



Banques et Autres Institutions de Crédit

Secteur EP

Analyse du 01-mars-2023

Prix de Clôture du 28-févr-2023

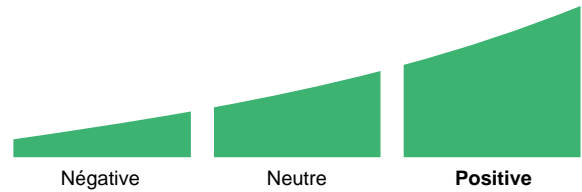
Le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit représente environ 65% de la capitalisation boursière des groupes industriels Banques et Services Financiers et environ 9% du marché européen avec 286 compagnies suivies régulièrement.

Ce secteur se traite actuellement 0% en-dessous de son plus haut sur 52 semaines et 42% au-dessus de son plus bas.

Performance depuis le 1er mars 2022 : 25.8% contre -12.6% pour le groupe industriel Services Financiers et 4.2% pour le STOXX600.

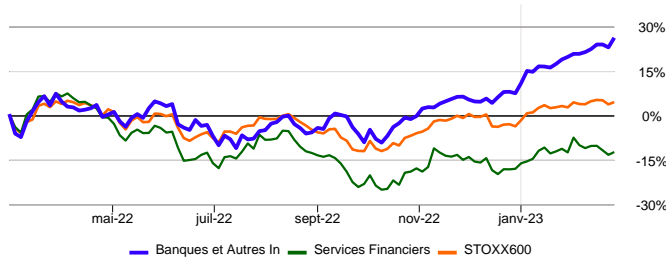
Actuellement, 78.7% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale



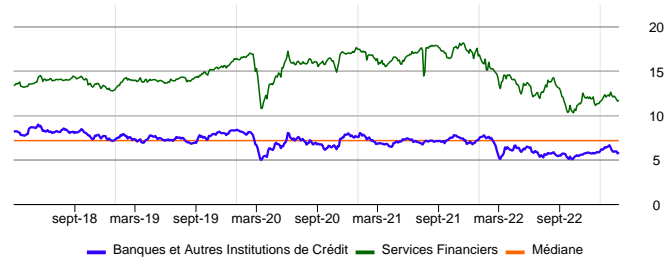
	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Banques et Autres Institutions de Crédit (EP)	52.79	17.5%	94	1 401.38	★★★★★		5.8	8.6%	3.7%	6.4%	
Services Financiers (EP)	161.98	6.9%	192	694.40	★★★★☆		11.7	8.5%	-1.6%	3.9%	
STOXX600 (EP)	461.11	8.5%	590	14 278.36	★★★★★		10.9	9.8%	1.7%	3.6%	

Comparatif 1er mars 2022 - 28 février 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. En comparaison historique le secteur s'échange significativement moins cher, puisque la médiane se situe à 7.1.



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 secteur (Méthode Peter Lynch). Sur cette base, le secteur semble fortement sous-évalué.

Le rapport G/PE supérieur à 1.6 indique souvent que la croissance projetée résulte d'un effet de base. Le secteur est susceptible de traverser une situation de renversement.

Tendance des révisions bénéficiaires ★

Les analystes révisent à la hausse (20.4%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette tendance positive est en place depuis le 7 juin 2022 au niveau de 43.4.

