



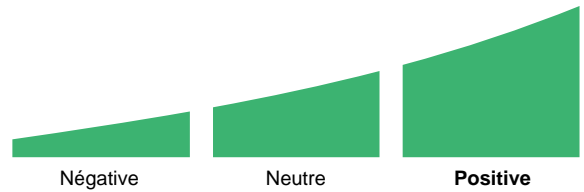
Le secteur Machines Industrielles représente environ 15% de la capitalisation boursière du groupe industriel Produits & Services Industriel et environ 1% du marché mondial avec 160 compagnies suivies régulièrement.

Ce secteur se traite actuellement au plus haut sur 52 semaines et 59% au-dessus de son plus bas.

Performance depuis le 4 février 2025 : 32.3% contre 27.2% pour le groupe industriel Produits & Services Industriels et 18.6% pour le TSC_World.

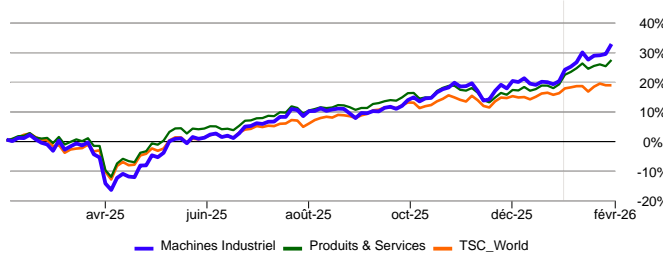
Actuellement, 64.4% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale



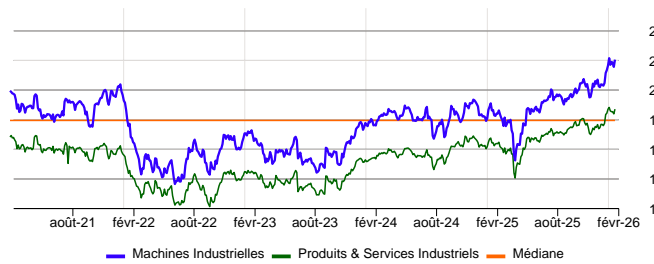
	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	P/E LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Machines Industrielles (WO)	951.44	11.4%	160	1 939.36	★★★★★		22.0	18.3%	6.1%	1.4%	
Produits & Services Industriels (WO)	519.68	8.1%	986	14 695.26	★★★★★		18.7	16.8%	3.2%	1.7%	
TSC_World (WO)	640.22	2.8%	6 277	141 943.67	★★★★★		13.2	19.1%	0.9%	2.1%	

Comparatif 4 février 2025 - 3 février 2026



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 plus cher, puisque la médiane se situe à 17.9.



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 secteur (Méthode Peter Lynch). Sur cette base, le secteur semble correctement évalué. Un ratio PEGY de indique que les investisseurs paient une prime théorique de 0.4% pour le potentiel de croissance estimé.

Tendance des révisions bénéficiaires ★

Les analystes révisent à la hausse (3.4%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette tendance positive est en place depuis le 3 juin 2025 au niveau de 723.9.

Tendance Technique et Performance ★★

La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 2 mai 2025. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 8% plus bas.

Checklist

Nyon, 04-févr-2026 06:30 GMT+1

Évaluation globale		Positive
Étoiles	★★★★★	Très fort intérêt depuis 12 décembre 2025.
Tend. Rev. Bén.	★	Analystes positifs depuis le 3 juin 2025
Évaluation	★	Correctement évalué, selon theScreener
Tend. Tech. MT	★	Marché positif depuis le 2 mai 2025
Perf. rel. 4 sem.	★	vs. TSC_World
Sensibilité		L'industrie figure sur le niveau "sensibilité faible" depuis le 13 janvier 2026.

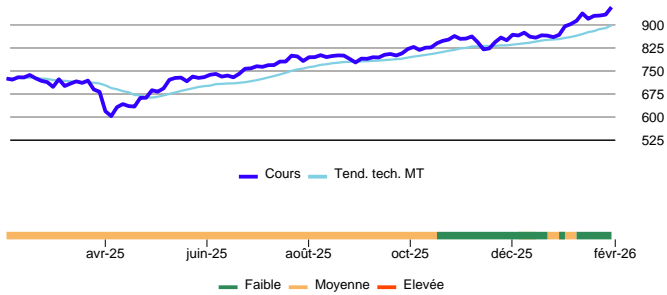
Comparatif 5 février 2021 - 3 février 2026





	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	P/E LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Machines Industrielles (WO)	951.44	11.4%	160	1 939.36	★★★★		22.0	18.3%	6.1%	1.4%	

Prix & Evolution de la Sensibilité



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.

