Italie

Référence FTSE MIB | Analyse du **03-sept-2025** | Prix de Clôture du **02-sept-2025**

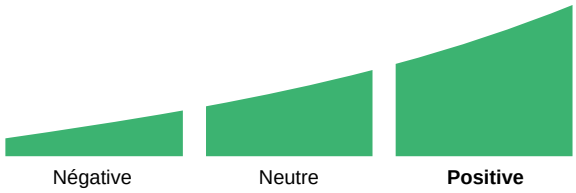
Le marché italien représente moins de 1% de la capitalisation boursière mondiale avec 97 compagnies suivies régulièrement.

L'indice se traîte actuellement proche de son plus haut sur 52 semaines et 26% au-dessus de son plus bas.

Performance depuis le 3 septembre 2024: 23.2% contre 4.5% pour le STOXX600 et 16.0% pour le SP500.

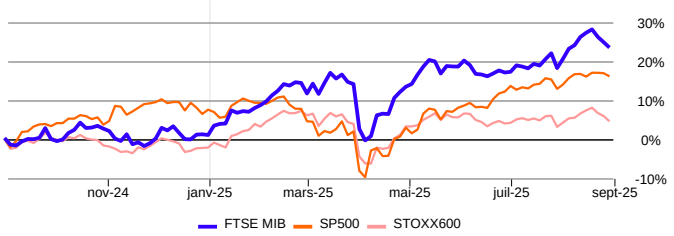
Actuellement, 27.5% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale



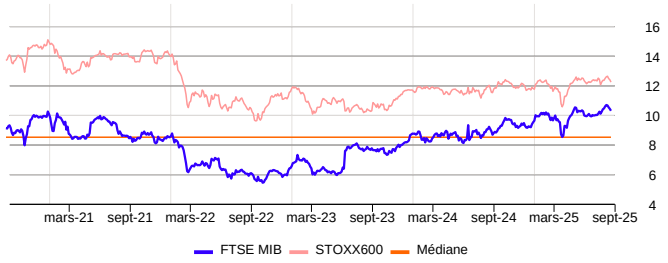
Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
FTSE MIB (IT)	41 727.58	22.1%	40	1 010.62	★★★★		10.2	11.0%	2.5%	5.1%	
STOXX600 (EP)	543.17	7.0%	584	17 200.26	★★★★		12.2	11.8%	0.5%	3.5%	
SP500 (US)	6 415.54	9.1%	497	58 081.69	★★★★		18.9	16.5%	1.4%	1.3%	

Comparatif 3 septembre 2024 - 2 septembre 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. Sur base historique l'indice s'échange au-dessus de sa mediane qui est de 8.5.



Evaluation du prix ★

Le rapport "Croissance des bénéfices attendus / Bénéfices estimés augmentés du dividende" (G/PE) donne une très bonne image de la valeur d'un indice (Méthode Peter Lynch).Sur la base de cette approche, cet indice semble sous-évalué.
Un rapport G/PE supérieur à 0.9 indique que le prix de l'indice intègre un discount à la croissance: >40% dans notre cas.

Tendance des révisions bénéficiaires ★

Les analystes révisent à la hausse (2.5%) leurs prévisions de croissance bénéficiaire par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette tendance positive est en place depuis le 17 juin 2025 au prix de 39 387.2.

