



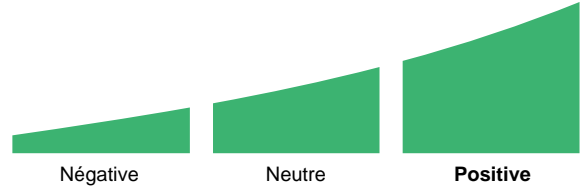
Le marché australien représente moins de 1% de la capitalisation boursière mondiale avec 231 compagnies suivies régulièrement.

L'indice se traite actuellement proche de son plus haut sur 52 semaines et 16% au-dessus de son plus bas).

Performance depuis le 1er février 2022: 6.7% contre -4.6% pour le STOXX600 et -10.3% pour le SP500.

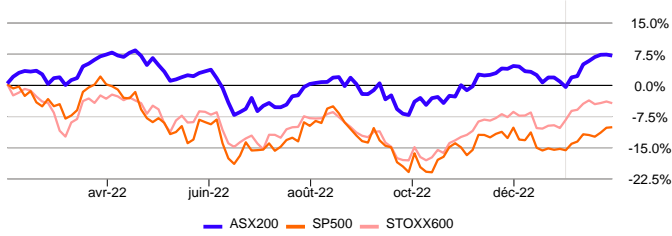
Actuellement, 60.0% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale



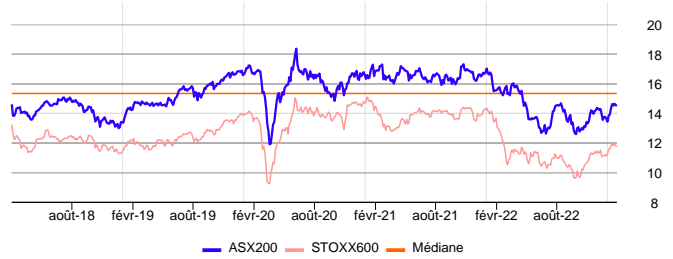
Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
ASX200 (AU)	7 476.70	6.2%	185	1 800.76	★★★★★		14.4	9.9%	6.2%	4.4%	
STOXX600 (EP)	453.21	6.7%	590	14 731.75	★★★★★		11.7	9.3%	6.7%	3.4%	
SP500 (US)	4 076.60	6.2%	498	36 201.55	★★★★★		16.0	13.9%	6.2%	1.7%	

Comparatif 1er février 2022 - 31 janvier 2023



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 au dessous de sa médiane qui est de 15.3.



Evaluation 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 légèrement sous-évalué. Un rapport G/PE supérieur à 0,9 indique que le prix de l'indice intègre un discount à la croissance: -8.9% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires ★

Les analystes révisent à la hausse (3.7%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette tendance positive est en place depuis le 23 décembre 2022 au prix de 7 107.7.

Tendance Technique et Performance Relative ★★

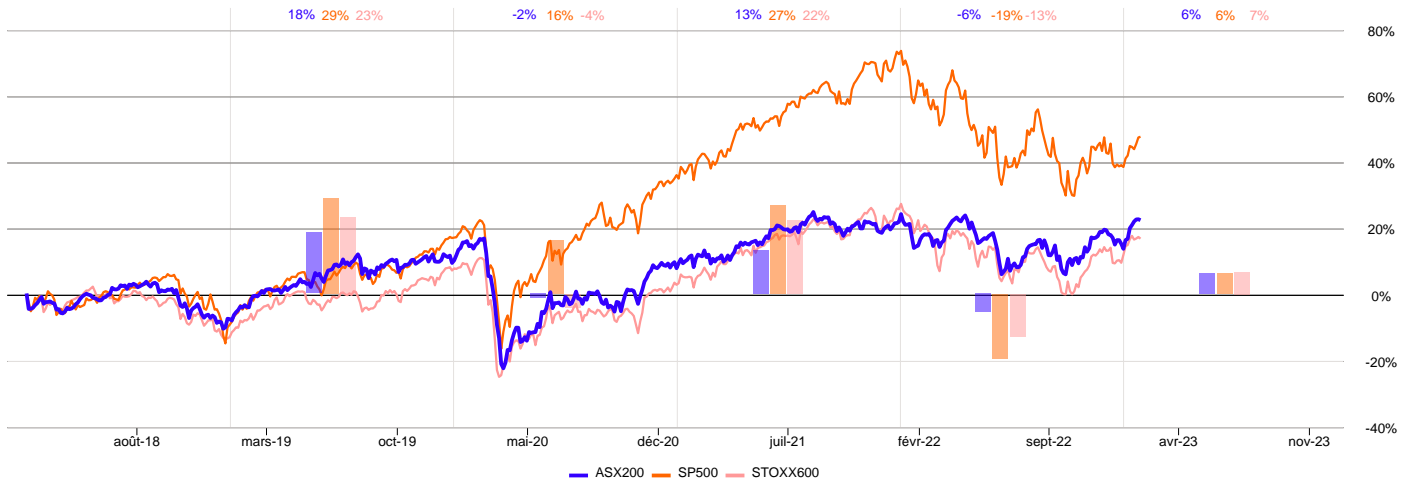
La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 13 janvier 2023. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 5% plus bas.