À la dernière mise à jour, la volatilité mensuelle (14.8%) étant inférieure à la moyenne des dernières années (15.4%), 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 18.9% du secteur est sensiblement similaire à celle du groupe Produits & Services Industriels (15.5%), 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 Machines Industrielles 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 Machines Industrielles tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice de -0.41%.

Sensibilité dans les marchés haussiers

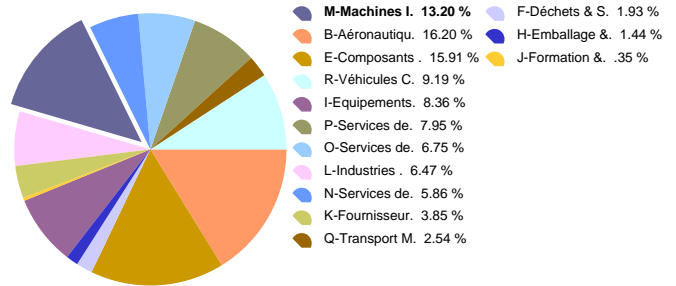
Le «Bad News Factor» mesure les corrections d'un secteur dans des phases de marché haussières. Dans cette configuration, le marché sanctionne faiblement le secteur Machines Industrielles en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.

Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -0.88%.

Résumé de l'analyse de sensibilité

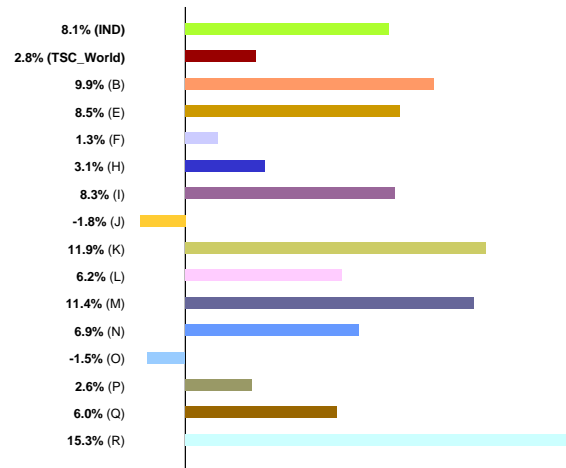
Globalement, le secteur Machines Industrielles peut être jugé comme faiblement sensible, en raison des deux facteurs, Bear Market et Bad News, faible tous les deux.

Répartition par secteur du groupe Produits & Services Industriel



Le secteur le plus important en termes de capitalisation, Aéro/Espace/Armement, représente 16.2% du groupe Produits & Services Industriel. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Composants électroniques & Equipements avec 15.9% et Equipement Industriel avec 13.2%.

Evolution 2026 des secteurs



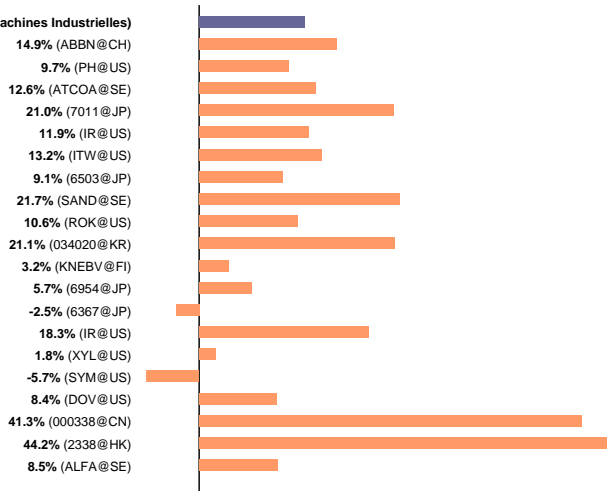
Le secteur, Machines Industrielles, a enregistré une variation de 11.4% depuis le début de l'année alors que le groupe Produits & Services Industriel a évolué de 8.1%. Ce groupe industriel se compose de 14 secteurs dont les variations extrêmes ont été de -1.8% à 15.3%.



