Hôtels

Secteur WO | Analyse du **07-mai-2025** | Prix de Clôture du **06-mai-2025**

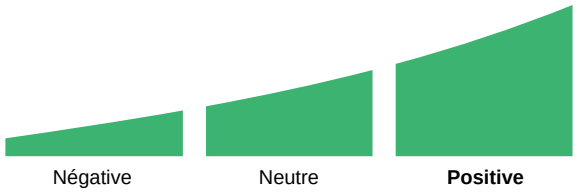
Le secteur Hôtels représente environ 10% de la capitalisation boursière du groupe industriel Voyage & Loisir et moins de 1% du marché mondial avec 32 compagnies suivies régulièrement.

Ce secteur se traîte actuellement 16% en-dessous de son plus haut sur 52 semaines et 14% au-dessus de son plus bas.

Performance depuis le 7 mai 2024 : -0.1% contre 8.2% pour le groupe industriel Voyage & Loisir et 7.9% pour le TSC_World.

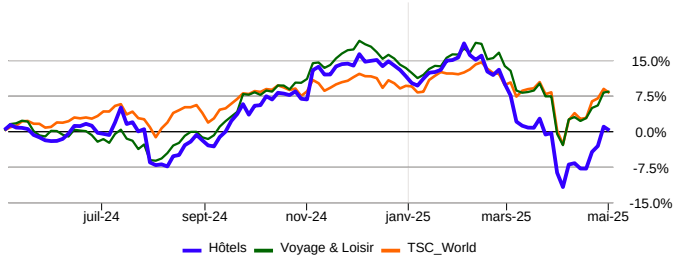
Actuellement, 31.3% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale



	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Hôtels (WO)	450.55	-11.3%	32	259.37	★★★☆		18.0	16.2%	2.4%	1.4%	
Voyage & Loisir (WO)	550.41	-5.0%	236	2 169.89	★★☆☆		14.4	17.2%	0.5%	1.7%	
TSC_World (WO)	520.79	-0.9%	6 114	114 386.59	★★★☆		12.3	18.9%	11.2%	2.4%	

Comparatif 7 mai 2024 - 6 mai 2025

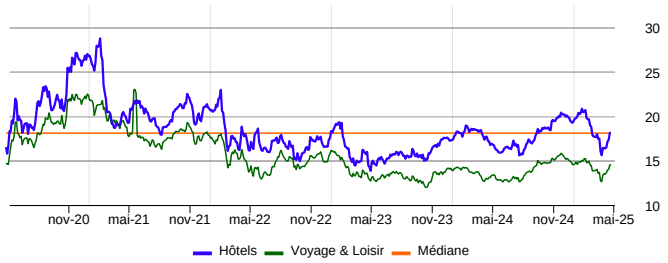


Evaluation du prix ★
Le rapport "Croissance des bénéfices attendus / Bénéfices estimés augmentés du dividende" (G/PE) donne une très bonne image de la valeur d'un secteur (Méthode Peter Lynch).
Sur cette base, le secteur semble légèrement sous-évalué.
Le rapport G/PE supérieur à 0.9 indique que le prix de l'indice intègre un discount à la croissance: -7.7% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires ☆
Les analystes révisent à la baisse (-2.0%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette pression négative est en place depuis le 14 février 2025 au niveau de 517.9.

Tendance Technique et Performance ★★
Le secteur est à un niveau proche de sa moyenne mobile à 40 jours. Auparavant (depuis le 2 mai 2025) il s'échangeait au-dessus de cette moyenne mobile. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 3% plus bas.

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 ce secteur s'échange plus ou moins au niveau de sa mediane qui est de 18.1.