Checklist

Nyon, 01-févr-2023 06:30 GMT+1

Evaluation globale		Positive
Étoiles	★★★★★	Très fort intérêt depuis 13 janvier 2023.
Tend. Rev. Bén.	★	Analystes positifs depuis le 23 décembre 2022
Evaluation	★	Légèrement sous-évalué
Tend. Tech. MT	★	Marché positif depuis le 13 janvier 2023
Perf. 4 semaines	★	Variation positive du prix sur 4 semaines
Sensibilité		L'indice figure sur le niveau "sensibilité moyenne" depuis le 7 juin 2022.

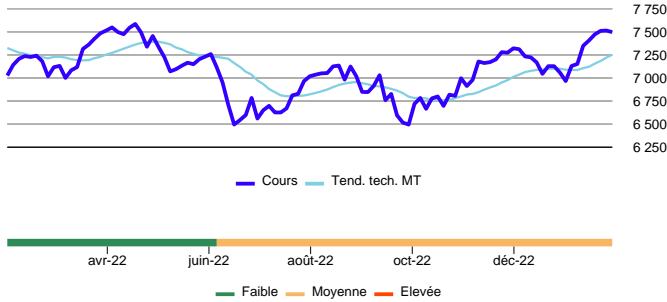
Comparatif 2 février 2018 - 31 janvier 2023





Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
ASX200 (AU)	7 476.70	6.2%	185	1 800.76	★★★★		14.4	9.9%	6.2%	4.4%	

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 (10.8%) est inférieure à la moyenne des dernières années (13.2%), les fluctuations de prix à court terme ne sont donc pas de très forte amplitude, ce qui indique une certaine accalmie des marchés.

D'autre part, la volatilité à long terme de 15.4% est sensiblement similaire à celle de l'indice européen STOXX600 de 18.6%.

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 ASX200 tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice TSC_World.

Ce comportement démontre le caractère peu sensible de l'indice dans des corrections de marché. L'indice ASX200 tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice TSC_World de -0.73%.

Facteur de sensibilité dans les marchés haussiers

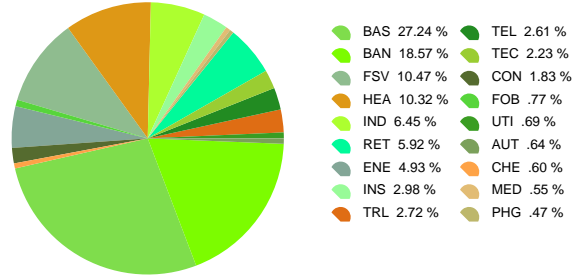
Le «Bad News Factor» mesure les corrections d'un indice dans des phases de marché haussières. Dans cette configuration, le marché sanctionne normalement l'indice ASX200 en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.

Lorsque l'indice baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.30%.

Résumé de l'analyse de sensibilité

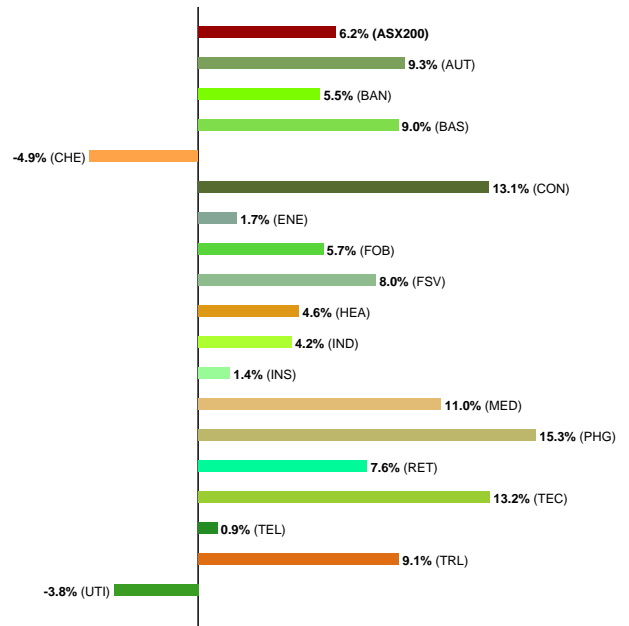
Globalement, l'indice ASX200 peut être jugé comme moyennement sensible en raison du facteur Bad News moyen.

