



Banques et Autres Institutions de Crédit

Secteur WO

Analyse du 09-oct-2024

Prix de Clôture du 08-oct-2024

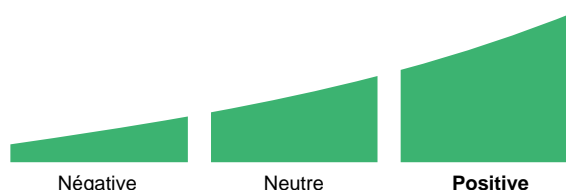
Le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit représente environ 55% de la capitalisation boursière des groupes industriels Banques et Services Financiers et environ 8% du marché mondial avec 997 compagnies suivies régulièrement.

Ce secteur se traite actuellement proche de son plus haut sur 52 semaines et 31% au-dessus de son plus bas.

Performance depuis le 10 octobre 2023 : 26.2% contre 30.2% pour le groupe industriel Services Financiers et 25.4% pour le TSC_World.

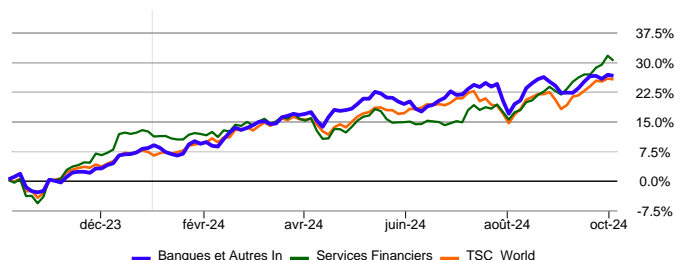
Actuellement, 30.1% des titres sont en tendance haussière.

Évaluation Globale



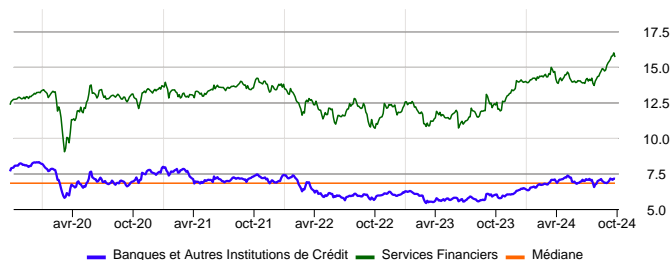
| | Valeur Indice | Perf YtD | Nbre de Titres | Cap Bours en Mdrs\$ | Étoiles | Sensibilité | PE LT | Croiss. LT | Perf. rel. 4 sem. | Div. | Evaluation globale |
|--|---------------|----------|----------------|---------------------|---------|-------------|-------|------------|-------------------|------|--------------------|
| Banques et Autres Institutions de Crédit (WO) | 179.62 | 17.1% | 345 | 9 680.90 | ★★★★★ | | 7.1 | 7.5% | -2.0% | 5.0% | |
| Services Financiers (WO) | 290.22 | 15.6% | 652 | 7 992.04 | ★★★★★ | | 15.7 | 14.8% | 0.3% | 2.7% | |
| TSC_World (WO) | 521.97 | 16.8% | 6 155 | 115 594.40 | ★★★★★ | | 12.1 | 18.5% | 5.4% | 2.4% | |

Comparatif 10 octobre 2023 - 8 octobre 2024



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 médiane qui est de 6.8.



Evaluation du prix ★

Le rapport "Croissance des bénéfices attendus / Bénéfices estimés augmentés du dividende" (G/PE) donne une très bonne image de la valeur d'un secteur (Méthode Peter Lynch).

Sur cette base, le secteur semble fortement sous-évalué.

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

Tendance des révisions bénéficiaires ★

Les analystes n'ont pas révisé leurs prévisions de croissance bénéficiaire de façon significative par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt (les révisions situées entre +1% et -1% sont considérées comme neutres). Mais la tendance de fond est positive depuis le 3 novembre 2023 au niveau de 142.2.