Tendance Technique et Performance Relative ★★

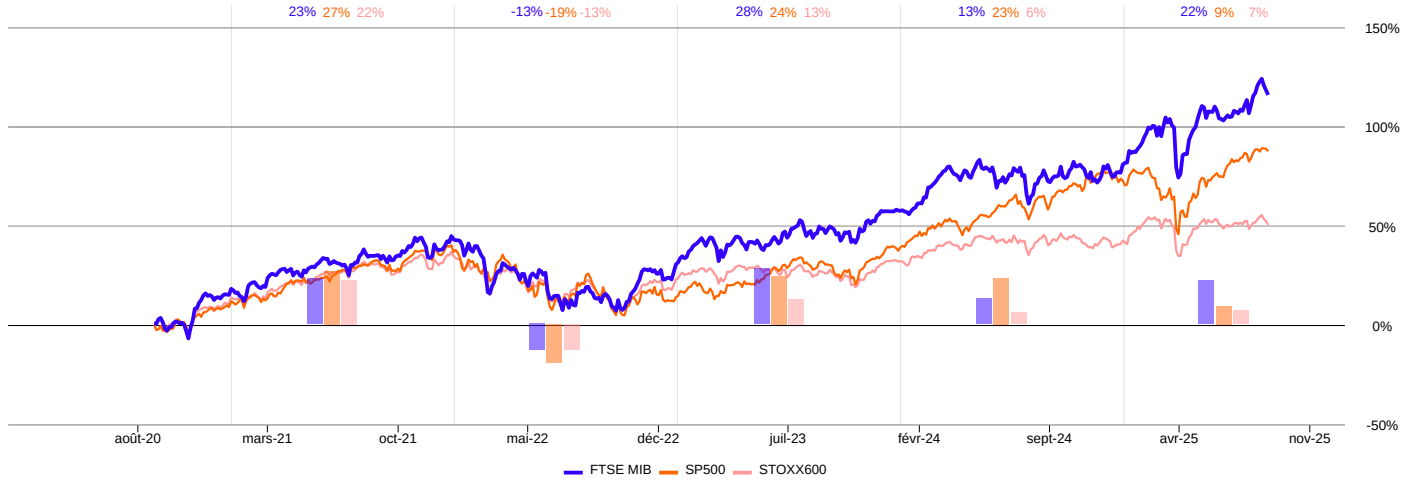
L'indice est proche de sa moyenne mobile à 40 jours. Auparavant (depuis le 29 avril 2025), il s'échangeait au-dessus de cette moyenne mobile. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 2% plus bas.

Checklist

Nyon, 03-sept-2025 06:30 GMT+1

Evaluation globale		**Positive**
Étoiles	★★★★	**Très fort intérêt depuis 18 juillet 2025.**
Tend. Rev. Bén.	★	Analystes positifs depuis le 17 juin 2025
Evaluation	★	Sous-évalué, selon theScreener
Tend. Tech. MT	★	Marché neutre mais précédemment positif (depuis le 29 avril 2025)
Perf. 4 sem.	★	Variation positive du prix sur 4 semaines
Sensibilité		**Moyenne, aucun changement sur 1 an**

Comparatif 4 septembre 2020 - 2 septembre 2025



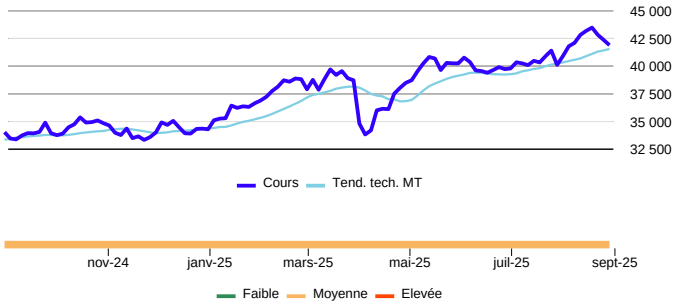
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Italie

Référence FTSE MIB | Analyse du **03-sept-2025** | Prix de Clôture du **02-sept-2025**

Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
FTSE MIB (IT)	41 727.58	22.1%	40	1 010.62	★★★★		10.2	11.0%	2.5%	5.1%	

Prix & Evolution de la Sensibilité



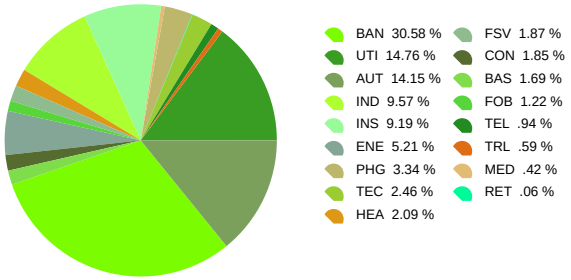
Volatilité
La volatilité est souvent utilisée comme un facteur de sensibilité. Elle mesure les amplitudes de mouvement haussier et baissier d'un titre ou d'un indice. Plus la volatilité est élevée, plus l'indice est considéré comme sensible.
A la dernière mise à jour, la volatilité mensuelle (14.0%) est inférieure à la moyenne des dernières années (16.7%), les fluctuations de prix à court terme ne sont donc pas de très forte amplitude, ce qui indique une certaine accalmie des marchés.
D'autre part, la volatilité à long terme de 18.7% est sensiblement similaire à celle de l'indice européen STOXX600 de 14.5%.