Groupes par capitalisation boursière du marché australien



Le groupe le plus important en termes de capitalisation, les matières premières, représente 27.2% du marché australien. Par ordre d'importance, viennent ensuite les banques avec 18.6% et les services financiers avec 10.5%.

Performances 2023 des groupes du marché australien

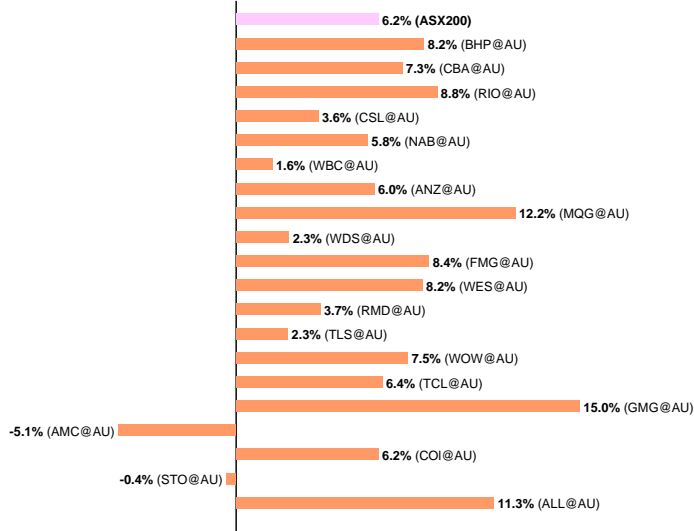


L'indice, ASX200 a enregistré une variation de 6.2% depuis le début de l'année. Le marché se compose de 18 groupes dont les variations extrêmes ont été de -4.9% à 15.3%.



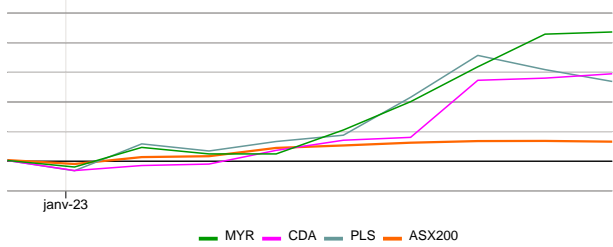
Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf 4 sem.	Div.	Evaluation globale
ASX200 (AU)	7 476.70	6.2%	185	1 800.76	★★★★		14.4	9.9%	6.2%	4.4%	

Performances 2023 des 20 plus importants titres



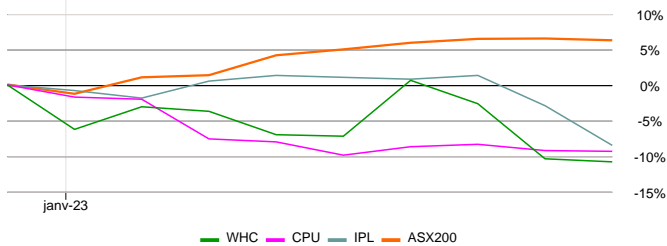
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2023



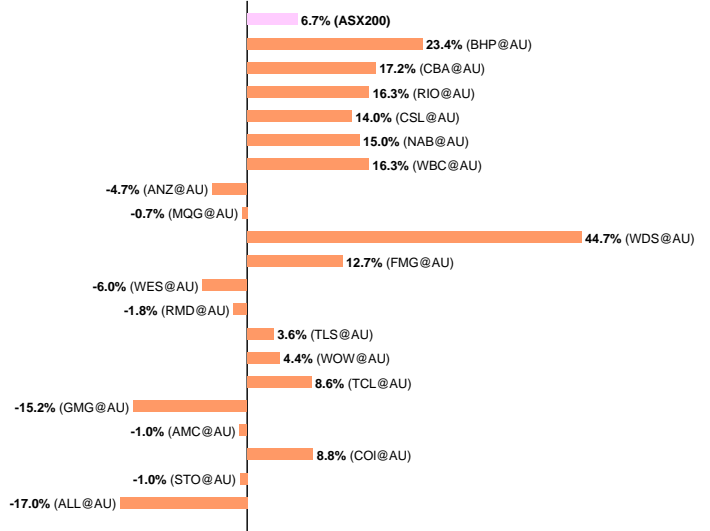
Depuis le début de l'année, la performance de l'indice a été de 6.2%; quant aux 3 meilleurs titres, (MYER HOLDINGS (MYR), CODAN LIMITED (CDA) et PILBARA MINERALS LIMITED (PLS)) leurs performances ont été respectivement de 43.4%, 29.3% et 26.7%.

