

NETFLIX INCO. active dans le secteur «Internet», fait partie du groupe «Technologie».

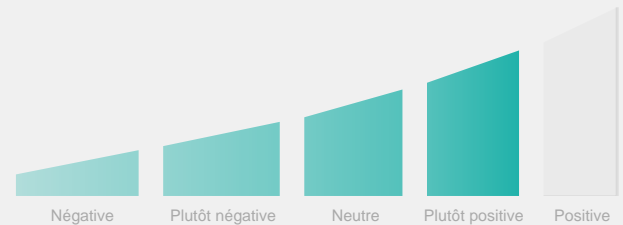
Sa capitalisation boursière de 62.48 milliards de dollars la classe parmi les sociétés de grande capitalisation.

Sur les 12 derniers mois, le titre a enregistré un cours maximum de USD 145.17 et minimum de USD 85.84; son prix actuel de USD 145.17 le situe donc à un niveau proche de son sommet et 69.1% au-dessus de son plancher (clôture bi-hebdomadaire).

Performance depuis le 29 mars 2016: NETFLIX INCO.: 39.4%, Technologie: 20.8%, SP500: 14.8%

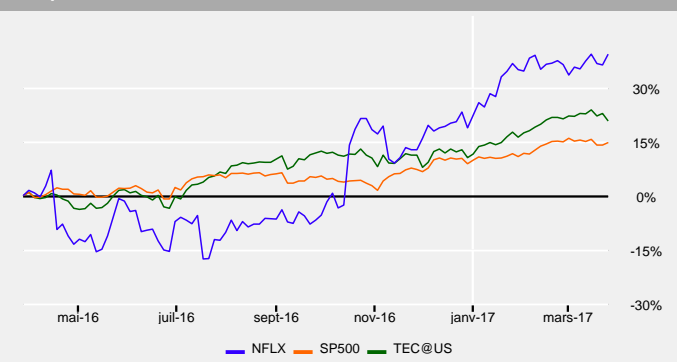
Evaluation globale

Plutôt positive



Nom de la société	Prix	Cap Bours en Mdrs\$	Étoiles	Zone de risque	Nbre de Titres	Rév. Bén. 7 sem.	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Div.	Perf Rel 4 sem.
NETFLIX INCO.	145.17	62.48	★★★★☆	▲		-15.8%	1.91	30.2	57.8%	0.0%	2.3%
Technologie (US)	240.00	6 466.46	★★★★★	▲	286	4.0%	1.14	17.1	18.3%	1.2%	-0.2%
SP500	2 359.00	21 518.03	★★★★★	▲	495	2.2%	1.14	14.9	14.8%	2.2%	-0.2%

Comparatif [29 mars 2016 - 28 mars 2017]



Analyse fondamentale et technique

Évaluation du prix

Pour déterminer si NETFLIX INCO. est correctement évalué, nous privilégions la méthode largement admise de Peter Lynch qui met en relief la croissance des estimations bénéficiaires augmentée du dividende avec un PE estimé. Sur cette base,

- NETFLIX INCO. est fondamentalement sous-évalué par rapport à sa valeur théorique.
- son évaluation est moins attractive que celle de l'agrégat américain «Technologie».

Le ratio "Croissance attendue + rendement estimé du dividende/ PE estimé" supérieur à 1.6 indique souvent que la croissance projetée résulte d'un effet de base, c'est-à-dire que l'entreprise est susceptible de traverser une situation de renversement. Dans ce cas, le PE estimé constitue un indicateur plus pertinent de la croissance attendue d'un titre que la Croissance à Long Terme (LT Growth).

Le potentiel fondamental de NETFLIX INCO. en termes de prix est bon, même si d'autres titres du même secteur présentent une évaluation encore meilleure. Signalons toutefois que le rapport de la croissance des bénéfices et du PE estimé est très élevé (1.91), ce qui indique un effet de base, signe que les bénéfices passés ont subi une forte contraction avant de repartir à la hausse.

Révision des bénéfices

NETFLIX INCO. est très suivi par les analystes financiers puisque, sur les trois derniers mois, 27 en moyenne ont publié des estimations de bénéfice allant jusqu'à l'année 2020.

Actuellement, ces analystes révisent négativement leurs prévisions de croissance bénéficiaire (-15.8%) par rapport aux précédentes estimations, 7 semaines plus tôt. Cette pression négative sur les perspectives de croissance est installée depuis le 21 mars 2017 quand l'action se traitait au prix de USD 142.42, et vient légèrement en contrepoids de la tendance technique positive.

Le positionnement de NETFLIX INCO., par rapport à son univers de référence («Technologie»), fait ressortir que la tendance clairement négative des révisions bénéficiaires est un problème spécifique au titre car son environnement est au contraire révisé à la hausse.

