véhicules Commerciaux & Camions	114.25 SEK	-0.1%	15.10	★★★★☆		23.3	14.7%	2.2%	2.1%	
SWMA SE	SWEDISH MATCH AB Tabac	666.20 SEK	38.0%	11.78	★★★★☆		17.5	15.7%	-4.6%	2.3%	
EVO SE	EVOLUTION GMG.GP.AB Internet	593.20 SEK	110.4%	11.74	★★★★☆		27.1	27.8%	18.9%	1.3%	
NIBEB SE	NIBE INDUSTRIER AB Composants Électroniques & Équi	213.20 SEK	31.3%	11.71	★★★★☆		43.3	25.9%	6.4%	0.7%	
ALFA SE	ALFA LAVAL AB Machines Industrielles	211.70 SEK	-10.3%	9.68	★★★★☆		20.4	11.5%	2.1%	2.2%	

Lexique - Actions

Évaluation Globale

La notation theScreener est le résultat de plusieurs facteurs: analyses fondamentales, études techniques, mesure de sensibilité et tendance de l'environnement (benchmarks).

La synthèse de tous ces paramètres comprend 5 niveaux:



La notation pour les Indices et les Industries comprend 3 niveaux: Positif, Neutre et Négatif.

Nbre de Titres

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

Cap Bours en Mdr\$

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) est les bénéfices futurs estimés 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.

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 REFINITIV.