Facteur de sensibilité dans les marchés baissiers
Le «Bear Market Factor» mesure le comportement d'un indice dans des phases de marché baissières. Dans ce contexte, l'indice FTSE MIB tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice TSC_World.
Ce comportement démontre le caractère peu sensible de l'indice dans des corrections de marché. L'indice FTSE MIB tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice TSC_World de -0.31%.

Facteur de sensibilité dans les marchés haussiers
Le «Bad News Factor» mesure les corrections d'un indice dans des phases de marché haussières. Dans cette configuration, le marché sanctionne normalement l'indice FTSE MIB en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.
Lorsque l'indice baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.24%.

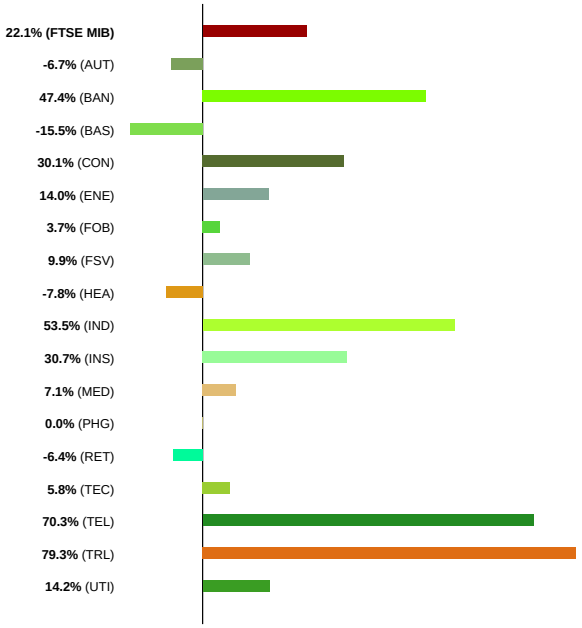
Résumé de l'analyse de sensibilité
Globalement, l'indice FTSE MIB peut être jugé comme moyennement sensible en raison du facteur Bad News moyen.

Groupes par capitalisation boursière du marché italien



Le groupe le plus important en termes de capitalisation, les banques, représente 30.6% du marché italien. Par ordre d'importance, viennent ensuite les services aux collectivités avec 14.8% et l'automobile & équipements avec 14.2%. Le groupe industriel, chimie, est absent du marché italien.

Performances 2025 des groupes du marché italien



L'indice, FTSE MIB a enregistré une variation de 22.1% depuis le début de l'année. Le marché se compose de 17 groupes dont les variations extrêmes ont été de -15.5% à 79.3%.

AUT:Automobiles & Pièces détachée
BAN:Banques
BAS:Matières Premières
CHE:Chimie
CON:Construction & Matériaux
ENE:Energie
FOB:Alimentaire
FSV:Services Financiers
HEA:Santé
IND:Produits & Services Industrie
INS:Assurances
MED:Médias
PHG:Produits Ménagers & Personnel
RET:Commerce de Détail
TEC:Technologie
TEL:Télécommunications
TRL:Voyage & Loisir
UTI:Services aux Collectivités

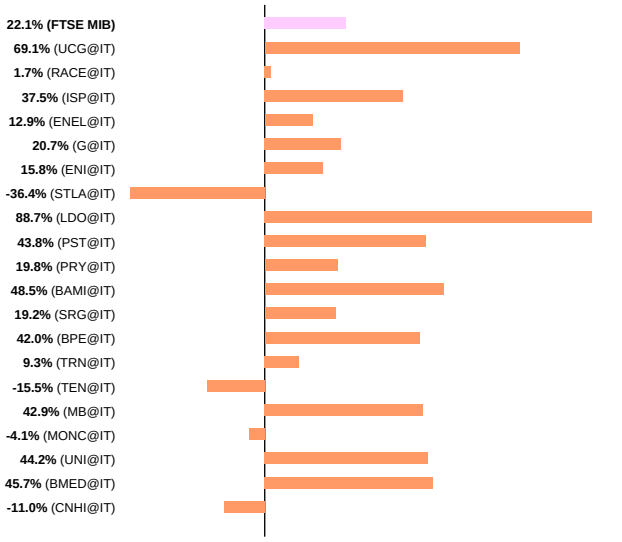
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Italie