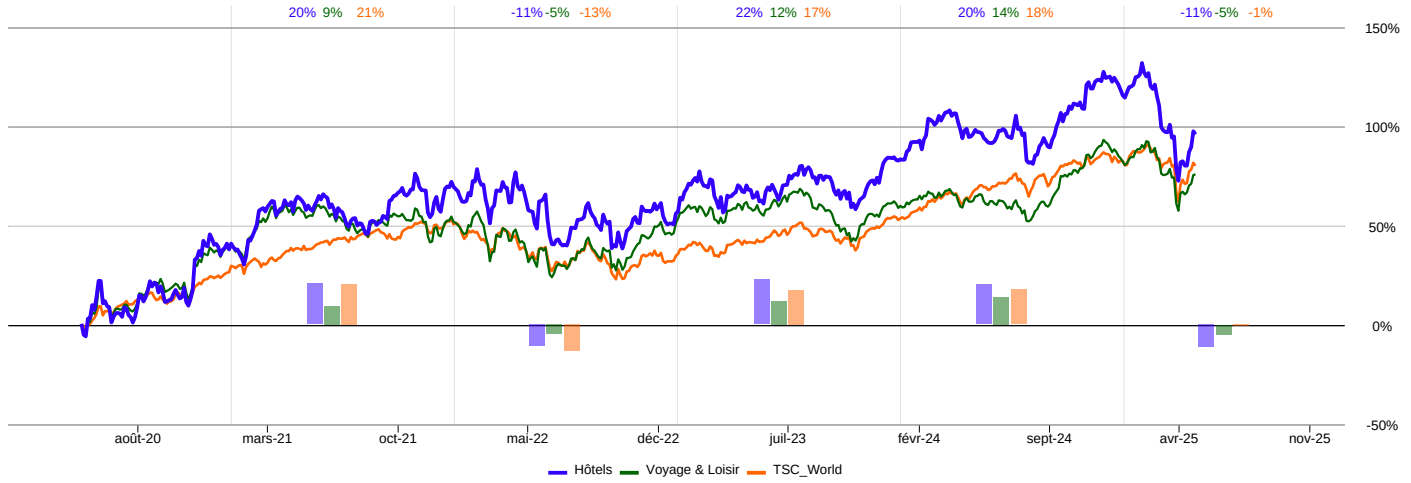


Checklist

Nyon, 07-mai-2025 06:30 GMT+1

Evaluation globale		**Positive**
Étoiles	★★★☆	**Fort intérêt depuis 2 mai 2025.**
Tend. Rev. Bén.	☆	Analystes négatifs depuis le 14 février 2025
Evaluation	★	Légèrement sous-évalué, selon theScreener
Tend. Tech. MT	★	Marché neutre mais précédemment positif (depuis le 2 mai 2025)
Perf. rel. 4 sem.	★	vs. TSC_World
Sensibilité		**L'industrie figure sur le niveau "sensibilité moyenne" depuis le 18 février 2025.**

Comparatif 8 mai 2020 - 6 mai 2025



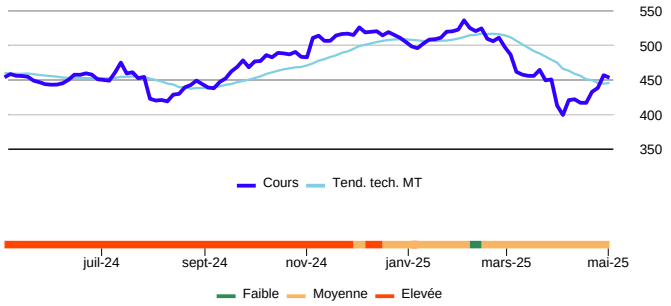
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Hôtels

Secteur WO | Analyse du **07-mai-2025** | Prix de Clôture du **06-mai-2025**

	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Hôtels (WO)	450.55	-11.3%	32	259.37	★★★☆		18.0	16.2%	2.4%	1.4%	

Prix & Evolution de la Sensibilité



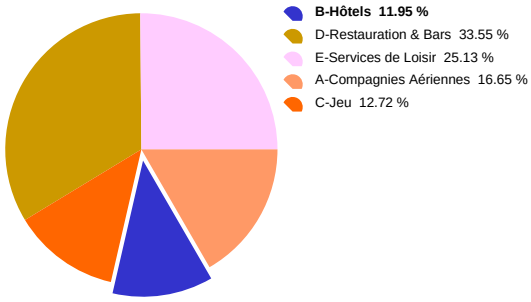
Volatilité
La volatilité est aussi utilisée comme un facteur de sensibilité. Elle mesure les amplitudes de mouvement haussier et baissier d'un titre ou d'un indice. Plus la volatilité est élevée, plus le secteur peut être considéré comme sensible.
A la dernière mise à jour, la volatilité mensuelle (25.2%) est supérieure à la moyenne des dernières années (22.4%), 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 20.9% du secteur est sensiblement similaire à celle du groupe Voyage & Loisir (16.0%), 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 Hôtels baisse en moyenne dans les mêmes proportions que l'indice TSC_World.
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 Hôtels en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.
Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.25%.