	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Sensibilité	P/E LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Machines Industrielles (WO)	951.44	11.4%	160	1 939.36	★★★★		22.0	18.3%	6.1%	1.4%	

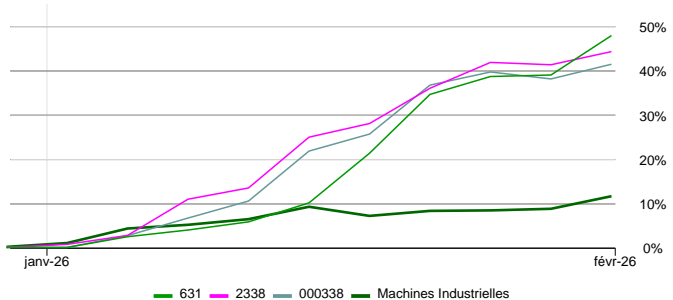
Les performances des 20 plus importants titres du secteur, sont présentées ci-dessous.

Performance depuis le début de l'année



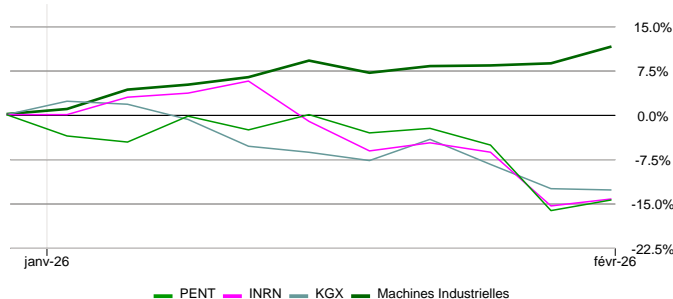
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2026



Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de 11.4%; quant aux 3 meilleurs titres, (SANY HEAVY EQUIPMENT (631), WEICHAI POWER CO LTD (2338) et WEICHAI POWER CO LTD (000338)) leurs performances ont été respectivement de 47.8%, 44.2% et 41.3%.

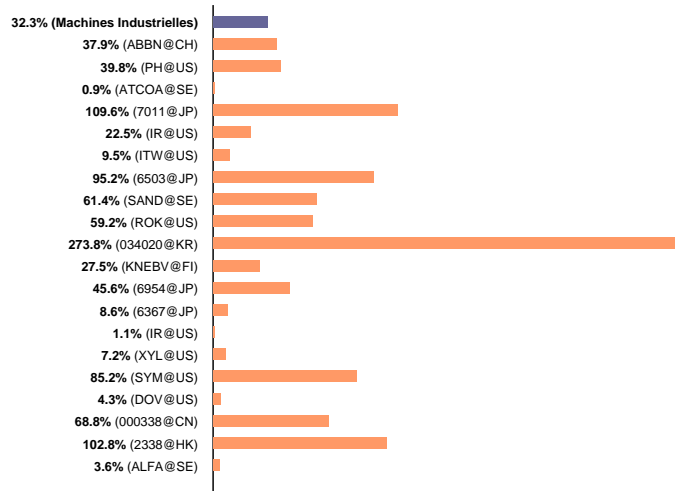
Flop Stocks 2026



PENTAMASTER CORP (PENT), INTERROLL (INRN) et KION GROUP (KGX) avec -14.4%, -14.3% et -12.8% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Machines Industrielles, la variation a été de 11.4%.

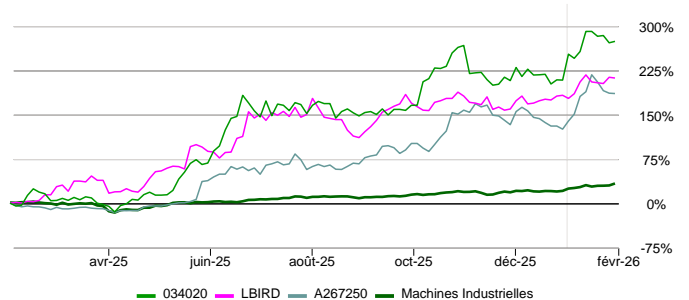
Seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure à 500 millions de dollars sont mentionnées

Performance sur 12 mois



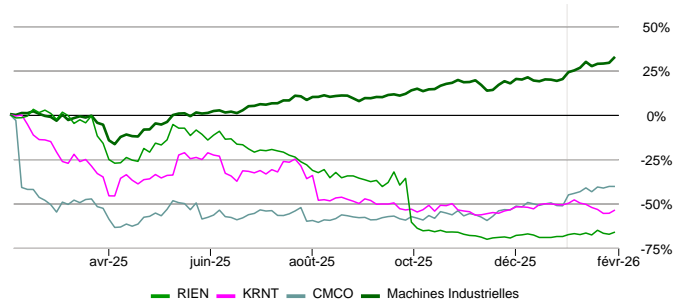
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 12 mois



Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de 32.3%; les 3 meilleurs titres, (DOOSAN ENERBILITY CO., LTD. (034020), LUMBIRD (LBIRD) et HD HYUNDAI (A267250)) ont enregistré respectivement des performances de 273.8%, 211.7% et 185.5%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par RIETER HOLDING AG (RIEN), KORNIT DIGITAL (KRNT) et COLUMBUS MCKINNON NY (CMCO) avec -66.3%, -53.8% et -40.5%. Quant au secteur Machines Industrielles, il a enregistré une variation de 32.3%.



Les listes ci-dessous présentent une sélection de titres présentant des caractéristiques particulières, intéressantes pour de nombreux investisseurs. **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.**

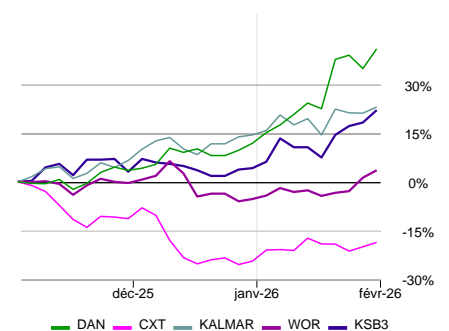
Titres sélectionnés

Nom	Marché	Groupe	Meilleures Évaluations Globales	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
ANDRITZ	AT	Produits & Services Industriels			✓	
BURCKHARDT COMP	CH	Produits & Services Industriels			✓	
CRANE NXT	US	Produits & Services Industriels	✓			
DANIELI	IT	Produits & Services Industriels	✓			
HAITIAN INTL.HOLDINGS	HK	Produits & Services Industriels				✓
KALMAR	FI	Produits & Services Industriels	✓			
KSB SE & CO. KGAA	DE	Produits & Services Industriels	✓			
MAKINO MILL. MACHINE	JP	Produits & Services Industriels				✓
NTN	JP	Produits & Services Industriels		✓		
OSG	JP	Produits & Services Industriels		✓		
SANY HEAVY EQUIPMENT	HK	Produits & Services Industriels				✓
VALMET	FI	Produits & Services Industriels			✓	✓
VONTIER	US	Produits & Services Industriels				✓
WEICHAI POWER CO LTD	CN	Produits & Services Industriels			✓	
WEICHAI POWER CO LTD	HK	Produits & Services Industriels		✓	✓	
WOODWARD	US	Produits & Services Industriels		✓		
WORTHINGTON ENTERPRISES	US	Produits & Services Industriels	✓	✓		

Les titres les mieux évalués

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs\$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Évaluation globale
DAN IT	DANIELI Machines Industrielles	65.00 EUR	4.69	12.6%	★★★★★		
CXT US	CRANE NXT Machines Industrielles	51.39 USD	2.90	12.1%	★★★★☆		
KALMAR FI	KALMAR Machines Industrielles	43.82 EUR	2.81	8.8%	★★★★★		
WOR US	WORTHINGTON ENTERPRISES Machines Industrielles	56.82 USD	2.78	8.6%	★★★★★		
KSB3 DE	KSB SE & CO. KGAA Machines Industrielles	1 120.00 EUR	2.20	7.9%	★★★★★		

Evolution sur les 3 derniers mois



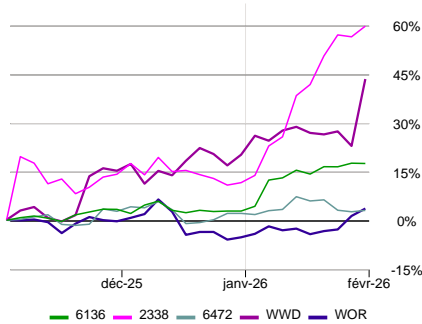
La note globale (Évaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité (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	P/E LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Machines Industrielles (WO)	951.44	11.4%	160	1 939.36	★★★★		22.0	18.3%	6.1%	1.4%	