Tendance Technique et Performance ★★

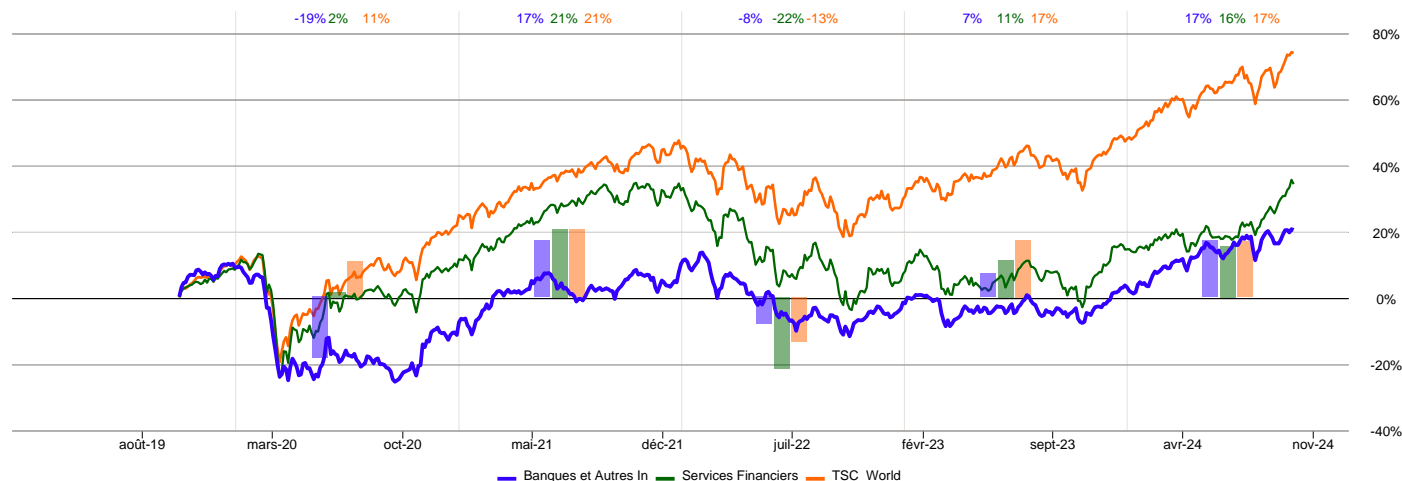
La tendance technique à moyen terme (40 jours) est positive depuis le 20 août 2024. Le point de renversement technique confirmé est actuellement 3% plus bas.

Checklist

Nyon, 09-oct-2024 06:30 GMT+1

| | | |
|---------------------------|-------|---|
| Evaluation globale | | Positive |
| Étoiles | ★★★★★ | Fort intérêt depuis 13 septembre 2024. |
| Tend. Rev. Bén. | ★ | Analystes neutres mais précédemment positifs (depuis le 3 novembre 2023) |
| Evaluation | ★ | Fortement sous-évalué |
| Tend. Tech. MT | ★ | Marché positif depuis le 20 août 2024 |
| Perf. rel. 4 sem. | ★ | Sous pression (vs. TSC_World) |
| Sensibilité | | L'industrie figure sur le niveau "sensibilité faible" depuis le 19 avril 2024. |

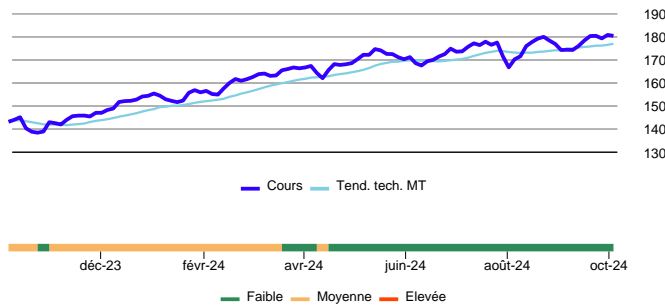
Comparatif 8 octobre 2019 - 8 octobre 2024





| | Valeur Indice | Perf YtD | Nbre de Titres | Cap Bours en Mdrs\$ | Étoiles | Sensibilité | PE LT | Croiss. LT | Perf. rel. 4 sem. | Div. | Evaluation globale |
|---|---------------|----------|----------------|---------------------|---------|-------------|-------|------------|-------------------|------|--------------------|
| Banques et Autres Institutions de Crédit (WO) | 179.62 | 17.1% | 345 | 9 680.90 | ★★★★★ | | 7.1 | 7.5% | -2.0% | 5.0% | |

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 (7.4%) étant inférieure à la moyenne des dernières années (13.2%), les fluctuations de prix à court terme ne sont donc pas de très forte amplitude, ceci indique une certaine accalmie des marchés.

D'autre part, la volatilité à long terme 11.0% du secteur est sensiblement similaire à celle du groupe Services Financiers (12.3%), reflétant des variations de prix presque identiques entre le secteur et le groupe auquel il appartient.

