Equipements de Télécommunications

Secteur WO | Analyse du **02-juil-2025** | Prix de Clôture du **01-juil-2025**

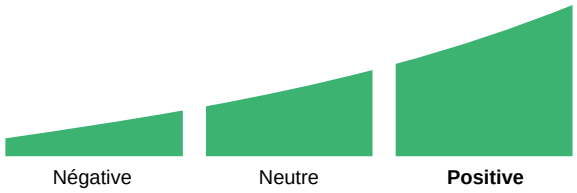
Le secteur Equipements de Télécommunications représente environ 5% de la capitalisation boursière du groupe industriel Technologie et environ 1% du marché mondial avec 52 compagnies suivies régulièrement.

Ce secteur se traîte actuellement au plus haut sur 52 semaines et 38% au-dessus de son plus bas.

Performance depuis le 2 juillet 2024 : 26.6% contre 15.3% pour le groupe industriel Technologie et 12.7% pour le TSC_World.

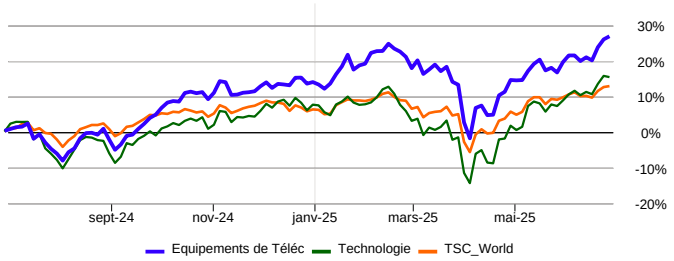
Actuellement, 80.8% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale

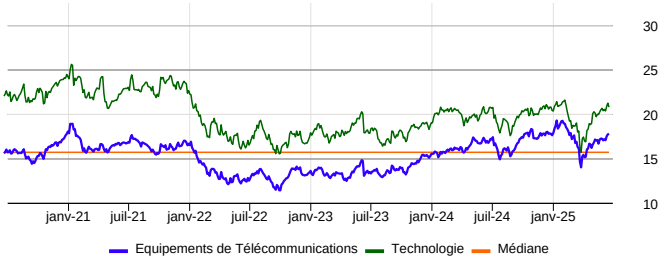


	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. rel. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
Equipements de Télécommunications (WO)	345.98	11.8%	52	1 405.73	★★★★		17.7	17.6%	3.2%	1.6%	
Technologie (WO)	1 159.05	8.8%	679	31 081.68	★★★★		20.7	19.3%	3.2%	0.8%	
TSC_World (WO)	560.84	6.7%	6 089	123 448.69	★★★★		12.5	18.4%	2.9%	2.3%	

Comparatif 2 juillet 2024 - 1er juillet 2025



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 au-dessus de sa mediane qui est de 15.7.



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 sous-évalué.
Le rapport G/PE supérieur à 0.9 indique que le prix de l'indice intègre un discount à la croissance: -16.9% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires ★
Les analystes révisent à la hausse (2.4%) 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 326.1.

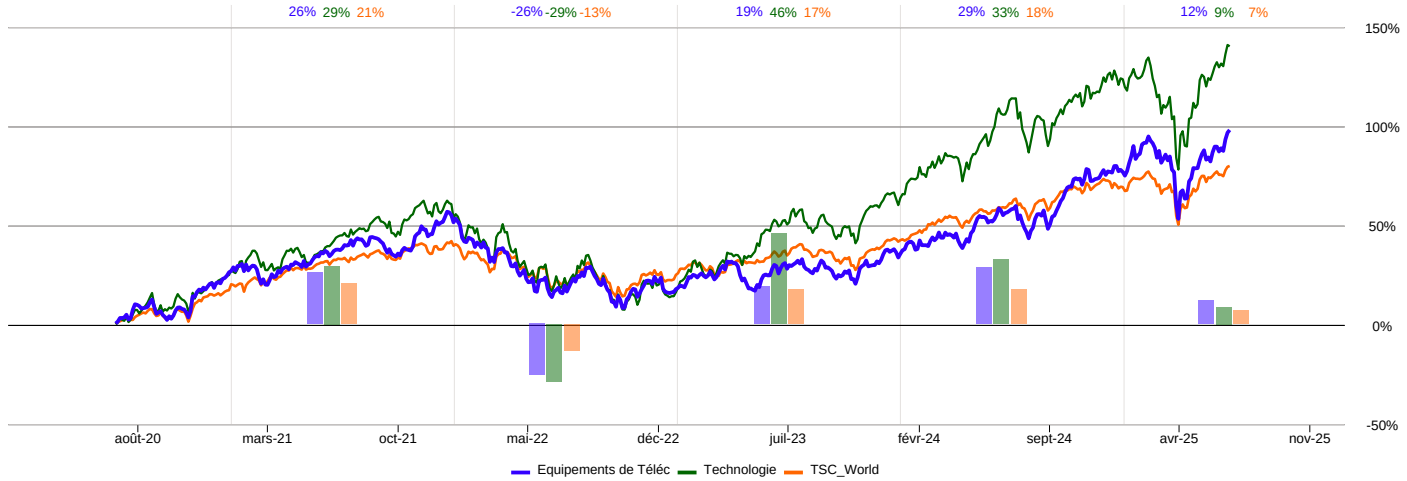
Tendance Technique et Performance ★★
La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 2 mai 2025. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 8% plus bas.