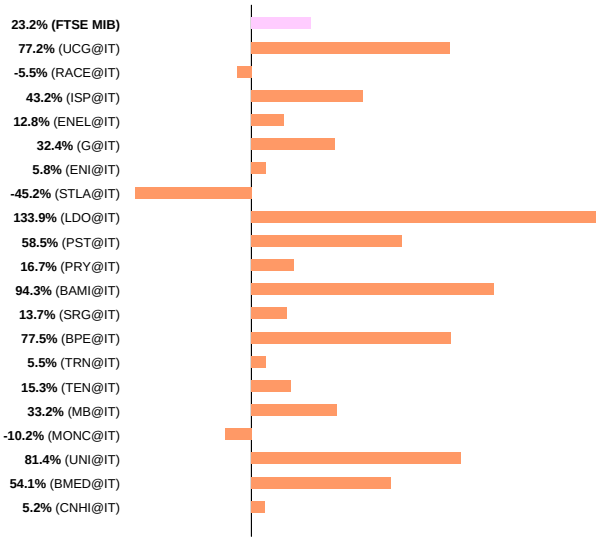
Référence FTSE MIB | Analyse du **03-sept-2025** | Prix de Clôture du **02-sept-2025**

Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
FTSE MIB (IT)	41 727.58	22.1%	40	1 010.62	★★★★		10.2	11.0%	2.5%	5.1%	

Performances 2025 des 20 plus importants titres



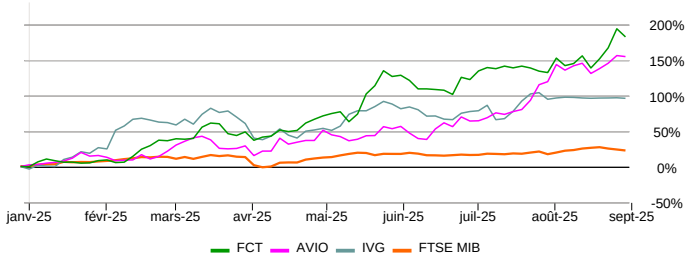
Performances sur 12 mois des 20 plus importants titres



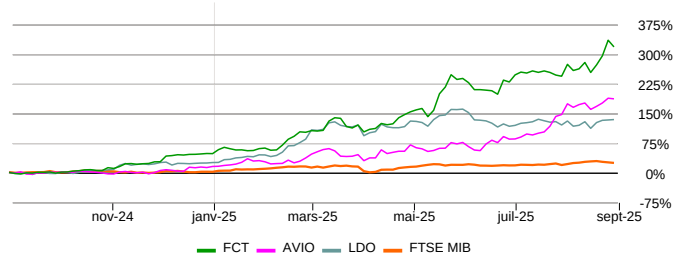
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

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

Top Stocks 2025



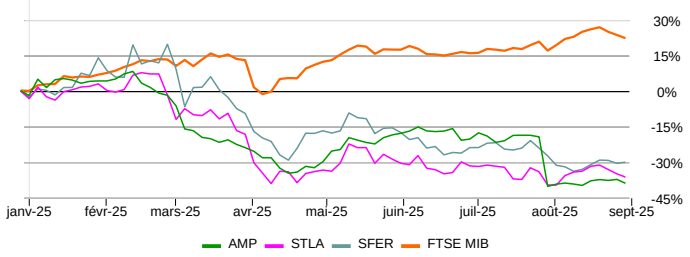
Top Stocks 12 mois



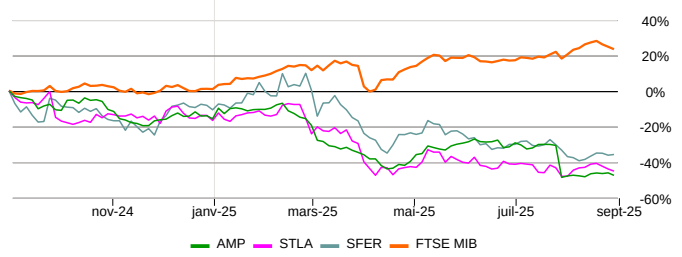
Depuis le début de l'année, la performance de l'indice a été de 22.1%; quant aux 3 meilleurs titres, (FINCANTIERI (FCT), AVIO (AVIO) et IVECO GROUP (IVG)) leurs performances ont été respectivement de 182.4%, 154.7% et 96.0%.