Sensibilité dans les marchés baissiers

Le «Bear Market Factor» mesure le comportement d'un secteur dans des phases de marché baissières. Dans ce contexte, le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit 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 Banques et Autres Institutions de Crédit tend en moyenne à minimiser les baisses de l'indice de -0.73%.

Sensibilité dans les marchés haussiers

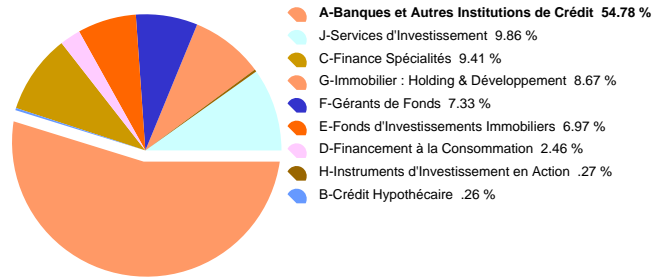
Le «Bad News Factor» mesure les corrections d'un secteur dans des phases de marché haussières. Dans cette configuration, le marché sanctionne faiblement le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit en cas de pressions spécifiques dans cette activité économique.

Lorsque le secteur baisse à contre-courant du marché, il s'écarte en moyenne de -1.31%.

Résumé de l'analyse de sensibilité

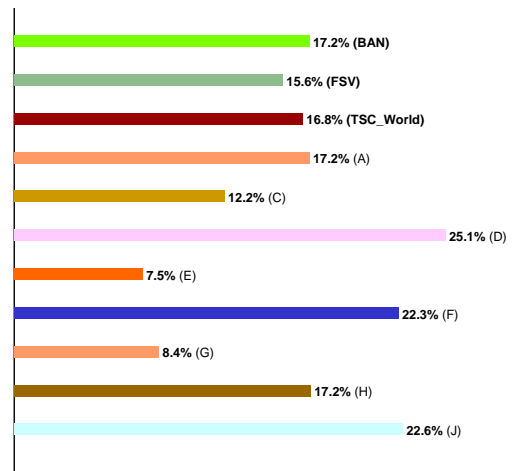
Globalement, le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit peut être jugé comme faiblement sensible, en raison des deux facteurs, Bear Market et Bad News, faible tous les deux.

Répartition par secteur des groupes Banques, Services Financiers



Le secteur le plus important en termes de capitalisation, Banques et Autres Institutions de Crédit, représente 54.8% des groupes Banques et Services Financiers. Par ordre d'importance, viennent ensuite les secteurs Services d'investissement avec 9.9% et Finance - Spécialités avec 9.4%.

Evolution 2024 des secteurs



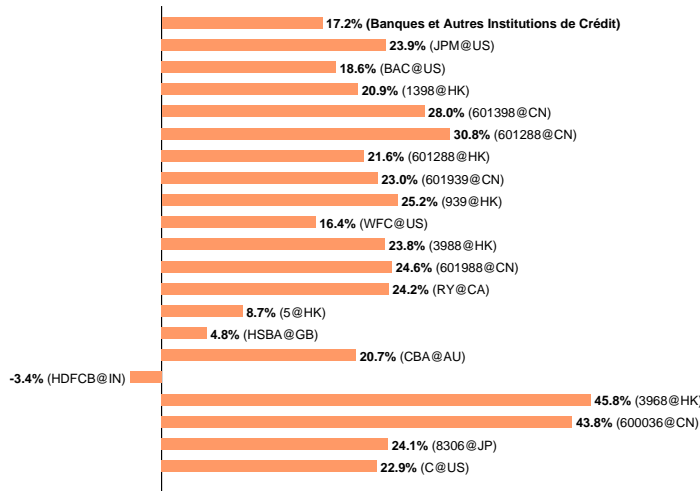
Le secteur, Banques et Autres Institutions de Crédit a enregistré une variation de 17.1% depuis le début de l'année alors que le groupe Services Financiers a évolué de 15.6%. Ces 2 groupes industriels se composent de 9 secteurs dont les variations extrêmes ont été de 7.5% à 25.1%.