Les titres les plus défensifs

Evolution sur les 3 derniers mois



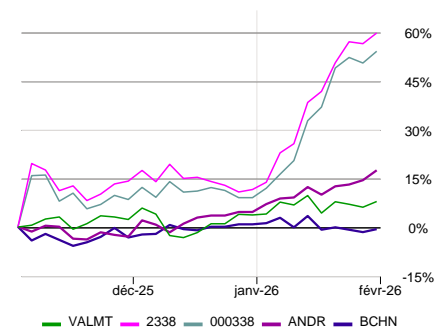
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdr\$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
6136 JP	OSG Machines Industrielles	2 611.50 JPY	1.52	-151	★★★★		
2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD Machines Industrielles	27.18 HKD	28.28	-150	★★★★		
6472 JP	NTN Machines Industrielles	370.90 JPY	1.40	-136	★★★★		
WWD US	WOODWARD Machines Industrielles	371.17 USD	19.59	-97	★★★★		
WOR US	WORTHINGTON ENTERPRISES Machines Industrielles	56.82 USD	2.78	-95	★★★★		

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
VALMT FI	VALMET Machines Industrielles	29.41 EUR	6.28	5.0%	★★★★		
2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD Machines Industrielles	27.18 HKD	28.28	4.0%	★★★★		
000338 CN	WEICHAI POWER CO LTD Machines Industrielles	24.31 CNY	28.28	3.9%	★★★★		
ANDR AT	ANDRITZ Machines Industrielles	74.95 EUR	8.63	3.9%	★★★★		
BCHN CH	BURCKHARDT COMP Machines Industrielles	539.00 CHF	2.35	3.7%	★★★★		

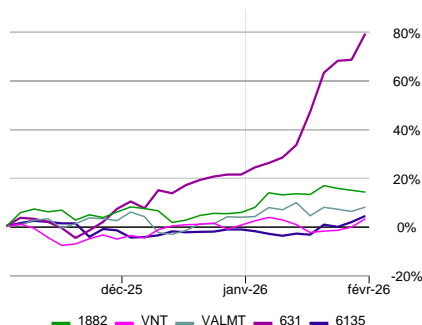
Evolution sur les 3 derniers mois



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\$	P/E LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
1882 HK	HAITIAN INTL.HOLDINGS Machines Industrielles	24.02 HKD	4.80	9.4	★★★★		
VNT US	VONTIER Machines Industrielles	38.77 USD	5.48	10.2	★★★★		
VALMT FI	VALMET Machines Industrielles	29.41 EUR	6.28	10.2	★★★★		
631 HK	SANY HEAVY EQUIPMENT Machines Industrielles	12.80 HKD	4.89	10.3	★★★★		
6135 JP	MAKINO MILL. MACHINE Machines Industrielles	11 660.00 JPY	1.81	10.3	★★★★		

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.



	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	P/E LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Machines Industrielles (WO)	951.44	11.4%	160	1 939.36	★★★★★		22.0	18.3%	6.1%	1.4%	