Tendance technique et performance relative

La tendance technique à moyen terme est positive depuis le 5 août 2016 au prix de USD 97.03. Son point de renversement ajusté se situe à USD 138.30, soit 4.7% au-dessous du cours actuel.

La performance relative sur 4 semaines par rapport à l'indice de référence (SP500) est de 2.3%; la tendance technique également positive valide cette surperformance, ce qui confirme l'intérêt des investisseurs pour cette valeur. La performance relative de son groupe de référence («Technologie») est négative sur les 4 dernières semaines.

Dividende

Selon les estimations, aucun dividende n'est prévu pour les 12 prochains mois.

Résumé de l'analyse fondamentale et technique

- La tendance de fond négative des révisions bénéficiaires est spécifique à la valeur.
- En termes d'évaluation, le titre présente un bon potentiel.
- La tendance technique s'inscrit à la hausse dans un environnement haussier.
- Le titre enregistre une surperformance relative dans un environnement «Technologie» négatif.

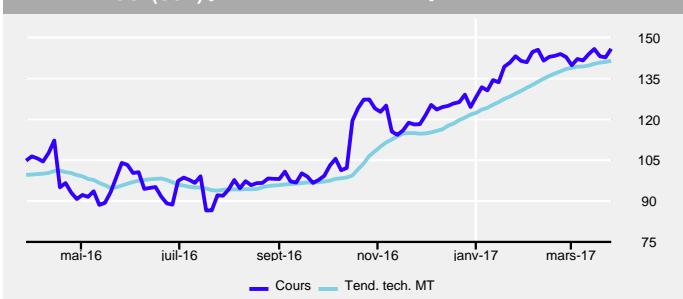
Checklist

Évaluation globale		Amélioration de neutre à plutôt positive le 28-mars-2017.
Étoiles	★★★★☆	Fort intérêt depuis 28-mars-2017.
Tend. Rev. Bén.		Analystes négatifs depuis le 21-mars-2017
Évaluation		Légèrement sous-évalué
Tend. Tech. MT		Tendance positive depuis le 05-août-2016
Perf Rel 4 sem.	2.3%	vs. SP500
Zone de risque		Augmentation de faible à moyen le 12-avr-2016.
Bear Market Factor		Moyennement risqué dans des corrections de marché
Bad News Factor		Sanction faible du marché en cas de pressions spécifiques

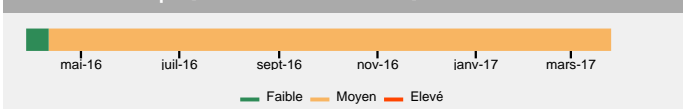
NETFLIX INCO. - Comparatif secteur et/ou groupe

Nom de la société	Symbole	Marché	Prix	Perf YTD	Cap Bours en Mdr\$	Étoiles	Zone de risque	Ratio Croiss./PE	PE LT	Croiss. LT	Div.	Volatilité 1M	Evaluation globale
NETFLIX INCO.	NFLX	US	145.17	17.3%	62.48	★★★★★		1.91	30.2	57.9%	0.0%	17.1%	
ALPHABET INCO.	GOOG	US	840.63	6.1%	575.61	★★★★★		0.70	22.3	15.5%	0.0%	13.8%	
FACEBOOK INCO.	FB	US	141.76	23.2%	410.14	★★★★★		1.23	18.0	22.2%	0.0%	7.7%	
AMAZON.COM INCO.	AMZN	US	856.00	14.2%	408.46	★★★★★		1.11	55.8	62.2%	0.0%	7.3%	
TENCENT HOLDINGS LTD.	700	HK	226.00	19.1%	275.74	★★★★★		1.22	18.5	22.2%	0.4%	17.1%	
ALIBABA GROUP HLDG.LTD.	BABA	US	107.80	22.8%	266.69	★★★★★		1.14	19.2	21.9%	0.0%	11.4%	
THE PRICELINE GP.INCO.	PCLN	US	1 788.45	22.0%	87.94	★★★★★		0.95	17.6	16.8%	0.0%	10.0%	
BAIDU INCO.	BIDU	US	169.79	3.3%	59.12	★★★★★		1.54	15.4	23.8%	0.0%	16.1%	
PAYPAL HOLDINGS INCO.	PYPL	US	43.15	9.3%	52.11	★★★★★		0.96	18.1	17.3%	0.0%	16.0%	
JD.COM	JD	US	31.46	23.7%	44.69	★★★★★		58.03	21.0	1220.1%	0.0%	20.7%	
YAHOO INCO.	YHOO	US	46.57	20.4%	44.54	★★★★★		0.59	56.9	33.8%	0.0%	9.7%	

NETFLIX INCO. (USD) [29 mars 2016 - 28 mars 2017]



Evolution du risque [29 mars 2016 - 28 mars 2017]



Analyse du risque * relatif au marché actions

Beta, Correlation et volatilité

Le Beta est souvent utilisé comme une mesure de risque. Lorsqu'il est plus grand que 100, cela signifie qu'un titre est plus volatil et donc plus risqué. Le Beta de 1.05 indique que pour 1% de variation de l'indice, NETFLIX INCO. varie en moyenne de 1.05%. Mais une analyse du Beta couplée à celle de la corrélation donne une information plus pertinente.