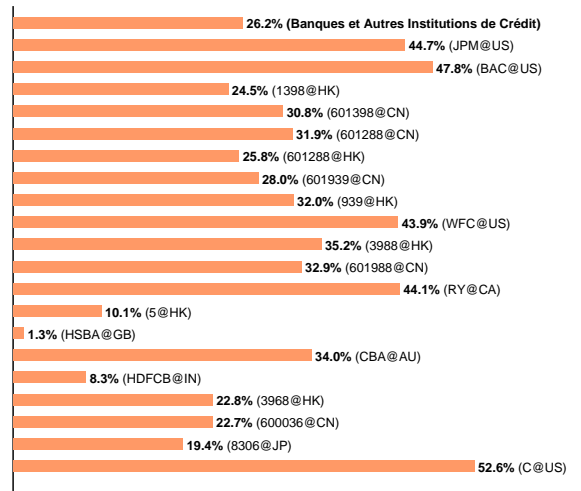
| | Valeur Indice | Perf YtD | Nbre de Titres | Cap Bours en Mdrs\$ | Étoiles | Sensibilité | PE LT | Croiss. LT | Perf. rel. 4 sem. | Div. | Evaluation globale |
|---|---------------|----------|----------------|---------------------|---------|-------------|-------|------------|-------------------|------|--------------------|
| Banques et Autres Institutions de Crédit (WO) | 179.62 | 17.1% | 345 | 9 680.90 | ★★★★☆ | | 7.1 | 7.5% | -2.0% | 5.0% | |

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

Performance depuis le début de l'année



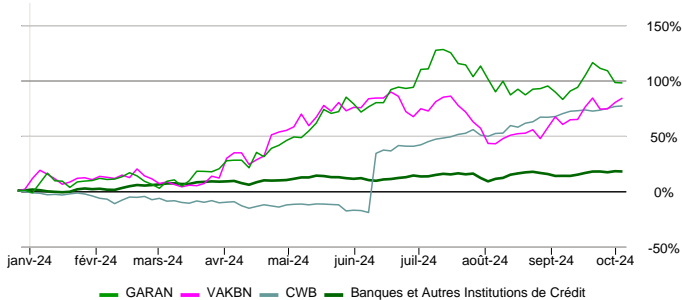
Performance sur 12 mois



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

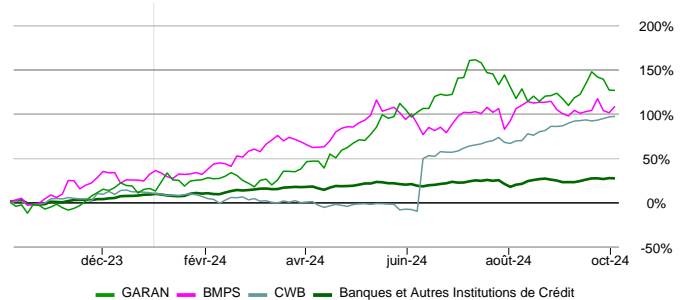
Les détails ainsi que les analyses des titres présentés ci-dessus se trouvent en page 6

Top Stocks 2024



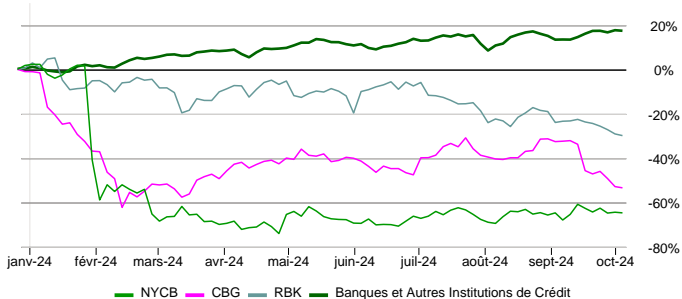
Depuis le début de l'année, la performance du secteur a été de 17.1%; quant aux 3 meilleurs titres, (TURKIYE GARANTI BANK (GARAN), TURKIYE VAKIFLAR (VAKBN) et CANADIAN WESTERN BANK (CWB)) leurs performances ont été respectivement de 97.6%, 84.0% et 76.8%.

Top Stocks 12 mois



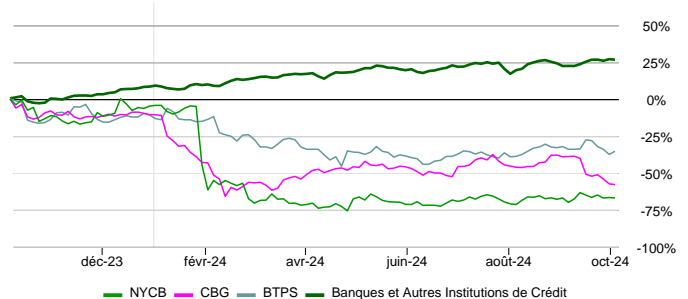
Depuis 12 mois, la performance du secteur a été de 26.2%; les 3 meilleurs titres, (TURKIYE GARANTI BANK (GARAN), BANCA MONTE DEI PASCHI (BMPS) et CANADIAN WESTERN BANK (CWB)) ont enregistré respectivement des performances de 126.1%, 108.1% et 96.8%.