Flop Stocks 2023



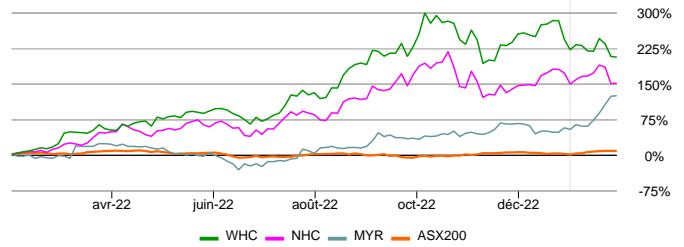
WHITEHAVEN COAL (WHC), COMPUTERSHARE (CPU) et INCITEC PIVOT (IPL) avec -10.8%, -9.4% et -8.5% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour l'indice ASX200, la variation a été de 6.2%.

Performances sur 12 mois des 20 plus importants titres



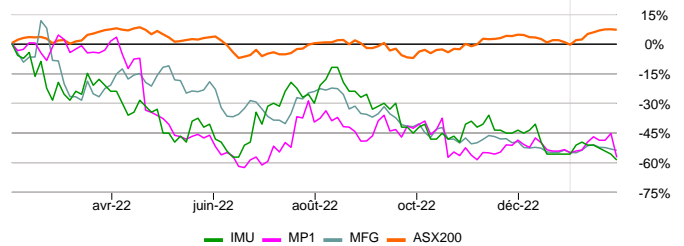
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 12 mois



Depuis 12 mois, la performance de l'indice a été de 6.7%; les 3 meilleurs titres, (WHITEHAVEN COAL (WHC), NEW HOPE CORPORATION (NHC) et MYER HOLDINGS (MYR)) ont enregistré respectivement des performances de 205.5%, 150.4% et 124.1%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par IMUGENE (IMU), MEGAPORT (MP1) et MAGELLAN FINANCIAL (MFG) avec -59.1%, -57.7% et -54.2%. Quant à l'indice ASX200, il a enregistré une variation de 6.7%.

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 & Loisirs
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.**

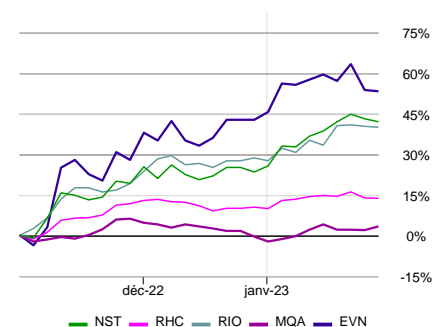
Titres sélectionnés

Nom de la société	Marché	Groupe	Meilleures Evaluations	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
AMPOL	AU	Energie			✓	
ATLAS ARTERIA GROUP	AU	Produits & Services Industriels	✓			
BEACH ENERGY	AU	Energie				✓
BENDIGO & ADELAIDE BANK	AU	Banques			✓	
CHORUS LTD	AU	Télécommunications		✓		
COLES GROUP	AU	Commerce de Détail		✓		
EVOLUTION MINING	AU	Matières Premières	✓			
INSIGNIA FINANCIAL	AU	Services Financiers			✓	
LOTTERY CORP	AU	Voyage & Loisir		✓		
NEW HOPE CORPORATION	AU	Matières Premières				✓
NIB HOLDINGS	AU	Assurances		✓		
NORTHERN STAR	AU	Matières Premières	✓			
QANTAS AIRWAYS	AU	Voyage & Loisir				✓
QBE INSURANCE GROUP	AU	Assurances			✓	✓
RAMSAY HEALTH CARE	AU	Santé	✓	✓		
REGIS RESOURCES	AU	Matières Premières				✓
RIO TINTO	AU	Matières Premières	✓		✓	