Depuis 12 mois, la performance de l'indice a été de 23.2%; les 3 meilleurs titres, (FINCANTIERI (FCT), AVIO (AVIO) et LEONARDO (LDO)) ont enregistré respectivement des performances de 318.0%, 186.4% et 133.9%.

Flop Stocks 2025



Flop Stocks 12 mois



AMPLIFON (AMP), STELLANTIS (STLA) et SALVATORE FERRAGAMO (SFER) avec -39.0%, -36.4% et -30.1% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour l'indice FTSE MIB, la variation a été de 22.1%.

Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par AMPLIFON (AMP), STELLANTIS (STLA) et SALVATORE FERRAGAMO (SFER) avec -47.6%, -45.2% et -35.8%. Quant à l'indice FTSE MIB, il a enregistré une variation de 23.2%.

AUT:Automobiles & Pièces détachée
BAN:Banques
BAS:Matières Premières
CHE:Chimie
CON:Construction & Matériaux
ENE:Energie
FOB:Alimentaire
FSV:Services Financiers
HEA:Santé
IND:Produits & Services Industrie
INS:Assurances
MED:Médias
PHG:Produits Ménagers & Personnel
RET:Commerce de Détail
TEC:Technologie
TEL:Télécommunications
TRL:Voyage & Loisir
UTI:Services aux Collectivités

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

Italie

Référence FTSE MIB | Analyse du **03-sept-2025** | Prix de Clôture du **02-sept-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.**

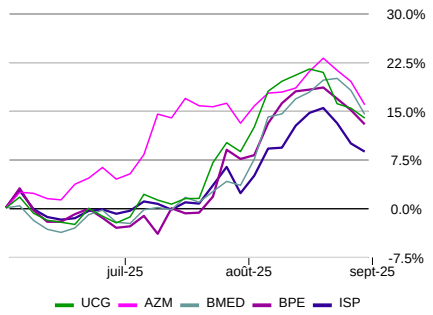
Titres sélectionnés

Nom	Marché	Groupe	Meilleures Évaluations Globales	Plus Défensifs	Hauts Dividendes	Bas PE
ACEA	IT	Services aux Collectivités		✓		
ANIMA HOLDING	IT	Services Financiers		✓		
AZIMUT HOLDING	IT	Services Financiers	✓		✓	
BANCA IFIS	IT	Services Financiers				✓
BANCA MEDIOLANUM	IT	Banques	✓			
BPER BANCA	IT	Banques	✓			
DANIELI	IT	Produits & Services Industriels				✓
ENEL	IT	Services aux Collectivités			✓	
ENI	IT	Energie			✓	
INTESA SANPAOLO	IT	Banques	✓		✓	
ITALGAS	IT	Services aux Collectivités		✓		
IVECO GROUP	IT	Produits & Services Industriels				✓
LOTTOMATICA GROUP SPA	IT	Voyage & Loisir		✓		
NEXI	IT	Services Financiers				✓
POSTE ITALIANE	IT	Assurances			✓	
SAIPEM	IT	Energie				✓
SNAM	IT	Services aux Collectivités		✓		
UNICREDIT	IT	Banques	✓			

Meilleure Evaluation Globale

Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Rév. Bén. 7 sem.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
UCG IT	UNICREDIT Banques et Autres Institutions de Créd	65.16 EUR	121.00	16.5%	★★★★		
AZM IT	AZIMUT HOLDING Gérants de Fonds	29.74 EUR	5.06	14.1%	★★★★		
BMED IT	BANCA MEDIOLANUM Banques et Autres Institutions de Créd	16.74 EUR	14.80	11.3%	★★★★		
BPE IT	BPER BANCA Banques et Autres Institutions de Créd	8.71 EUR	20.14	7.7%	★★★★		
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banques et Autres Institutions de Créd	5.31 EUR	111.70	5.6%	★★★★		

Evolution sur les 3 derniers mois



La note globale (Evaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité (comportement dans les marchés baissiers et sensibilité aux mauvaises nouvelles). Dans le but de présenter la meilleure sélection, seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure au milliard de dollars et affichant de bonnes évaluations de croissance bénéficiaire sont affichées. En outre, les titres 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.