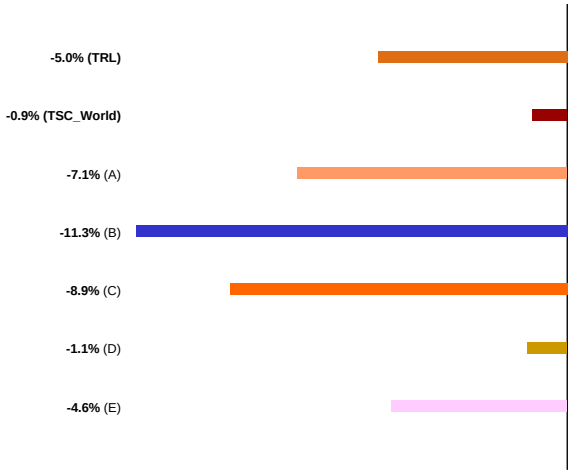
Résumé de l'analyse de sensibilité
Globalement, le secteur Hôtels peut être jugé comme moyennement sensible en raison du facteur Bear Market, moyen.

Répartition par secteur du groupe Voyage & Loisir



Le secteur le plus important en termes de capitalisation, Restauration & Bars, représente 33.6% du groupe Voyage & Loisir. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Loisirs-services avec 25.1% et Compagnies aériennes avec 16.6%.

Evolution 2025 des secteurs



Le secteur,Hôtels, a enregistré une variation de -11.3% depuis le début de l'année alors que le groupe Voyage & Loisir a évolué de -5.0%. Ce groupe industriel se compose de 5 secteurs dont les variations extrêmes ont été de -11.3% à -0.9%.

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

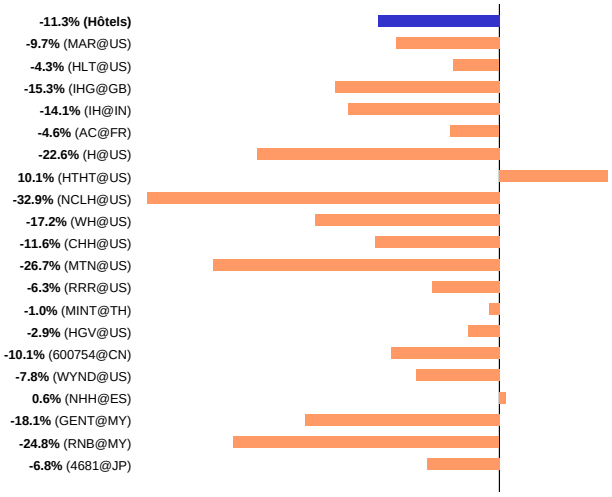
Hôtels

Secteur WO | Analyse du **07-mai-2025** | Prix de Clôture du **06-mai-2025**

	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Hôtels (WO)	450.55	-11.3%	32	259.37	★★★☆		18.0	16.2%	2.4%	1.4%	

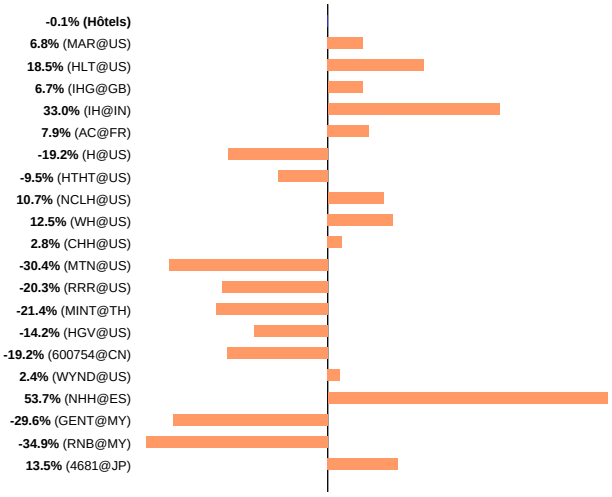
Les performances des 20 plus importants titres du secteur, sont présentées ci-dessous.