Flop Stocks 2024



NEW YORK COMMUNITY BANCORP (NYCB), CLOSE BROTHERS PLC (CBG) et RBL BANK (RBK) avec -64.8%, -53.5% et -29.9% ont enregistré les 3 plus mauvaises performances depuis le début de l'année. Pour le secteur Banques et Autres Institutions de Crédit, la variation a été de 17.1%.

Flop Stocks 12 mois



Les 3 plus mauvaises performances depuis 12 mois ont été enregistré par NEW YORK COMMUNITY BANCORP (NYCB), CLOSE BROTHERS PLC (CBG) et BANK BTPN SYARIAH (BTPS) avec -67.1%, -58.0% et -35.5%. Quant au secteur Banques et Autres Institutions de Crédit, il a enregistré une variation de 26.2%.

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



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.**

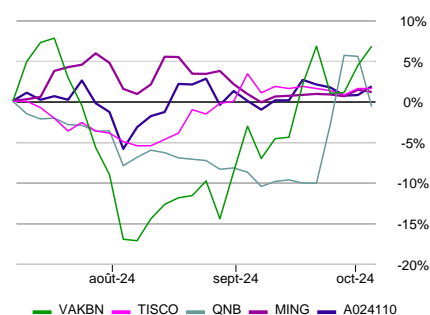
Titres sélectionnés

| Nom | Marché | Groupe | Meilleures Evaluations | Plus Défensifs | Hauts Dividendes | Bas PE |
|--------------------------|--------|---------|------------------------|----------------|------------------|--------|
| ABN AMRO BANK | NL | Banques | | | ✓ | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA | ES | Banques | | | ✓ | |
| CANADIAN WESTERN BANK | CA | Banques | | ✓ | | |
| HSBC HOLDINGS | HK | Banques | | ✓ | | |
| INDUSTRIAL BANK OF KOREA | KR | Banques | ✓ | ✓ | | |
| INTESA SANPAOLO | IT | Banques | | | ✓ | |
| MEBUKI FINANCIAL GROUP | JP | Banques | | ✓ | | |
| QATAR NATIONAL BANK | EG | Banques | ✓ | | | ✓ |
| SPAREBANK 1 NORD-NORGE | NO | Banques | | | ✓ | |
| SPAREBANK 1 SMN | NO | Banques | ✓ | | | |
| TISCO FINANCIAL GROUP | TH | Banques | ✓ | | | |
| TURKIYE GARANTI BANK | TR | Banques | | | | ✓ |
| TURKIYE HALK BANKASI | TR | Banques | | | | ✓ |
| TURKIYE VAKIFLAR | TR | Banques | ✓ | | | ✓ |
| WOORI FINANCIAL GROUP | KR | Banques | | ✓ | ✓ | |
| YAPI VE KREDI BANKASI | TR | Banques | | | | ✓ |

Les titres les mieux évalués

| Symbole Marché | Nom Secteur | Prix Devise | Cap Bours en Mdrs\$ | Rév. Bén. 7 sem. | Étoiles | Sensibilité | Evaluation globale |
|-------------------|--|------------------|------------------------|---------------------|---------|-------------|-----------------------|
| VAKBN TR | TURKIYE VAKIFLAR Banques et Autres Institutions de Créd | 23.62 TRY | 6.75 | 23.8% | ★★★★★ | | |
| TISCO TH | TISCO FINANCIAL GROUP Banques et Autres Institutions de Créd | 97.25 THB | 2.32 | 6.6% | ★★★★★ | | |
| QNB EG | QATAR NATIONAL BANK Banques et Autres Institutions de Créd | 29.65 EGP | 1.38 | 3.1% | ★★★★★ | | |
| MING NO | SPAREBANK 1 SMN Banques et Autres Institutions de Créd | 153.08 NOK | 2.07 | 1.9% | ★★★★★ | | |
| A024110 KR | INDUSTRIAL BANK OF KOREA Banques et Autres Institutions de Créd | 14 130.00 KRW | 8.37 | 1.4% | ★★★★★ | | |