Tendance Technique et Performance ★★

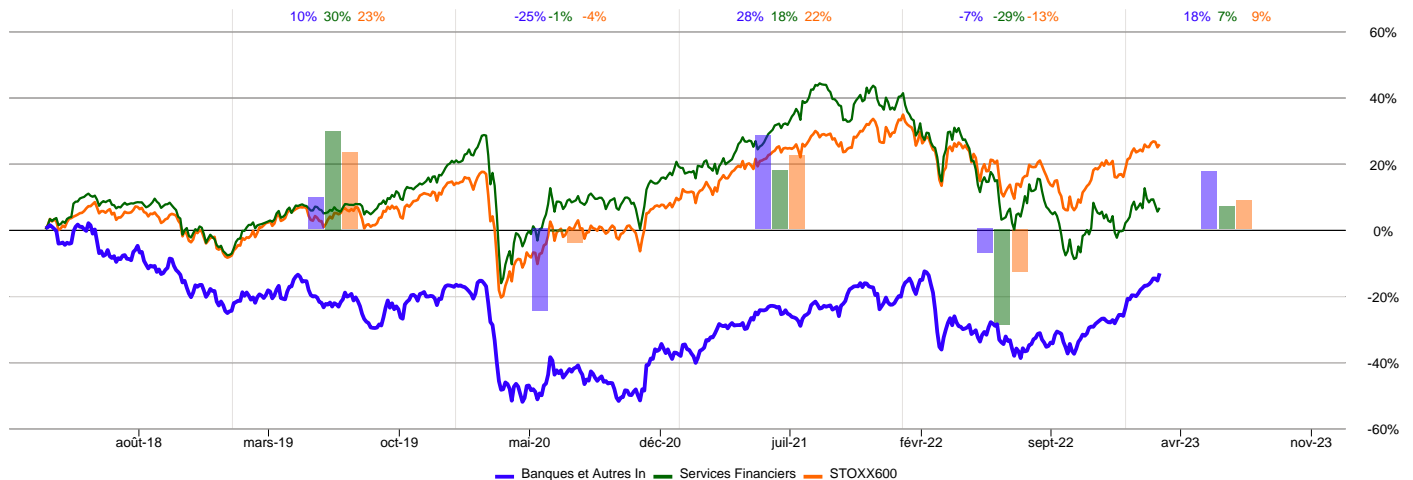
La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 21 octobre 2022. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 8% plus bas.

Checklist

Nyon, 01-mars-2023 06:30 GMT+1

Evaluation globale		Positive
Étoiles	★★★★★	Très fort intérêt depuis 16 décembre 2022.
Tend. Rev. Bén.	★	Analystes positifs depuis le 7 juin 2022
Evaluation	★	Fortement sous-évalué
Tend. Tech. MT	★	Marché positif depuis le 21 octobre 2022
Perf Rel 4 sem.	★	vs. STOXX600
Sensibilité		L'industrie figure sur le niveau "sensibilité moyenne" depuis le 24 février 2023.

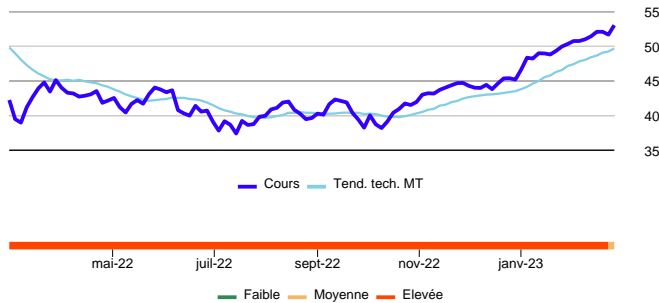
Comparatif 2 mars 2018 - 28 février 2023



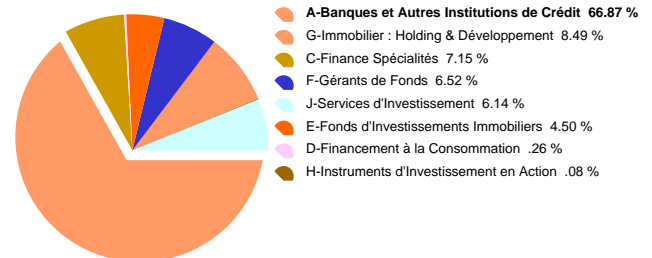


	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Banques et Autres Institutions de Crédit (EP)	52.79	17.5%	94	1 401.38	★★★★		5.8	8.6%	3.7%	6.4%	

Prix & Evolution de la Sensibilité



Répartition par secteur des groupes Banques, Services Financiers



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 (10.4%) étant inférieure à la moyenne des dernières années (21.2%), les fluctuations de prix à court terme ne sont donc pas de très forte amplitude, ceci indique une certaine accalmie des marchés.

D'autre part, la volatilité à long terme 23.3% du secteur est sensiblement similaire à celle du groupe Services Financiers (25.7%), 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 Banques et Autres Institutions de Crédit baisse en moyenne dans les mêmes proportions que l'indice STOXX600.

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 Banques et Autres Institutions de Crédit en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.

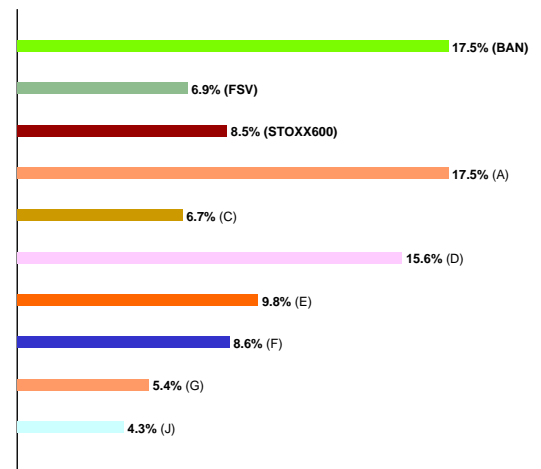
Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.73%.