Meilleure Evaluation Globale

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs\$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
NST AU	NORTHERN STAR Mines d'Or	12.55 AUD	10.17	21.2%	★★★★★		
RHC AU	RAMSAY HEALTH CARE Fournisseurs de Soins de Santé	66.62 AUD	10.94	1.4%	★★★★☆		
RIO AU	RIO TINTO Minières Diversifiées	126.64 AUD	130.34	25.3%	★★★★★		
MQA AU	ATLAS ARTERIA GROUP Services de Transports	6.86 AUD	7.01	22.3%	★★★★☆		
EVN AU	EVOLUTION MINING Mines d'Or	3.20 AUD	4.14	17.6%	★★★★★		

Evolution sur les 3 derniers mois



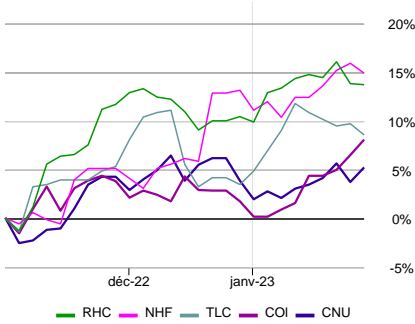
La note globale (Evaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité (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
ASX200 (AU)	7 476.70	6.2%	185	1 800.76	★★★★		14.4	9.9%	6.2%	4.4%	

Les titres les plus défensifs

Evolution sur les 3 derniers mois



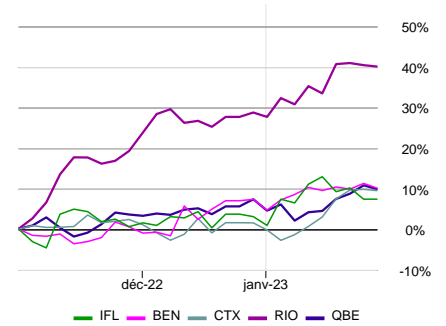
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
RHC AU	RAMSAY HEALTH CARE Fournisseurs de Soins de Santé	66.62 AUD	10.94	-123	★★★★		
NHF AU	NIB HOLDINGS Assurances-Vie	7.87 AUD	2.68	-117	★★★★		
TLC AU	LOTTERY CORP Jeu	4.70 AUD	7.37	-116	★★★★		
COI AU	COLES GROUP Grande Distribution	17.76 AUD	16.75	-114	★★★★		
CNU AU	CHORUS LTD Opérateurs de Télécommunications	7.72 AUD	2.40	-103	★★★★		

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
IFL AU	INSIGNIA FINANCIAL Finance Spécialités	3.49 AUD	1.62	6.6%	★★★★		
BEN AU	BENDIGO & ADELAIDE BANK Banques et Autres Institutions de Créd	10.06 AUD	4.63	6.3%	★★★★		
CTX AU	AMPOL Exploration & Production	30.49 AUD	5.12	5.6%	★★★★		
RIO AU	RIO TINTO Minières Diversifiées	126.64 AUD	130.34	5.6%	★★★★		
QBE AU	QBE INSURANCE GROUP Réassurance	13.74 AUD	14.37	5.5%	★★★★		

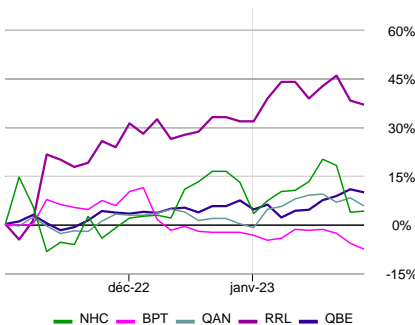
Evolution sur les 3 derniers mois



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
NHC AU	NEW HOPE CORPORATION Charbon	5.86 AUD	3.64	2.5	★★★★		
BPT AU	BEACH ENERGY Exploration & Production	1.51 AUD	2.43	4.4	★★★★		
QAN AU	QANTAS AIRWAYS Compagnies Aériennes	6.34 AUD	8.12	6.1	★★★★		
RRL AU	REGIS RESOURCES Minières Diversifiées	2.14 AUD	1.14	8.4	★★★★		
QBE AU	QBE INSURANCE GROUP Réassurance	13.74 AUD	14.37	8.6	★★★★		

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
ASX200 (AU)	7 476.70	6.2%	185	1 800.76	★★★★★		14.4	9.9%	6.2%	4.4%	