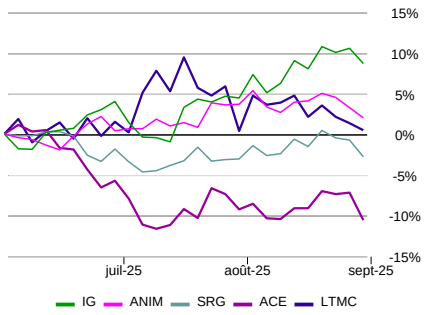
© 2025 theScreener.com S.A., www.thescreener.com/fr/home/imprint/

Italie

Référence FTSE MIB | Analyse du **03-sept-2025** | Prix de Clôture du **02-sept-2025**

Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
FTSE MIB (IT)	41 727.58	22.1%	40	1 010.62	★★★★		10.2	11.0%	2.5%	5.1%	

Evolution sur les 3 derniers mois



Les titres les plus défensifs

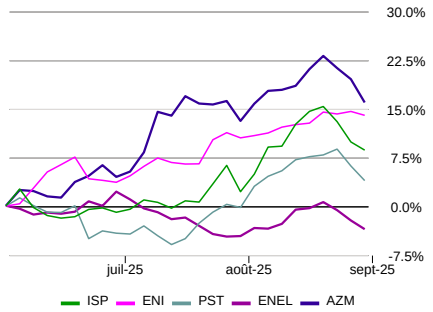
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Bear Market Factor	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
IG IT	ITALGAS Distribution de Gaz	7.55 EUR	9.03	-126	★★★★		
ANIM IT	ANIMA HOLDING Gérants de Fonds	6.08 EUR	2.25	-112	★★★☆		
SRG IT	SNAM Distribution de Gaz	5.10 EUR	20.20	-95	★★☆☆		
ACE IT	ACEA Electricité Conventionnelle	19.48 EUR	4.93	-91	★★☆☆		
LTMC IT	LOTTOMATICA GROUP SPA Jeu	23.02 EUR	6.83	-88	★★☆☆		

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

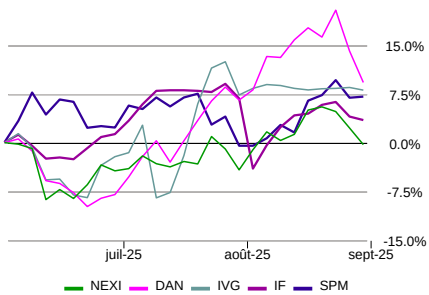
Symbole Marché	Nom Secteur	Prix Devise	Cap Bours en Mdrs$	Div.	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banques et Autres Institutions de Créd	5.31 EUR	111.70	7.5%	★★★★		
ENI IT	ENI Pétrole & Gaz Intégrés	15.16 EUR	54.30	7.1%	★★★★		
PST IT	POSTE ITALIANE Assurances-Vie	19.59 EUR	30.35	6.4%	★★★☆		
ENEL IT	ENEL Electricité Conventionnelle	7.78 EUR	93.04	6.3%	★★★★		
AZM IT	AZIMUT HOLDING Gérants de Fonds	29.74 EUR	5.06	6.0%	★★★★		

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 Mdrs$	PE LT	Étoiles	Sensibilité	Evaluation globale
NEXI IT	NEXI Finance Spécialités	5.29 EUR	7.61	6.7	★★★☆		
DAN IT	DANIELI Machines Industrielles	38.30 EUR	2.95	6.8	★★★★		
IVG IT	IVECO GROUP Véhicules Commerciaux & Camions	18.30 EUR	7.39	7.0	★★☆☆		
IF IT	BANCA IFIS Finance Spécialités	22.98 EUR	1.63	7.4	★★☆☆		
SPM IT	SAIPEM Pétrole : Equipements - Services	2.40 EUR	5.53	7.5	★★★☆		

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.