Résumé de l'analyse de sensibilité

Globalement, le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit peut être jugé comme moyennement sensible en raison du facteur Bear Market, moyen.

Le secteur le plus important en termes de capitalisation, Banques et Autres Institutions de Crédit, représente 66.9% des groupes Banques et Services Financiers. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Immobilier Holding & Développement avec 8.5% et Finance - Spécialités avec 7.1%.

Evolution 2023 des secteurs



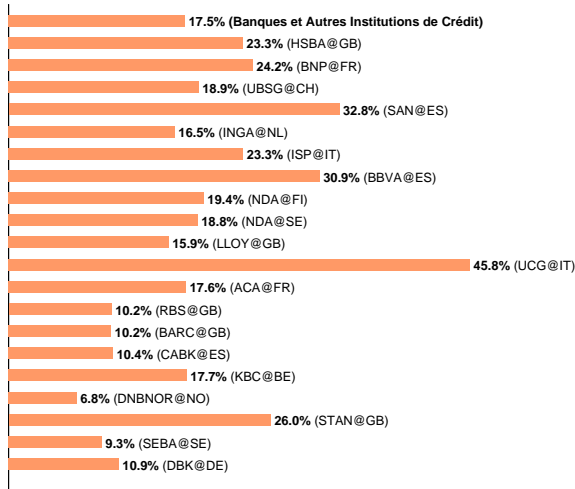
Le secteur, Banques et Autres Institutions de Crédit a enregistré une variation de 17.5% depuis le début de l'année alors que le groupe Services Financiers a évolué de 6.9%. Ces 2 groupes industriels se composent de 8 secteurs dont les variations extrêmes ont été de 4.3% à 17.5%.



	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Banques et Autres Institutions de Crédit (EP)	52.79	17.5%	94	1 401.38	★★★★		5.8	8.6%	3.7%	6.4%	

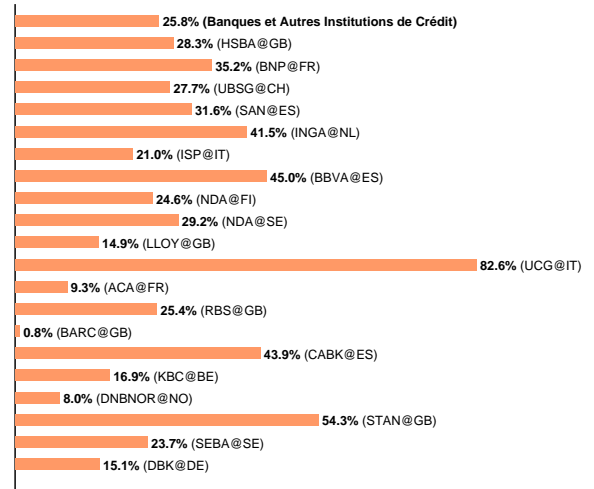
Les performances des 20 plus importants titres du secteur, sont présentées ci-dessous.

Performance depuis le début de l'année



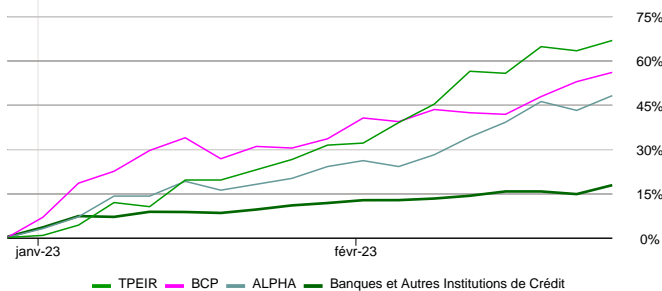
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Performance sur 12 mois



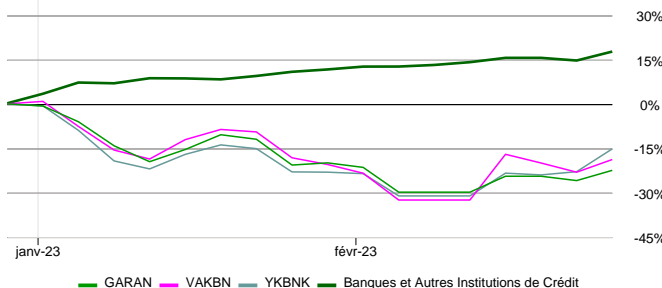
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2023



Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de 17.5%; quant aux 3 meilleurs titres, (PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS (TPEIR), BANCO COMERCIAL PORT (BCP) et ALP.SVS.&H.DG.SA (ALPHA)) leurs performances ont été respectivement de 66.7%, 55.9% et 48.0%.