La corrélation est le degré de similitude de fluctuations d'un titre par rapport à son indice de référence. NETFLIX INCO. a un taux de corrélation de 0.24. Cela signifie que les mouvements du titre sont fortement indépendants des variations de l'indice. NETFLIX INCO. est faiblement corrélé au SP500.

La volatilité est aussi utilisée comme un facteur de risque. Elle mesure les amplitudes de mouvement haussier et baissier d'un titre ou d'un indice. Plus la volatilité est élevée, plus le titre est considéré comme risqué. La volatilité à 1 mois annualisée de NETFLIX INCO. est de 17.0%, celle de l'indice SP500 est de 7.7% et celle de l'agrégat mondial du groupe Technologie est de 9.7%. A titre de comparaison, la volatilité moyenne des titres qui compose l'indice de référence est sensiblement identique puisqu'elle est de 16.9%.

Le facteur de risque dans les marchés baissiers

Le «Bear Market Factor» mesure le comportement d'un titre dans des phases de marché baissières. Dans ce contexte, NETFLIX INCO. baisse en moyenne dans les mêmes proportions que l'indice SP500. Ce comportement démontre le caractère moyennement risqué de la valeur dans des corrections de marché.

Facteur de risque dans les marchés haussiers

Le «Bad News Factor» mesure les corrections d'un titre dans des phases de marché haussières. Dans ce contexte, le marché sanctionne faiblement NETFLIX INCO. en cas de pressions spécifiques à la société. Lorsque la valeur baisse à contre-courant du marché, elle s'écarte en moyenne de -3.61%.

Résumé de l'analyse de risque

Globalement, le risque que l'investisseur encourt sur NETFLIX INCO. peut être jugé comme moyen et ceci depuis le 12 avril 2016.

© 2017 theScreener.com S.A., Rue de la Gare 18, CH-1260 NYON, info@thescreener.com, www.thescreener.com, www.thescreener.com/fr/wc/imprint.htm

Profil de risque



Conclusion

A la date d'analyse du 28 mars 2017 l'impression générale qui se dégage des éléments fondamentaux et techniques (évaluation, révision des bénéfices, benchmarking sectoriel, facteurs techniques) est positive.

D'autre part, la combinaison des différents critères d'appréciation du risque (volatilité, coefficient de corrélation, Beta, Bear Market Factor et Bad News Factor) conduit à une qualification générale du titre comme moyennement risqué.

En combinant ces 2 aspects, une analyse fondamentale et technique positive d'une part, et, d'autre part, un risque moyen, l'évaluation globale nous semble plutôt positive.

Chiffres-clés

Estimation annualisée pour l'année en cours à	2020
PE estimé (LT PE) pour 2020	30.2
Croissance projetée des bénéfices (LT Growth)	57.8%
Dividende	0.0%
Nombre d'analystes	27
Première date d'analyse	31-mars-2004

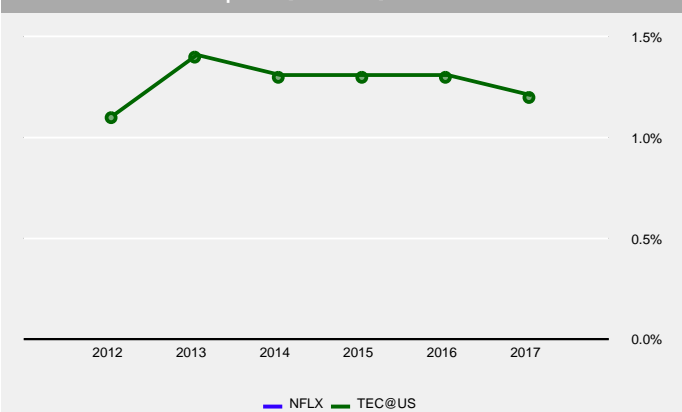
Evolution du prix [28 mars 2012 - 28 mars 2017]



Evolution du prix sur 5 ans

Le couloir de volatilité indique les fluctuations moyennes du titre enregistrées lors des 5 dernières années. Durant cette période, le plus haut a été de USD 145.17 en mars 2017 et le plus bas de USD 7.70 au mois de août 2012 (clôture bi-hebdomadaire). L'évolution du prix se situe généralement dans le couloir de volatilité dont les limites supérieures et inférieures sont présentées ici. Franchir une de ces limites est une situation exceptionnelle accompagnée de fortes hausses de la volatilité à court terme.