Evolution sur les 3 derniers mois



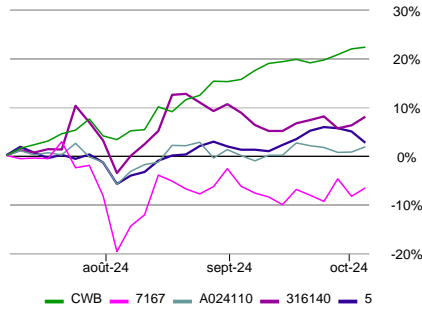
La note globale (Evaluation globale) est une approche multicritères qui permet d'identifier les titres les mieux évalués. Cette appréciation est la composante de facteurs fondamentaux (PE, croissance, révision des bénéfices, dividende, ...), techniques (moyennes mobiles et performance) et de sensibilité (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 éligibles doivent avoir: un intérêt minimum de 2 étoiles, une évaluation neutre à positive, une sensibilité faible à moyenne. Lorsque les notes globales sont identiques, c'est la révision des bénéfices sur 7 semaines selon les analystes (Rév. Bén. 7 sem.) qui permet de classer les sociétés par ordre d'intérêt.



| | Valeur Indice | Perf YtD | Nbre de Titres | Cap Bours en Mdr\$ | Étoiles | Sensibilité | PE LT | Croiss. LT | Perf. rel. 4 sem. | Div. | Evaluation globale |
|---|---------------|----------|----------------|--------------------|---------|-------------|-------|------------|-------------------|------|--------------------|
| Banques et Autres Institutions de Crédit (WO) | 179.62 | 17.1% | 345 | 9 680.90 | ★★★★★ | | 7.1 | 7.5% | -2.0% | 5.0% | |

Les titres les plus défensifs

Evolution sur les 3 derniers mois



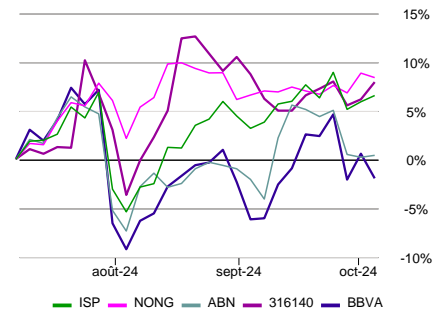
| Symbole Marché | Nom Secteur | Prix Devise | Cap Bours en Mdr\$ | Bear Market Factor | Étoiles | Sensibilité | Evaluation globale |
|----------------|---|---------------|--------------------|--------------------|---------|-------------|--------------------|
| CWB CA | CANADIAN WESTERN BANK Banques et Autres Institutions de Cré | 54.59 CAD | 3.85 | -171 | ★★★★★ | | |
| 7167 JP | MEBUKI FINANCIAL GROUP Banques et Autres Institutions de Cré | 568.60 JPY | 3.73 | -132 | ★★★★★ | | |
| A024110 KR | INDUSTRIAL BANK OF KOREA Banques et Autres Institutions de Cré | 14 130.00 KRW | 8.37 | -128 | ★★★★★ | | |
| 316140 KR | WOORI FINANCIAL GROUP Banques et Autres Institutions de Cré | 15 850.00 KRW | 8.82 | -121 | ★★★★★ | | |
| 5 HK | HSBC HOLDINGS Banques et Autres Institutions de Cré | 68.45 HKD | 166.00 | -114 | ★★★★★ | | |

L'évaluation de la sensibilité s'appuie essentiellement sur 2 critères; le "Comportement du titre dans les marchés baissiers" (Bear Market Factor) et la "Sensibilité du titre en cas de mauvaises nouvelles" (Bad News Factor). Le positionnement du titre selon les normes mondiales permet d'attribuer 3 niveaux de sensibilité (faible, moyen et élevé). C'est la composition de ces 2 facteurs qui donne le niveau final et qui permet de présenter une sélection de titres défensifs au marché. Dans le but de présenter une sélection pertinente, seules des sociétés avec une capitalisation boursière supérieure au milliard de dollars et affichant de bonnes évaluations de croissance bénéficiaire sont affichées. En outre, les titres éligibles doivent avoir: un intérêt minimum de 2 étoiles, une évaluation neutre à positive, une sensibilité faible à moyenne. En cas d'égalité, c'est le "Comportement du titre dans les marchés baissiers" qui départagera les valeurs.