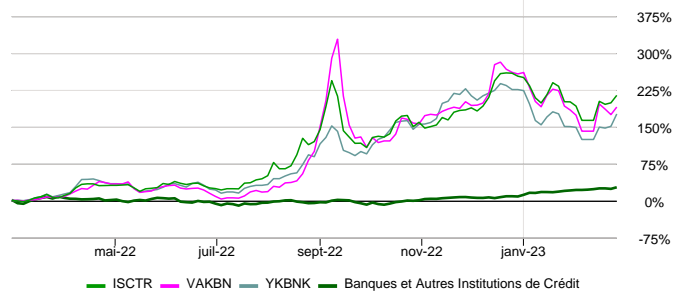
Flop Stocks 2023



TURKIYE GARANTI BANK (GARAN), TURKIYE VAKIFLAR (VAKBN) et YAPI VE KREDI BANKASI (YKBNK) avec -22.5%, -18.8% et -15.2% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit, la variation a été de 17.5%.

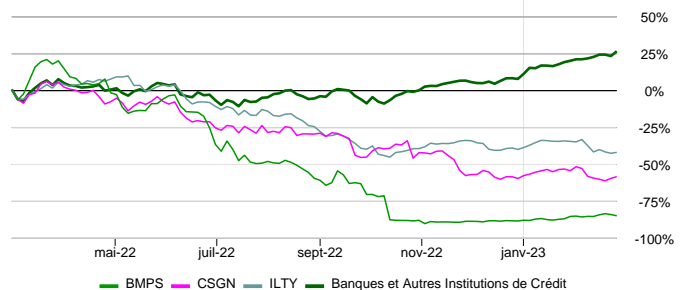
Seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure à 500 millions de dollars sont mentionnées

Top Stocks 12 mois



Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de 25.8%; les 3 meilleurs titres, (TURKIYE IS BANKASI (ISCTR), TURKIYE VAKIFLAR (VAKBN) et YAPI VE KREDI BANKASI (YKBNK)) ont enregistré respectivement des performances de 213.6%, 189.8% et 175.8%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par BANCA MONTE DEI PASCHI (BMPS), CREDIT SUISSE GROUP (CSGN) et ILLIMITY BANK (ILTY) avec -85.3%, -58.7% et -42.3%. Quant au secteur Banques et Autres Institutions de Crédit, il a enregistré une variation de 25.8%.



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.

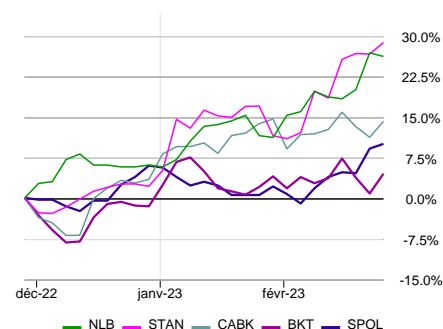
Titres sélectionnés

Nom de la société	Marché	Groupe	Meilleures Evaluations	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
BANCO BPM	IT	Banques			✓	
BANK OF IRELAND	IE	Banques		✓		
BANKINTER SA	ES	Banques	✓			
BANQUE CANT VAUDOISE	CH	Banques		✓		
BARCLAYS	GB	Banques				✓
BPER BANCA	IT	Banques			✓	✓
CAIXABANK SA	ES	Banques	✓			
DEUTSCHE BANK	DE	Banques				✓
HSBC HOLDINGS	GB	Banques			✓	
INTESA SANPAOLO	IT	Banques			✓	
MEDIOBANCA	IT	Banques			✓	
NOVA LJUBLJANSKA BKA.DD	GB	Banques	✓	✓		✓
SOCIETE GENERALE	FR	Banques				✓
SPAREBANK 1 OSTLANDET	NO	Banques	✓			
ST GALLER KANTONALBANK	CH	Banques		✓		
STANDARD CHARTERED	GB	Banques	✓			
VALIANT HOLDING	CH	Banques		✓		