Performance depuis le début de l'année



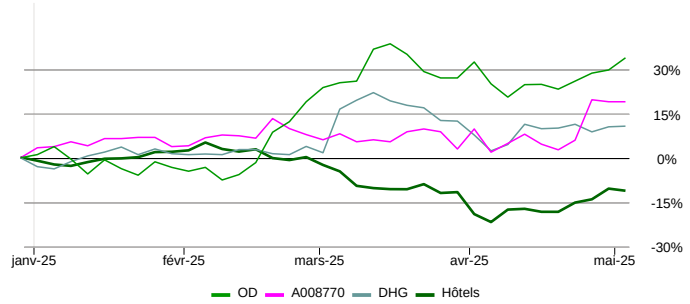
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Performance sur 12 mois



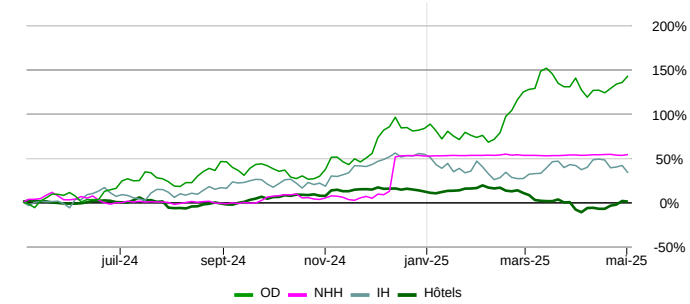
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2025



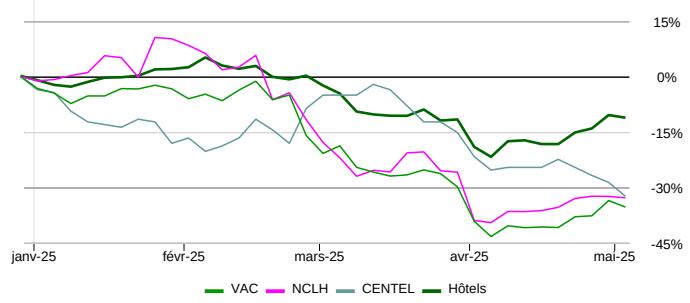
Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de -11.3%; quant aux 3 meilleurs titres, (ORASCOM DEVELOP (OD), HOTEL SHILLA (A008770) et DALATA HOTEL (DHG)) leurs performances ont été respectivement de 33.8%, 19.0% et 10.7%.

Top Stocks 12 mois



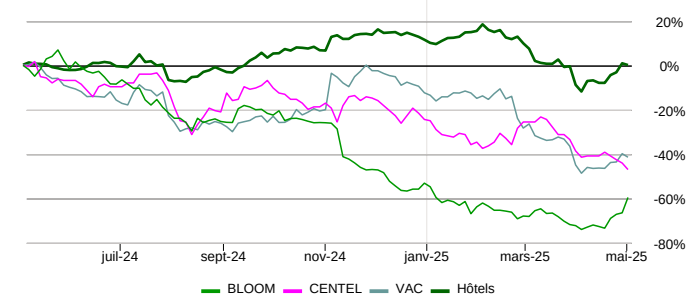
Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de -0.1%; les 3 meilleurs titres, (ORASCOM DEVELOP (OD), MINOR HOTELS EUROPE & AMERICAS (NHH) et INDIAN HOTELS (IH)) ont enregistré respectivement des performances de 142.5%, 53.7% et 33.0%.

Flop Stocks 2025



MARRIOTT VACATIONS (VAC), NORWEGIAN CRUISE (NCLH) et CENTRAL PLAZA HOTEL (CENTEL) avec -35.4%, -32.9% et -32.5% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Hôtels, la variation a été de -11.3%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par BLOOMBERRY RESORTS (BLOOM), CENTRAL PLAZA HOTEL (CENTEL) et MARRIOTT VACATIONS (VAC) avec -59.6%, -47.1% et -41.5%. Quant au secteur Hôtels, il a enregistré une variation de -0.1%.

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

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Hôtels

Secteur WO | Analyse du **07-mai-2025** | Prix de Clôture du **06-mai-2025**

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.**

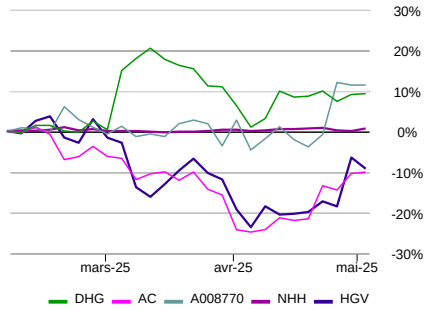
Titres sélectionnés

Nom	Marché	Groupe	Meilleures Évaluations Globales	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
ACCOR	FR	Voyage & Loisir	✓		✓	
DALATA HOTEL	IE	Voyage & Loisir	✓	✓		✓
GENTING	MY	Voyage & Loisir		✓		✓
HILTON GRAND VACATIONS	US	Voyage & Loisir	✓			✓
HILTON WORLDWIDE	US	Voyage & Loisir		✓		
HOTEL SHILLA	KR	Voyage & Loisir	✓			
KYORITSU MAINTENANCE	JP	Voyage & Loisir				✓
MINOR HOTELS EUROPE & AMERICAS	ES	Voyage & Loisir	✓	✓		
TRAVEL LEISURE	US	Voyage & Loisir				✓
WYNDHAM HOTELS RESORTS	US	Voyage & Loisir		✓		