Checklist

Nyon, 02-juil-2025 06:30 GMT+1

Evaluation globale		**Positive**
Étoiles	★★★★	**Très fort intérêt depuis 6 juin 2025.**
Tend. Rev. Bén.	★	Analystes positifs depuis le 3 juin 2025
Evaluation	★	Sous-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 moyenne" depuis le 7 février 2025.**

Comparatif 3 juillet 2020 - 1er juillet 2025



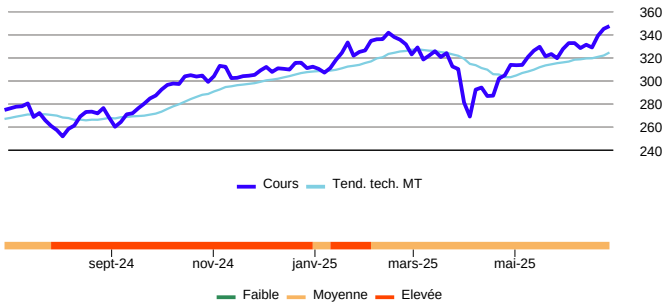
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Equipements de Télécommunications

Secteur WO | Analyse du **02-juil-2025** | Prix de Clôture du **01-juil-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
Equipements de Télécommunications (WO)	345.98	11.8%	52	1 405.73	★★★★		17.7	17.6%	3.2%	1.6%	

Prix & Evolution de la Sensibilité



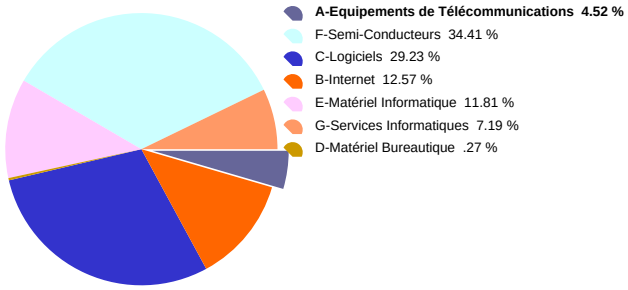
Volatilité
La volatilité est aussi utilisée comme un facteur de sensibilité. Elle mesure les amplitudes de mouvement haussier et baissier d'un titre ou d'un indice. Plus la volatilité est élevée, plus le secteur peut être considéré comme sensible.
A la dernière mise à jour, la volatilité mensuelle (14.4%) étant inférieure à la moyenne des dernières années (17.0%), 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 22.3% du secteur est sensiblement similaire à celle du groupe Technologie (25.8%), 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 Equipements de Télécommunications 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 Equipements de Télécommunications en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.
Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.43%.