Les titres les mieux évalués

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
NLB GB	NOVA LJUBLJANSKA BKA.DD Banques et Autres Institutions de Créd	74.20 EUR	1.57	40.2%	★★★★★		
STAN GB	STANDARD CHARTERED Banques et Autres Institutions de Créd	784.20 GBp	27.42	33.9%	★★★★★		
CABK ES	CAIXABANK SA Banques et Autres Institutions de Créd	4.05 EUR	32.24	32.4%	★★★★★		
BKT ES	BANKINTER SA Banques et Autres Institutions de Créd	6.65 EUR	6.34	30.7%	★★★★★		
SPOL NO	SPAREBANK 1 OSTLANDET Banques et Autres Institutions de Créd	125.80 NOK	1.41	29.5%	★★★★★		

Evolution sur les 3 derniers mois

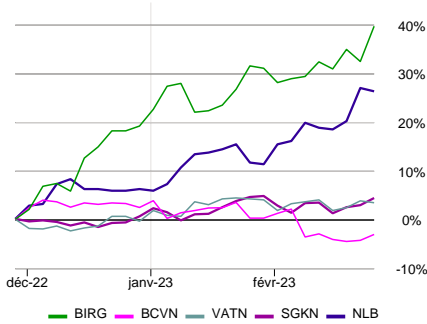


La note globale (Evaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité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



	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Banques et Autres Institutions de Crédit (EP)	52.79	17.5%	94	1 401.38	★★★★★		5.8	8.6%	3.7%	6.4%	

Evolution sur les 3 derniers mois



Les titres les plus défensifs

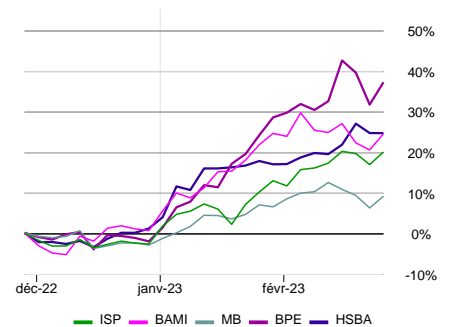
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
BIRG IE	BANK OF IRELAND Banques et Autres Institutions de Cré	10.43 EUR	11.84	-139	★★★★★		
BCVN CH	BANQUE CANT VAUDOISE Banques et Autres Institutions de Cré	83.95 CHF	7.71	-109	★★★★★		
VATN CH	VALIANT HOLDING Banques et Autres Institutions de Cré	103.80 CHF	1.75	-108	★★★★★		
SGKN CH	ST GALLER KANTONALBANK Banques et Autres Institutions de Cré	499.00 CHF	3.19	-104	★★★★★		
NLB GB	NOVA LJUBLJANSKA BKA.DD Banques et Autres Institutions de Cré	74.20 EUR	1.57	-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 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

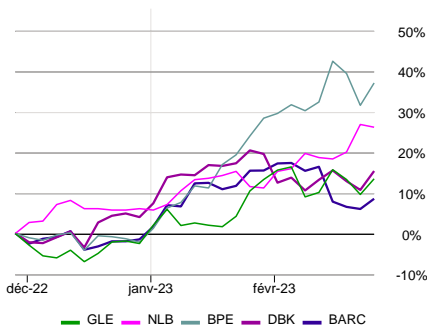
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Div.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banques et Autres Institutions de Cré	2.56 EUR	51.58	10.4%	★★★★★		
BAMI IT	BANCO BPM Banques et Autres Institutions de Cré	4.13 EUR	6.63	8.7%	★★★★★		
MB IT	MEDIOBANCA Banques et Autres Institutions de Cré	10.10 EUR	9.10	8.7%	★★★★★		
BPE IT	BPER BANCA Banques et Autres Institutions de Cré	2.69 EUR	4.03	8.6%	★★★★★		
HSBA GB	HSBC HOLDINGS Banques et Autres Institutions de Cré	635.60 GBp	153.65	8.6%	★★★★★		

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.

Evolution sur les 3 derniers mois



Les titres avec les plus faibles PE

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	PE LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
GLE FR	SOCIETE GENERALE Banques et Autres Institutions de Cré	27.32 EUR	23.42	3.6	★★★★★		
NLB GB	NOVA LJUBLJANSKA BKA.DD Banques et Autres Institutions de Cré	74.20 EUR	1.57	4.0	★★★★★		
BPE IT	BPER BANCA Banques et Autres Institutions de Cré	2.69 EUR	4.03	4.1	★★★★★		
DBK DE	DEUTSCHE BANK Banques et Autres Institutions de Cré	11.80 EUR	25.86	4.2	★★★★★		
BARC GB	BARCLAYS Banques et Autres Institutions de Cré	174.64 GBp	33.57	4.6	★★★★★		

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.