Les titres les mieux évalués

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
DHG IE	DALATA HOTEL Hôtels	5.17 EUR	1.23	-1.2%	★★☆☆		
AC FR	ACCOR Hôtels	44.90 EUR	12.42	-6.9%	★★★☆		
A008770 KR	HOTEL SHILLA Hôtels	43 900.00 KRW	1.20	60.2%	★★★★		
NHH ES	MINOR HOTELS EUROPE & AMERIC Hôtels	6.34 EUR	3.11	8.5%	★★☆☆		
HGV US	HILTON GRAND VACATIONS Hôtels	37.81 USD	3.52	8.0%	★★★★		

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.

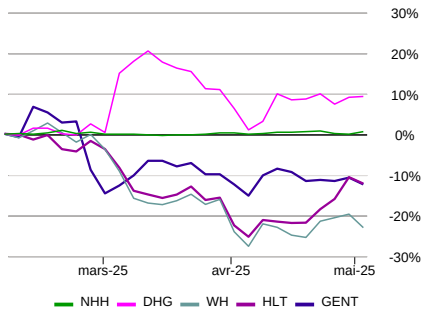
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Hôtels

Secteur WO | Analyse du **07-mai-2025** | Prix de Clôture du **06-mai-2025**

	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Hôtels (WO)	450.55	-11.3%	32	259.37	★★★☆		18.0	16.2%	2.4%	1.4%	

Evolution sur les 3 derniers mois



Les titres les plus défensifs

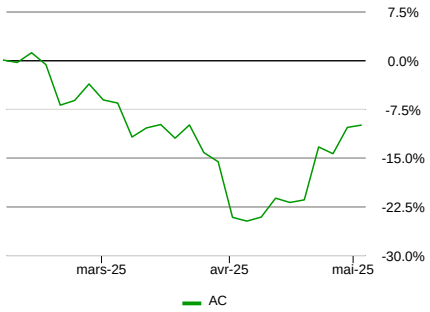
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
NHH ES	MINOR HOTELS EUROPE & AMERIC Hôtels	6.34 EUR	3.11	-171	★★☆☆		
DHG IE	DALATA HOTEL Hôtels	5.17 EUR	1.23	-63	★★☆☆		
WH US	WYNDHAM HOTELS RESORTS Hôtels	83.44 USD	6.48	-37	★★☆☆		
HLT US	HILTON WORLDWIDE Hôtels	236.59 USD	56.80	-21	★★☆☆		
GENT MY	GENTING Hôtels	3.16 MYR	2.89	-4	★★☆☆		

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 selection 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 élligibles 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 Mdrs$	Div.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
AC FR	ACCOR Hôtels	44.90 EUR	12.42	3.1%	★★★☆		

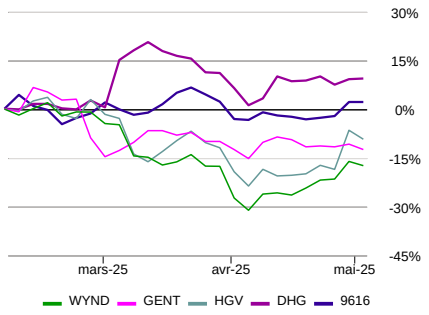
Evolution sur les 3 derniers mois



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 Mdrs$	PE LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
WYND US	TRAVEL LEISURE Hôtels	46.52 USD	3.12	6.7	★★★☆		
GENT MY	GENTING Hôtels	3.16 MYR	2.89	8.6	★★☆☆		
HGV US	HILTON GRAND VACATIONS Hôtels	37.81 USD	3.52	8.9	★★★★		
DHG IE	DALATA HOTEL Hôtels	5.17 EUR	1.23	12.5	★★☆☆		
9616 JP	KYORITSU MAINTENANCE Hôtels	3 115.00 JPY	1.71	13.6	★★☆☆		

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 élligibles 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.