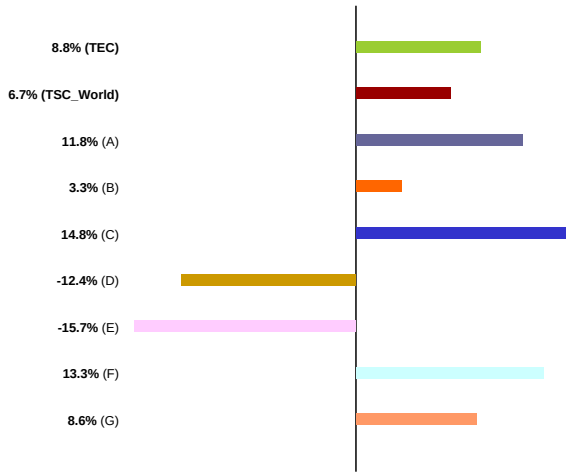
Résumé de l'analyse de sensibilité
Globalement, le secteur Equipements de Télécommunications peut être jugé comme moyennement sensible en raison du facteur Bear Market, moyen.

Répartition par secteur du groupe Technologie



Le secteur le plus important en termes de capitalisation, Semi-conducteurs, représente 34.4% du groupe Technologie. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Logiciels avec 29.2% et Internet avec 12.6%.

Evolution 2025 des secteurs



Le secteur,Equipements de Télécommunications, a enregistré une variation de 11.8% depuis le début de l'année alors que le groupe Technologie a évolué de 8.8%. Ce groupe industriel se compose de 7 secteurs dont les variations extrêmes ont été de -15.7% à 14.8%.

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

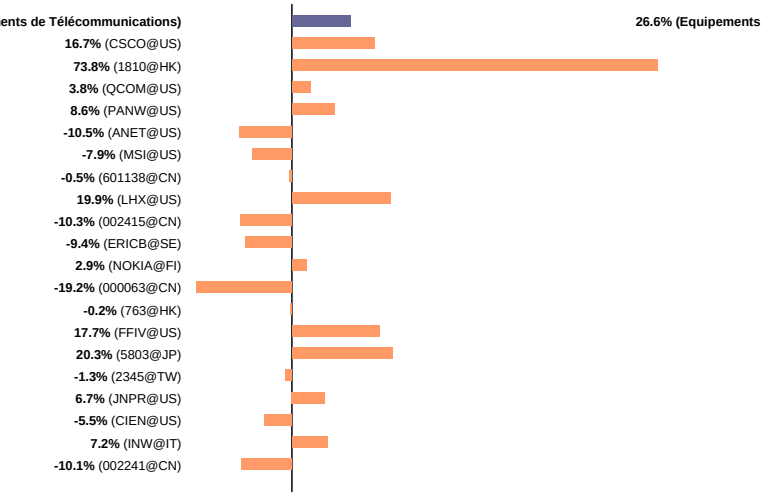
Equipements de Télécommunications

Secteur WO | Analyse du **02-juil-2025** | Prix de Clôture du **01-juil-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
Equipements de Télécommunications (WO)	345.98	11.8%	52	1 405.73	★★★★		17.7	17.6%	3.2%	1.6%	

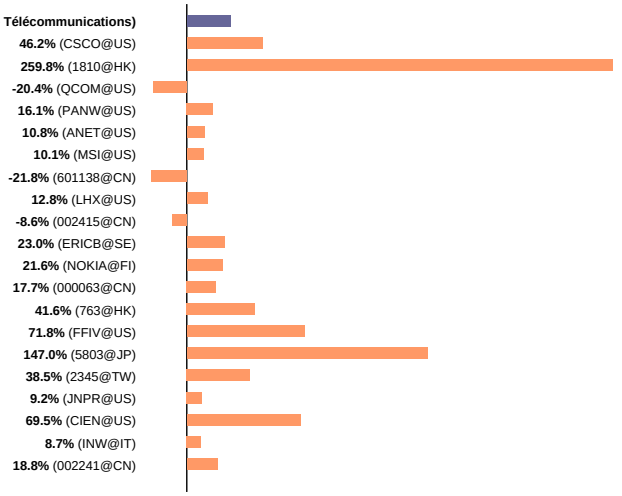
Les performances des 20 plus importants titres du secteur, sont présentées ci-dessous.