Les titres à haut dividende

| Symbole Marché | Nom Secteur | Prix Devise | Cap Bours en Mdr\$ | Div. | Étoiles | Sensibilité | Evaluation globale |
|----------------|---|---------------|--------------------|------|---------|-------------|--------------------|
| ISP IT | INTESA SANPAOLO Banques et Autres Institutions de Cré | 3.79 EUR | 76.18 | 9.4% | ★★★★★ | | |
| NONG NO | SPAREBANK 1 NORD-NORGE Banques et Autres Institutions de Cré | 108.06 NOK | 1.02 | 8.1% | ★★★★★ | | |
| ABN NL | ABN AMRO BANK Banques et Autres Institutions de Cré | 15.65 EUR | 14.33 | 8.0% | ★★★★★ | | |
| 316140 KR | WOORI FINANCIAL GROUP Banques et Autres Institutions de Cré | 15 850.00 KRW | 8.82 | 7.9% | ★★★★★ | | |
| BBVA ES | BANCO BILBAO VIZCAYA Banques et Autres Institutions de Cré | 9.31 EUR | 60.94 | 7.9% | ★★★★★ | | |

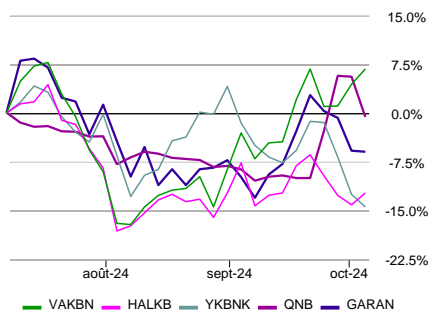
Evolution sur les 3 derniers mois



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\$ | PE LT | Étoiles | Sensibilité | Evaluation globale |
|----------------|--|-------------|--------------------|-------|---------|-------------|--------------------|
| VAKBN TR | TURKIYE VAKIFLAR Banques et Autres Institutions de Cré | 23.62 TRY | 6.75 | 1.9 | ★★★★★ | | |
| HALKB TR | TURKIYE HALK BANKASI Banques et Autres Institutions de Cré | 16.31 TRY | 3.39 | 1.9 | ★★★★★ | | |
| YKBK TR | YAPI VE KREDI BANKASI Banques et Autres Institutions de Cré | 26.74 TRY | 6.60 | 1.9 | ★★★★★ | | |
| QNB EG | QATAR NATIONAL BANK Banques et Autres Institutions de Cré | 29.65 EGP | 1.38 | 2.1 | ★★★★★ | | |
| GARAN TR | TURKIYE GARANTI BANK Banques et Autres Institutions de Cré | 115.30 TRY | 13.95 | 2.5 | ★★★★★ | | |

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.



Banques et Autres Institutions de Crédit

Secteur WO

Analyse du 09-oct-2024

Prix de Clôture du 08-oct-2024

| | Valeur Indice | Perf YtD | Nbre de Titres | Cap Bours en Mdrs\$ | Étoiles | Sensibilité | PE LT | Croiss. LT | Perf. rel. 4 sem. | Div. | Evaluation globale |
|---|---------------|----------|----------------|---------------------|---------|-------------|-------|------------|-------------------|------|--------------------|
| Banques et Autres Institutions de Crédit (WO) | 179.62 | 17.1% | 345 | 9 680.90 | ★★★★★ | | 7.1 | 7.5% | -2.0% | 5.0% | |