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Hôtels

Secteur WO | Analyse du **07-mai-2025** | Prix de Clôture du **06-mai-2025**

	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Hôtels (WO)	450.55	-11.3%	32	259.37	★★★☆		18.0	16.2%	2.4%	1.4%	

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
MAR US	MARRIOTT INT'L Hôtels	251.96 USD	-9.7%	68.09	★★★☆		22.7	16.6%	7.3%	1.1%	
HLT US	HILTON WORLDWIDE Hôtels	236.59 USD	-4.3%	56.80	★★☆☆		26.6	19.8%	5.1%	0.3%	
IHG GB	INTERCONTINENTAL Hôtels	8 430.00 GBp	-15.3%	17.40	★☆☆☆		17.8	15.6%	0.3%	1.7%	
IH IN	INDIAN HOTELS Hôtels	752.95 INR	-14.1%	13.53	☆☆☆☆		43.2	32.4%	-10.1%	0.3%	
AC FR	ACCOR Hôtels	44.90 EUR	-4.5%	12.42	★★★☆		14.9	13.2%	11.2%	3.1%	
H US	HYATT HOTELS Hôtels	121.56 USD	-22.6%	11.67	★★★☆		39.5	25.6%	3.9%	0.5%	
HTHT US	H WORLD GROUP LTD Hôtels	36.37 USD	10.1%	10.76	★★★★		15.3	17.1%	2.0%	3.6%	
NCLH US	NORWEGIAN CRUISE Hôtels	17.27 USD	-32.9%	7.76	★☆☆☆		6.0	12.6%	0.7%	0.0%	
WH US	WYNDHAM HOTELS RESORTS Hôtels	83.44 USD	-17.2%	6.48	★★☆☆		14.4	13.3%	-5.9%	2.0%	
CHH US	CHOICE HOTELS INT'L Hôtels	125.51 USD	-11.6%	5.92	☆☆☆☆		16.7	10.9%	-5.3%	0.9%	
MTN US	VAIL RESORTS Hôtels	137.44 USD	-26.7%	5.23	★☆☆☆		15.9	12.6%	-10.7%	6.7%	
RRR US	RED ROCK RESORTS Hôtels	43.33 USD	-6.3%	4.63	★★★☆		21.2	17.5%	1.9%	3.1%	
MINT TH	MINOR INTERNATIONAL Hôtels	25.75 THB	-1.0%	4.35	★☆☆☆		13.6	12.9%	-4.8%	2.6%	
HGV US	HILTON GRAND VACATIONS Hôtels	37.81 USD	-2.9%	3.52	★★★★		8.9	19.3%	4.1%	0.0%	
600754 CN	SHANGHAI JIN JIANG INTERNATIONAL I Hôtels	24.15 CNY	-10.1%	3.27	★☆☆☆		22.2	21.6%	-6.5%	2.3%	
WYND US	TRAVEL LEISURE Hôtels	46.52 USD	-7.8%	3.12	★★★☆		6.7	9.3%	6.4%	4.9%	
NHH ES	MINOR HOTELS EUROPE & AMERICAS Hôtels	6.34 EUR	0.6%	3.11	★★☆☆		21.0	6.6%	-12.5%	0.0%	
GENT MY	GENTING Hôtels	3.16 MYR	-18.1%	2.89	★★☆☆		8.6	13.9%	-2.2%	4.2%	
RNB MY	GENTING MALAYSIA Hôtels	1.70 MYR	-24.8%	2.26	★★★☆		14.3	23.9%	7.7%	5.9%	
4681 JP	RESORT TRUST Hôtels	1 464.50 JPY	-6.8%	2.20	★☆☆☆		15.9	9.4%	-9.4%	2.4%	

© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

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 Mdrs$

Il s'agit de la Capitalisation Boursière en Milliards de dollards. 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 survendu
- Performance relative 4 semaines ou survendu

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 ±1% sont interprétées comme des tendances positives ou négatives de révision des bénéfices.

Evaluation financière

Les résultats financiers sont notées 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 du prix de l'action dans 12 mois.

PE LT

Il s'agit du rapport entre le prix 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 tendance technique à moyen terme (40 jours) 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) sont considérés comme survendus d'un point de vue technique.

Bad News Factor

Pour déterminer le "Bad News Factor" c'est la baisse 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 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 bihebdomadaire 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 reference.
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 point 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.

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 FACTSET. Indexes data provided by EDI.