Performance depuis le début de l'année



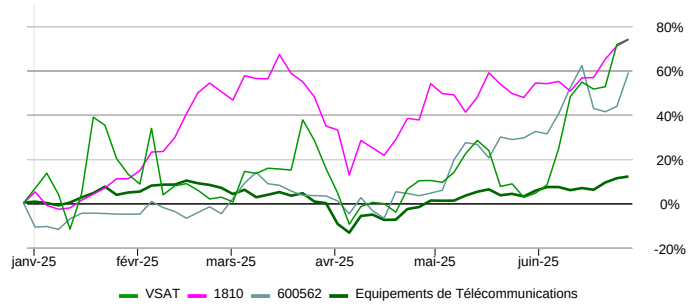
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Performance sur 12 mois

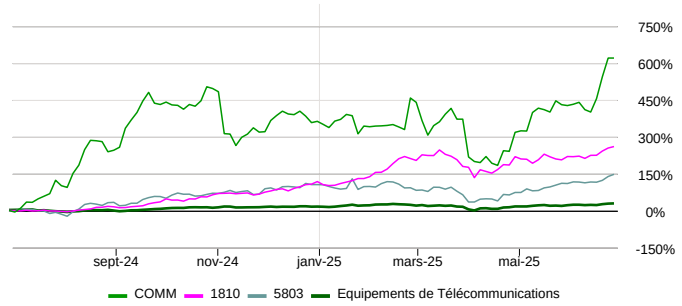


Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2025



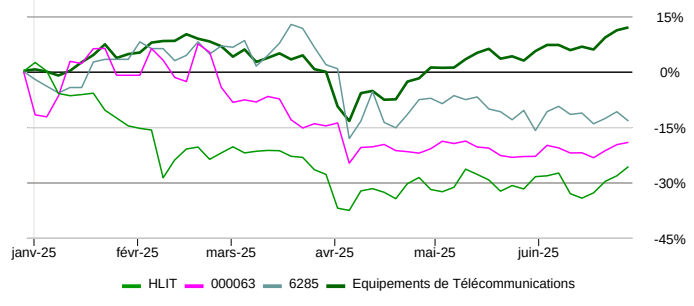
Top Stocks 12 mois



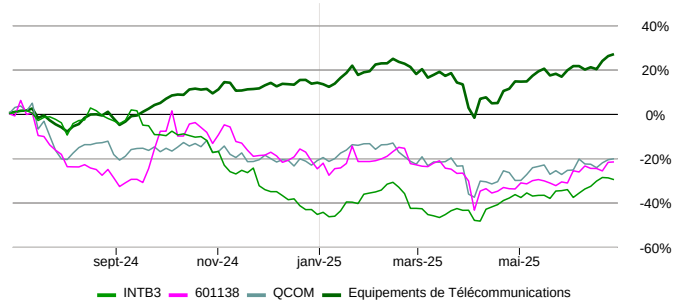
Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de 11.8%; quant aux 3 meilleurs titres, (VIASAT (VSAT), XIAOMI CORP (1810) et GLARUN TECHNOLOGY (600562)) leurs performances ont été respectivement de 74.0%, 73.8% et 59.0%.

Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de 26.6%; les 3 meilleurs titres, (COMMSCOPE HOLD (COMM), XIAOMI CORP (1810) et FUJIKURA (5803)) ont enregistré respectivement des performances de 619.3%, 259.8% et 147.0%.

Flop Stocks 2025



Flop Stocks 12 mois



HARMONIC (HLIT), ZTE CORP (000063) et WISTRON NEWEB (6285) avec -25.8%, -19.2% et -13.5% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Equipements de Télécommunications, la variation a été de 11.8%.

Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par INTELBRAS TELECOMUNICACOES ON (INTB3), FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET (601138) et QUALCOMM (QCOM) avec -29.8%, -21.8% et -20.4%. Quant au secteur Equipements de Télécommunications, il a enregistré une variation de 26.6%.

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/

Equipements de Télécommunications

Secteur WO | Analyse du **02-juil-2025** | Prix de Clôture du **01-juil-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.**