Banques et Autres Institutions de Crédit

Secteur EP

Analyse du 01-mars-2023

Prix de Clôture du 28-févr-2023

	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf Rel 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Banques et Autres Institutions de Crédit (EP)	52.79	17.5%	94	1 401.38	★★★★★		5.8	8.6%	3.7%	6.4%	

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
HSBA GB	HSBC HOLDINGS Banques et Autres Institutions de Crédit	635.60 GBp	23.2%	153.65	★★★★★		5.7	8.2%	4.8%	8.6%	
BNP FR	BNP PARIBAS Banques et Autres Institutions de Crédit	66.15 EUR	24.2%	86.59	★★★★★		5.2	8.0%	3.4%	7.3%	
UBSG CH	UBS GROUP Banques et Autres Institutions de Crédit	20.45 CHF	18.9%	76.90	★★★★★		6.1	9.9%	3.5%	3.0%	
SAN ES	BANCO SANTANDER Banques et Autres Institutions de Crédit	3.72 EUR	32.8%	66.30	★★★★★		4.8	6.3%	14.5%	5.5%	
INGA NL	ING GROEP Banques et Autres Institutions de Crédit	13.27 EUR	16.5%	52.43	★★★★★		5.6	15.2%	-1.6%	6.7%	
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banques et Autres Institutions de Crédit	2.56 EUR	23.3%	51.58	★★★★★		5.6	13.4%	4.5%	10.4%	
BBVA ES	BANCO BILBAO VIZCAYA Banques et Autres Institutions de Crédit	7.37 EUR	30.9%	47.15	★★★★★		6.1	4.1%	12.3%	7.7%	
NDA SE	NORDEA BANK AB Banques et Autres Institutions de Crédit	132.64 SEK	18.8%	46.14	★★★★★		7.6	8.9%	7.2%	8.0%	
NDA FI	NORDEA BANK AB Banques et Autres Institutions de Crédit	11.97 EUR	19.4%	46.14	★★★★★		7.5	10.5%	9.8%	7.8%	
LLOY GB	LLOYDS BANKING GROUP Banques et Autres Institutions de Crédit	52.62 GBp	15.9%	42.91	★★★★★		5.6	6.7%	-1.7%	5.7%	
UCG IT	UNICREDIT Banques et Autres Institutions de Crédit	19.35 EUR	45.8%	39.71	★★★★★		4.7	9.7%	6.4%	5.5%	
ACA FR	CREDIT AGRICOLE Banques et Autres Institutions de Crédit	11.56 EUR	17.6%	37.10	★★★★★		5.9	6.7%	3.0%	7.1%	
RBS GB	NATWEST GROUP Banques et Autres Institutions de Crédit	292.30 GBp	10.2%	34.20	★★★★★		4.7	9.6%	-6.8%	6.8%	
BARC GB	BARCLAYS Banques et Autres Institutions de Crédit	174.64 GBp	10.2%	33.57	★★★★★		4.6	4.1%	-5.4%	5.3%	
CABK ES	CAIXABANK SA Banques et Autres Institutions de Crédit	4.05 EUR	10.3%	32.24	★★★★★		6.4	9.2%	-2.1%	7.3%	
KBC BE	KBC GROUP Banques et Autres Institutions de Crédit	70.70 EUR	17.7%	31.28	★★★★★		7.2	7.9%	2.4%	7.7%	
DNBNOR NO	DNB BANK Banques et Autres Institutions de Crédit	207.60 NOK	6.8%	31.11	★★★★★		8.9	6.7%	9.9%	6.8%	
STAN GB	STANDARD CHARTERED Banques et Autres Institutions de Crédit	784.20 GBp	26.0%	27.42	★★★★★		4.6	11.3%	13.7%	2.7%	
SEBA SE	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN A Banques et Autres Institutions de Crédit	131.05 SEK	9.3%	27.41	★★★★★		8.2	7.1%	2.1%	5.9%	
DBK DE	DEUTSCHE BANK Banques et Autres Institutions de Crédit	11.80 EUR	10.9%	25.86	★★★★★		4.2	7.2%	-5.3%	4.5%	

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) et 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