Les 20 premiers titres classés par capitalisation boursière






Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Perf YtD	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Sensibilité	P/E LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
ABBN CH	ABB LTD Machines Industrielles	68.04 CHF	14.9%	158.37	★★★★★		23.1	17.9%	11.2%	1.4%	
PH US	PARKER-HANNIFIN Machines Industrielles	964.33 USD	9.7%	120.16	★★★★★		25.6	17.8%	7.0%	0.8%	
ATCOA SE	ATLAS COPCO AB Machines Industrielles	186.95 SEK	12.6%	97.69	★★★★★		26.4	18.3%	7.8%	1.7%	
7011 JP	MITSUBISHI HEAVY INDS. Machines Industrielles	4 648.00 JPY	21.0%	97.18	★★★★★		37.2	31.5%	12.3%	0.6%	
IR US	TRANE TECHNOLOGIES Machines Industrielles	435.36 USD	11.9%	94.26	★★★★★		26.1	19.6%	8.5%	0.9%	
ITW US	ILLINOIS TOOL WORKS Machines Industrielles	278.91 USD	13.2%	76.65	★★★★★		23.2	15.1%	10.9%	2.4%	
6503 JP	MITSUBISHI ELECTRIC Machines Industrielles	5 000.00 JPY	9.1%	64.86	★★★★★		19.1	18.3%	0.4%	1.2%	
SAND SE	SANDVIK Machines Industrielles	365.80 SEK	21.7%	49.59	★★★★★		20.3	17.4%	17.6%	1.8%	
ROK US	ROCKWELL AUTOMATION Machines Industrielles	430.31 USD	10.6%	48.25	★★★★★		31.5	22.5%	7.1%	1.3%	
034020 KR	DOOSAN ENERBILITY CO., LTD. Machines Industrielles	91 200.00 KRW	21.1%	38.11	★★★★★		77.8	100.1%	-4.8%	0.0%	
KNEBV FI	KONE CORPORATION Machines Industrielles	62.50 EUR	3.2%	37.55	★★★★★		24.6	18.3%	-1.1%	3.2%	
6954 JP	FANUC Machines Industrielles	6 432.00 JPY	5.7%	35.86	★★★★★		29.1	20.4%	-3.0%	1.8%	
6367 JP	DAIKIN INDUSTRIES Machines Industrielles	19 580.00 JPY	-2.5%	35.68	★★★★★		17.0	12.8%	-11.2%	1.8%	
IR US	INGERSOLL RAND Machines Industrielles	93.72 USD	18.3%	35.14	★★★★★		24.2	16.6%	16.6%	0.1%	
XYL US	XYLEM Machines Industrielles	138.57 USD	1.8%	34.06	★★★★★		22.7	16.5%	0.2%	1.3%	
SYM US	SYMBOTIC Machines Industrielles	56.12 USD	-5.7%	32.47	★★★★★		83.5	39.3%	-14.4%	0.0%	
DOV US	DOVER Machines Industrielles	211.66 USD	8.4%	28.43	★★★★★		18.4	13.8%	7.3%	1.0%	
2338 HK	WEICHAI POWER CO LTD Machines Industrielles	27.18 HKD	44.2%	28.28	★★★★★		12.9	13.3%	41.3%	4.0%	
000338 CN	WEICHAI POWER CO LTD Machines Industrielles	24.31 CNY	41.3%	28.28	★★★★★		13.3	13.1%	38.8%	3.9%	
ALFA SE	ALFA LAVAL Machines Industrielles	505.40 SEK	8.5%	24.41	★★★★★		20.5	13.8%	4.2%	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 sous-évaluée à surévaluée.

Étoiles

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

Ce système d'évaluation attribue des étoiles comme suit :

- Tend. rév. bén.
- Evaluation
- Tend. tech. MT ou survenu
- Performance relative 4 semaines ou survenu

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 et les critères de survente ne sont pas remplis
- Perf. relative 4 semaines. Passe au-dessous de -1% et les critères de survente ne sont pas remplis

Dividende

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.

La tendance de révision des bénéfices représente le consensus des analystes et est basée sur les révisions des bénéfices par action au cours des sept dernières semaines. Pour garantir la fiabilité des estimations, theScreener n'analyse que les titres couverts par au moins trois analystes.

Des révisions dépassant $\pm 1\%$ sont interprétées comme des tendances positives ou négatives de révision des bénéfices.

Evaluation financière

Les résultats financiers sont notés sur une échelle à trois niveaux (positif, neutre et négatif).

La note globale est basée sur les notes secondaires qui tiennent compte de l'évolution à moyen et long terme ainsi que de la moyenne du secteur.

Prix d'objectif

Le prix d'objectif est une estimation à un an du niveau de prix attendu d'une action. La composante directionnelle est déterminée par l'évaluation globale, tandis que l'amplitude est dérivée de la volatilité, des indicateurs techniques et de l'évaluation fondamentale.

P/E LT

Il s'agit du rapport entre le prix 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).

PEGY

Le ratio PEGY compare le prix d'une action par rapport à ses bénéfices avec son taux de croissance prévu et son rendement du dividende, selon la formule Cours/Bénéfices + (Croissance des bénéfices + Rendement du dividende).

Tend. Tech. MT

La tendance technique à moyen terme (40 jours), ajustée des dividendes, indique la tendance actuelle, qui peut être: positive, neutre ou négative.

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

La tendance technique MT s'inverse lorsque le prix casse cette zone neutre de 1,75%.

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

Survente

Les titres situés sous le seuil de survente (15 % inférieurs du canal de volatilité ; dividendes ajustés) sont considérés comme survendus d'un point de vue technique.

Bad News Factor

Pour déterminer le "Bad News Factor" c'est la baisse ajustée des dividendes d'un titre dans des marchés ascendants qui est mesurée. 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 ajusté des dividendes 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

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.

Bêta

Le bêta est une mesure courante de sensibilité. Un bêta supérieur à 1 indique que l'action est plus volatile que son indice de référence.

Corrélation

La corrélation mesure la similitude de l'évolution des prix entre une action et son indice de référence.

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 FACTSET. Indexes data provided by EDI.