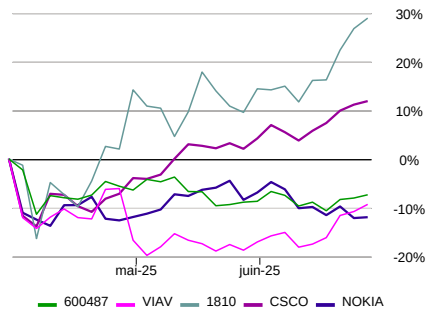
Titres sélectionnés

Nom	Marché	Groupe	Meilleures Évaluations Globales	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
ACCTON TECHNOLOGY	TW	Technologie				✓
ADT	US	Technologie			✓	✓
CISCO SYSTEMS	US	Technologie	✓			
HENGTONG OPTIC-ELEC.CTD.	CN	Technologie	✓			✓
INFRASTRUTTURE WIRELESS	IT	Technologie		✓		
JUNIPER NETWORKS	US	Technologie		✓		
L3HARRIS TECHNOLOGIES	US	Technologie		✓		
MOTOROLA SOLUTIONS	US	Technologie		✓		
NOKIA	FI	Technologie	✓			✓
S-1	KR	Technologie				✓
SPIRENT COMMUNICATIONS	GB	Technologie		✓		
VIAVI SOLUTIONS	US	Technologie	✓			
XIAOMI CORP	HK	Technologie	✓			

Les titres les mieux évalués

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
600487 CN	HENGTONG OPTIC-ELEC.CTD. Equipements de Télécommunications	15.25 CNY	5.21	14.8%	★★☆☆		
VIAV US	VIAVI SOLUTIONS Equipements de Télécommunications	10.16 USD	2.25	13.3%	★★★★		
1810 HK	XIAOMI CORP Equipements de Télécommunications	59.95 HKD	198.09	8.7%	★★★★		
CSCO US	CISCO SYSTEMS Equipements de Télécommunications	69.10 USD	274.74	4.7%	★★★★		
NOKIA FI	NOKIA Equipements de Télécommunications	4.40 EUR	28.05	4.4%	★★☆☆		

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 élligibles 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/

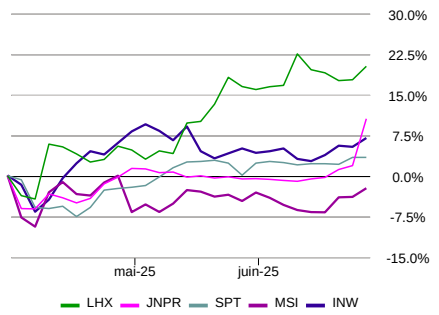
Equipements de Télécommunications

Secteur WO | Analyse du **02-juil-2025** | Prix de Clôture du **01-juil-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
Equipements de Télécommunications (WO)	345.98	11.8%	52	1 405.73	★★★★		17.7	17.6%	3.2%	1.6%	

Les titres les plus défensifs

Evolution sur les 3 derniers mois



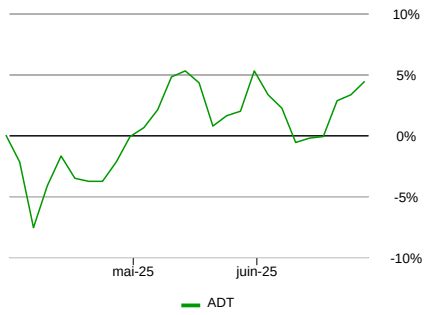
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
LHX US	L3HARRIS TECHNOLOGIES Equipements de Télécommunications	252.18 USD	46.89	-98	★★★☆		
JNPR US	JUNIPER NETWORKS Equipements de Télécommunications	39.95 USD	13.35	-96	★★★★		
SPT GB	SPIRENT COMMUNICATIONS Equipements de Télécommunications	194.80 GBp	1.55	-82	★★★☆		
MSI US	MOTOROLA SOLUTIONS Equipements de Télécommunications	425.65 USD	70.18	-73	★★☆☆		
INW IT	INFRASTRUTTURE WIRELESS Equipements de Télécommunications	10.52 EUR	11.42	-72	★★★★		

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
ADT US	ADT Equipements de Télécommunications	8.52 USD	7.09	2.6%	★★★☆		

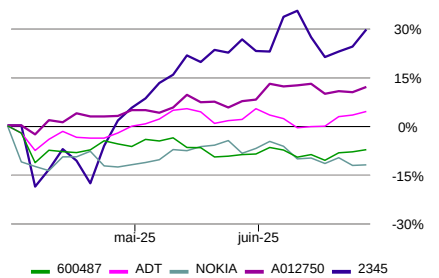
Evolution sur les 3 derniers mois



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.