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 |
|----------------|---|--------------|----------|---------------------|---------|-------------|-------|------------|-------------------|------|--------------------|
| JPM US | JPMORGAN CHASE & CO Banques et Autres Institutions de Crédit | 210.75 USD | 23.9% | 600.13 | ★★★★★ | | 12.1 | 6.6% | -7.4% | 2.4% | |
| BAC US | BANK OF AMERICA Banques et Autres Institutions de Crédit | 39.93 USD | 18.6% | 310.07 | ★★★★★ | | 9.7 | 11.7% | -4.0% | 2.7% | |
| 1398 HK | INDL. & CMLBK.OF CLTD. Banques et Autres Institutions de Crédit | 4.62 HKD | 20.9% | 291.22 | ★★★★★ | | 4.1 | 3.1% | -10.6% | 7.2% | |
| 601398 CN | INDUSTRIAL & COM.LBK.OF CHINA 'A' Banques et Autres Institutions de Crédit | 6.12 CNY | 28.0% | 291.22 | ★★★★★ | | 6.0 | 4.1% | -18.5% | 4.9% | |
| 601288 HK | AGRICULTURAL BANK Banques et Autres Institutions de Crédit | 3.66 HKD | 21.6% | 233.43 | ★★★★★ | | 4.0 | 4.4% | -17.4% | 7.2% | |
| 601288 CN | AGRICULTURAL BANK Banques et Autres Institutions de Crédit | 4.76 CNY | 30.8% | 233.43 | ★★★★★ | | 5.7 | 5.4% | -22.2% | 5.0% | |
| 601939 CN | CHINA CON.BANK 'A' Banques et Autres Institutions de Crédit | 8.01 CNY | 23.0% | 201.96 | ★★★★★ | | 5.8 | 4.2% | -15.0% | 5.0% | |
| 939 HK | CHINA CON.BANK 'H' Banques et Autres Institutions de Crédit | 5.82 HKD | 25.2% | 201.96 | ★★★★★ | | 3.9 | 3.1% | -12.7% | 7.6% | |
| WFC US | WELLS FARGO & CO Banques et Autres Institutions de Crédit | 57.30 USD | 16.4% | 194.56 | ★★★★★ | | 9.3 | 10.0% | -0.2% | 2.9% | |
| 601988 CN | BANK OF CHINA LTD Banques et Autres Institutions de Crédit | 4.97 CNY | 24.6% | 192.00 | ★★★★★ | | 6.2 | 5.0% | -21.3% | 4.8% | |
| 3988 HK | BANK OF CHINA LTD Banques et Autres Institutions de Crédit | 3.69 HKD | 23.8% | 192.00 | ★★★★★ | | 4.2 | 3.9% | -11.2% | 7.2% | |
| RY CA | ROYAL BANK OF CANADA Banques et Autres Institutions de Crédit | 166.44 CAD | 24.2% | 171.75 | ★★★★★ | | 11.6 | 9.8% | -4.8% | 3.5% | |
| HSBA GB | HSBC HOLDINGS Banques et Autres Institutions de Crédit | 666.00 Gbp | 4.8% | 166.00 | ★★★★★ | | 6.7 | 4.8% | -0.4% | 7.8% | |
| 5 HK | HSBC HOLDINGS Banques et Autres Institutions de Crédit | 68.45 HKD | 8.7% | 166.00 | ★★★★★ | | 6.7 | 4.8% | -19.6% | 7.7% | |
| CBA AU | COMMONWEALTH BANK Banques et Autres Institutions de Crédit | 134.97 AUD | 20.7% | 151.88 | ★★★★★ | | 21.2 | 12.0% | -7.5% | 3.5% | |
| HDFCB IN | HDFC BANK Banques et Autres Institutions de Crédit | 1 651.30 INR | -3.4% | 147.20 | ★★★★★ | | 13.7 | 14.6% | 0.1% | 1.4% | |
| 3968 HK | CHINA MERCHANTS BANK Banques et Autres Institutions de Crédit | 39.65 HKD | 45.8% | 138.40 | ★★★★★ | | 5.8 | 5.3% | 14.3% | 5.7% | |
| 600036 CN | CHINA MERCHANTS BANK Banques et Autres Institutions de Crédit | 40.00 CNY | 43.8% | 138.40 | ★★★★★ | | 6.5 | 5.7% | 4.7% | 5.2% | |
| 8306 JP | MITSUBISHI UFJ FIN Banques et Autres Institutions de Crédit | 1 504.00 JPY | 24.1% | 119.86 | ★★★★★ | | 8.6 | 9.3% | -2.2% | 3.6% | |
| C US | CITIGROUP Banques et Autres Institutions de Crédit | 63.24 USD | 22.9% | 119.43 | ★★★★★ | | 7.3 | 17.1% | 1.1% | 3.6% | |

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 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

Le combinaison de ces critères permet de donner une appréciation de la société.

Nous proposons 5 appréciations, qui vont de fortement sous-évaluée à fortement surévaluée.

Étoiles

Le système de classement des titres adopté par theScreener, 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
- Performance relative 4 semaines

Par conséquent, un titre peut totaliser un maximum de quatre étoiles.

Le rating le plus faible qu'un titre puisse obtenir est zéro étoile.

Une fois acquises, un titre conserve ses étoiles jusqu'à ce que :

- Tend. rév. bén. devienne négative
- Evaluation devienne négative
- Tend. tech. MT devienne négative
- Perf. relative 4 semaines. Passe au-dessous de -1%

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 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

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 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 élevée" 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.