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
BHP AU	BHP GROUP Minières Diversifiées	49.38 AUD	8.2%	176.26	★★★★★		12.6	-0.6%	2.0%	6.7%	
CBA AU	COMMONWEALTH BANK Banques et Autres Institutions	110.06 AUD	7.3%	137.73	★★★★★		17.5	10.5%	1.0%	4.1%	
RIO AU	RIO TINTO Minières Diversifiées	126.64 AUD	8.8%	130.34	★★★★★		10.7	3.1%	2.5%	5.6%	
CSL AU	CSL Pharmaceutiques	298.08 AUD	3.6%	101.28	★★★★★		26.4	23.0%	-2.7%	1.3%	
NAB AU	NAT'L AUSTRALIA BANK Banques et Autres Institutions	31.79 AUD	5.8%	75.10	★★★★★		12.4	8.6%	-0.5%	5.5%	
WBC AU	WESTPAC BANKING Banques et Autres Institutions	23.72 AUD	1.6%	64.59	★★★★★		10.8	11.7%	-4.7%	6.1%	
ANZ AU	ANZ GROUP Banques et Autres Institutions	25.09 AUD	6.0%	55.82	★★★★★		10.6	6.7%	-0.2%	6.3%	
MQG AU	MACQUARIE GROUP Services d'Investissement	187.34 AUD	12.2%	53.52	★★★★★		15.1	9.7%	6.0%	3.6%	
WDS AU	WOODSIDE ENERGY GROUP Exploration & Production	36.26 AUD	2.3%	48.51	★★★★★		12.3	-3.3%	-4.0%	6.8%	
FMG AU	FORTESCUE METALS Acier	22.24 AUD	8.4%	48.25	★★★★★		13.8	-3.0%	2.2%	7.3%	
WES AU	WESFARMERS Distribution Bricolage	49.65 AUD	8.1%	39.67	★★★★★		20.1	13.5%	1.9%	4.0%	
RMD AU	RESMED INCO. Equipements Médicaux	32.10 AUD	3.7%	33.55	★★★★★		27.1	19.7%	-2.6%	0.9%	
TLS AU	TELSTRA GROUP Opérateurs de Télécommunication	4.08 AUD	2.3%	33.22	★★★★★		20.7	15.8%	-4.0%	4.3%	
WOW AU	WOOLWORTHS GROUP Distributeurs Alimentaires et G	36.08 AUD	7.5%	30.93	★★★★★		23.2	15.3%	1.3%	3.0%	
TCL AU	TRANSURBAN GROUP Services de Transports	13.81 AUD	6.4%	29.92	★★★★★		42.5	103.5%	0.1%	4.5%	
GMG AU	GOODMAN GROUP Fonds d'Investissements Immobil	19.97 AUD	15.0%	26.46	★★★★★		18.2	13.9%	8.8%	1.6%	
AMC AU	AMCOR CDI Emballage & Conditionnement	16.79 AUD	-5.1%	17.96	★★★★★		13.6	8.7%	-11.4%	4.2%	
COI AU	COLES GROUP Grande Distribution	17.76 AUD	6.2%	16.75	★★★★★		20.2	13.0%	0.0%	3.7%	
STO AU	SANTOS Exploration & Production	7.11 AUD	-0.4%	16.60	★★★★★		8.6	-1.6%	-6.7%	4.5%	
ALL AU	ARISTOCRAT LEISURE Jeu	33.96 AUD	11.3%	15.73	★★★★★		16.1	11.9%	5.0%	1.9%	

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:

- : **Positive**, la quasi-totalité ou la totalité des facteurs sont positifs
- : **Plutôt Positive**, la majorité des facteurs sont positifs
- : **Neutre**, équilibre entre les facteurs positifs et négatifs
- : **Plutôt Négative**, la majorité des facteurs sont négatifs
- : **Négative**, la quasi-totalité ou la totalité des facteurs sont négatifs

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. relative 4 semaines > 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. relative 4 semaines. 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 à leur position 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.

Performance (relative) 4 semaines

Ce chiffre, ajusté des dividendes, 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 boursières 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.

Si la monnaie d'investissement diffère de la monnaie de l'instrument d'investissement, les fluctuations monétaires peuvent avoir une forte influence sur la performance de l'instrument d'investissement, de sorte que la performance peut être sensiblement supérieure ou inférieure.

Plus d'informations : www.thescreener.com/fr/home/method/

Price data, financial ratios and earnings estimates provided by REFINITIV