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
600487 CN	HENGTONG OPTIC-ELEC.CTD. Equipements de Télécommunications	15.25 CNY	5.21	8.6	★★☆☆		
ADT US	ADT Equipements de Télécommunications	8.52 USD	7.09	8.6	★★★☆		
NOKIA FI	NOKIA Equipements de Télécommunications	4.40 EUR	28.05	11.4	★★☆☆		
A012750 KR	S-1 Equipements de Télécommunications	68 900.00 KRW	1.71	13.3	★★☆☆		
2345 TW	ACCTON TECHNOLOGY Equipements de Télécommunications	763.00 TWD	13.98	14.7	★★☆☆		

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/

Equipements de Télécommunications

Secteur WO | Analyse du **02-juil-2025** | Prix de Clôture du **01-juil-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
Equipements de Télécommunications (WO)	345.98	11.8%	52	1 405.73	★★★★		17.7	17.6%	3.2%	1.6%	

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
CSCO US	CISCO SYSTEMS Equipements de Télécommunications	69.10 USD	16.7%	274.74	★★★★		15.6	11.3%	3.8%	2.4%	
1810 HK	XIAOMI CORP Equipements de Télécommunications	59.95 HKD	73.8%	198.09	★★★★		18.5	27.1%	12.2%	0.0%	
QCOM US	QUALCOMM Equipements de Télécommunications	159.40 USD	3.8%	174.87	★★★☆		13.4	9.0%	4.4%	2.2%	
PANW US	PALO ALTO NETWORKS Equipements de Télécommunications	197.58 USD	8.6%	136.45	★☆☆☆		47.2	30.1%	-3.0%	0.0%	
ANET US	ARISTA NETWORKS Equipements de Télécommunications	98.91 USD	-10.5%	128.49	★★★☆		27.3	21.9%	5.8%	0.0%	
MSI US	MOTOROLA SOLUTIONS Equipements de Télécommunications	425.65 USD	-7.9%	70.18	★★☆☆		26.7	17.2%	-2.8%	1.0%	
601138 CN	FOXCONN INDUSTRIAL INTERNET Equipements de Télécommunications	21.40 CNY	-0.5%	58.86	★★★☆		10.8	15.0%	11.0%	4.2%	
LHX US	L3HARRIS TECHNOLOGIES Equipements de Télécommunications	252.18 USD	19.9%	46.89	★★★☆		18.1	13.1%	-0.7%	2.0%	
002415 CN	HANGZHOU HIK VIS.DIG. TECH.'A' Equipements de Télécommunications	27.53 CNY	-10.3%	35.75	★★☆☆		14.7	14.4%	-4.7%	3.2%	
ERICB SE	ERICSSON B Equipements de Télécommunications	81.40 SEK	-9.4%	28.76	★☆☆☆		12.5	5432.2%	0.6%	3.7%	
NOKIA FI	NOKIA Equipements de Télécommunications	4.40 EUR	2.9%	28.05	★★☆☆		11.4	8.5%	-3.3%	3.4%	
763 HK	ZTE CORP Equipements de Télécommunications	24.30 HKD	-0.2%	20.59	★★★☆		11.1	8.9%	8.6%	3.2%	
000063 CN	ZTE CORP Equipements de Télécommunications	32.64 CNY	-19.2%	20.59	★★★☆		16.4	11.4%	2.1%	2.3%	
FFIV US	F5 Equipements de Télécommunications	295.97 USD	17.7%	16.90	★★☆☆		18.1	12.2%	-0.9%	0.0%	
5803 JP	FUJIKURA Equipements de Télécommunications	7 880.00 JPY	20.3%	14.61	★★★★		16.5	14.9%	9.0%	1.8%	
2345 TW	ACCTON TECHNOLOGY Equipements de Télécommunications	763.00 TWD	-1.3%	13.98	★★☆☆		14.7	20.9%	-2.1%	2.6%	
JNPR US	JUNIPER NETWORKS Equipements de Télécommunications	39.95 USD	6.7%	13.35	★★★★		17.7	13.1%	7.0%	2.3%	
CIEN US	CIENA Equipements de Télécommunications	80.11 USD	-5.5%	11.50	★★★☆		18.7	27.8%	-6.4%	0.0%	
INW IT	INFRASTRUTTURE WIRELESS Equipements de Télécommunications	10.52 EUR	7.2%	11.42	★★★★		24.3	14.1%	3.7%	5.5%	
002241 CN	GOERTEK INC. Equipements de Télécommunications	23.20 CNY	-10.1%	11.09	★★★★		16.7	18.2%	8.0%	1.8%	

© 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.