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

Italie

Référence FTSE MIB | Analyse du **03-sept-2025** | Prix de Clôture du **02-sept-2025**

Index	Valeur Indice	Perf YtD	Nbre de Titres	Cap Bours en Mdrs$	Étoiles	Sensibilité	PE LT	Croiss. LT	Perf. 4 sem.	Div.	Evaluation globale
FTSE MIB (IT)	41 727.58	22.1%	40	1 010.62	★★★★		10.2	11.0%	2.5%	5.1%	

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
UCG IT	UNICREDIT Banques et Autres Institutions	65.16 EUR	69.1%	121.00	★★★★		7.6	8.8%	3.4%	5.5%	
RACE IT	FERRARI Constructeurs Automobiles	419.20 EUR	1.6%	113.27	★★		37.3	24.3%	9.1%	0.8%	
ISP IT	INTESA SANPAOLO Banques et Autres Institutions	5.31 EUR	37.5%	111.70	★★★★		8.5	7.7%	4.9%	7.5%	
ENEL IT	ENEL Electricité Conventionnelle	7.78 EUR	12.9%	93.04	★★★★		10.6	6.9%	-0.3%	6.3%	
G IT	ASSICURAZIONI GENERALI Assurances Générales	32.92 EUR	20.7%	60.24	★★★		9.9	9.7%	1.9%	5.1%	
ENI IT	ENI Pétrole & Gaz Intégrés	15.16 EUR	15.8%	54.30	★★★★		8.5	8.2%	1.8%	7.1%	
STLA IT	STELLANTIS Constructeurs Automobiles	8.01 EUR	-36.4%	35.91	★★		4.2	28.7%	4.2%	5.2%	
LDO IT	LEONARDO Aéronautique - Espace - Armemen	48.94 EUR	88.7%	34.12	★★★★		19.4	17.9%	4.9%	1.3%	
PST IT	POSTE ITALIANE Assurances-Vie	19.59 EUR	43.8%	30.35	★★★		10.0	8.2%	2.8%	6.4%	
PRY IT	PRYSMIAN Composants Électroniques & Équi	73.86 EUR	19.8%	25.18	★★★★		14.2	16.0%	5.7%	1.3%	
BAMI IT	BANCO BPM Banques et Autres Institutions	11.60 EUR	48.5%	20.61	★★★★		8.8	6.5%	5.4%	8.8%	
SRG IT	SNAM Distribution de Gaz	5.10 EUR	19.1%	20.20	★★		11.9	7.5%	-1.1%	6.0%	
BPE IT	BPER BANCA Banques et Autres Institutions	8.71 EUR	42.0%	20.14	★★★★		7.7	5.7%	3.6%	9.2%	
TRN IT	TERNA RETE ELETTRICA NAZ Electricité Conventionnelle	8.33 EUR	9.3%	19.87	★		14.7	8.6%	-2.6%	4.8%	
TEN IT	TENARIS Acier	15.27 EUR	-15.5%	19.37	★		10.3	4.6%	0.2%	4.8%	
MB IT	MEDIOBANCA Banques et Autres Institutions	20.11 EUR	42.9%	18.96	★★★★		10.5	8.0%	5.4%	8.7%	
MONC IT	MONCLER Habillement & Accessoires	48.90 EUR	-4.1%	15.57	★★★		19.1	13.3%	3.1%	2.6%	
UNI IT	UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO Assurances-Vie	17.35 EUR	44.2%	14.90	★★★★		8.9	7.9%	0.3%	5.9%	
BMED IT	BANCA MEDIOLANUM Banques et Autres Institutions	16.74 EUR	45.7%	14.80	★★★★		11.9	6.3%	9.2%	4.9%	
CNHI IT	CNH INDUSTRIAL Véhicules Commerciaux & Camions	9.61 EUR	-11.0%	14.32	★		11.4	16.0%	-15.3%	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), 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 ajustées) 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 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.