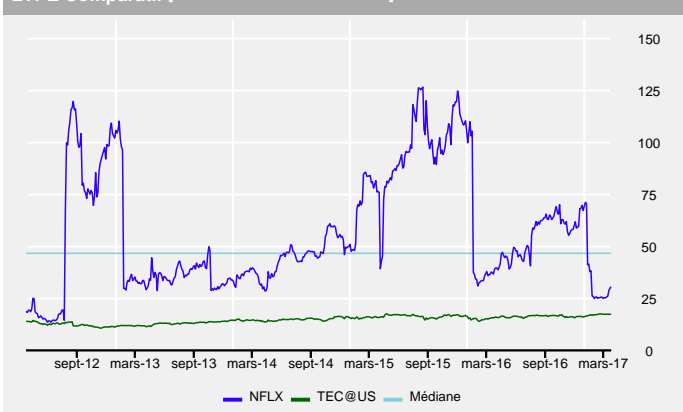
Dividende attendu - comparatif [2012 - 2017]



Évolution comparative du dividende attendu depuis 6 ans

Selon les dernières estimations, aucun dividende n'est prévu pour les 12 prochains mois, alors que la moyenne du groupe auquel le titre NETFLIX INCO. appartient est de 1.2%.

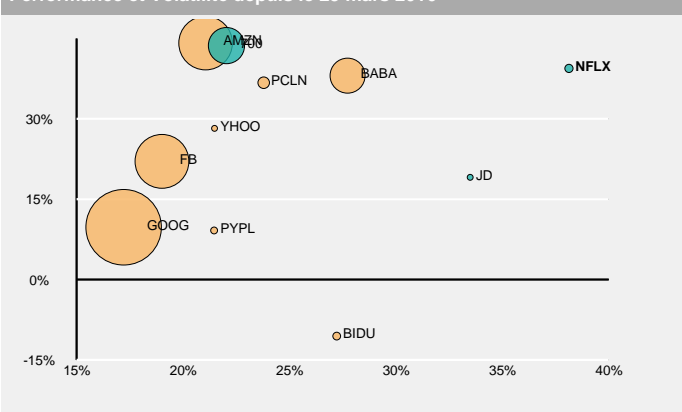
LTPE Comparatif [28 mars 2012 - 28 mars 2017]



Evolution comparative du LTPE sur 5 ans

Alors que le PE projectif du titre NETFLIX INCO. est de 30.23, le PE du groupe Technologie est nettement moins élevé (17.09); ceci indique que le titre se négocie nettement plus cher que le groupe industriel auquel il appartient. En revanche, sur base historique la valeur s'échange au dessous de sa médiane qui est de 46.31.

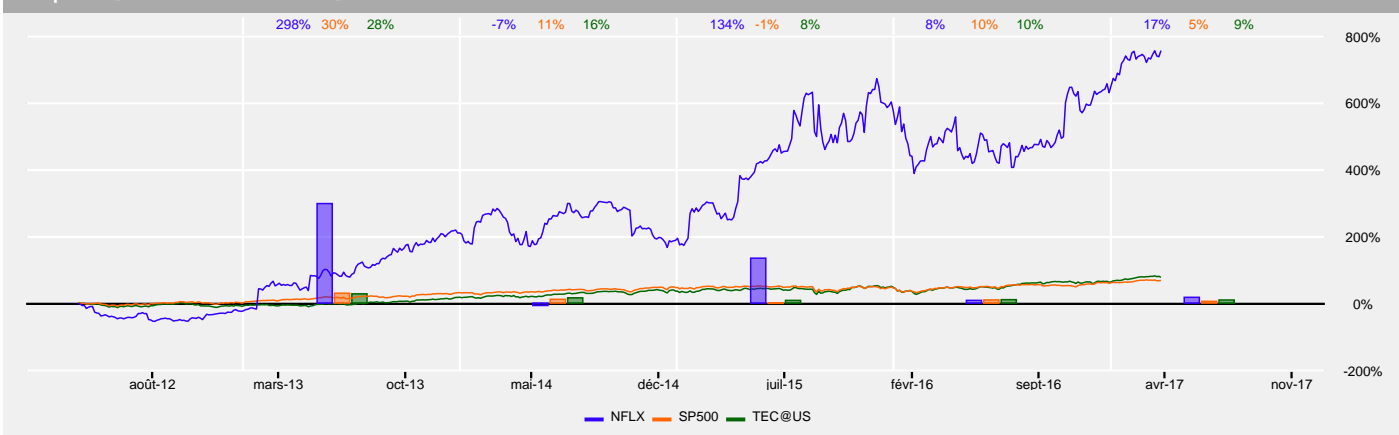
Performance et Volatilité depuis le 29 mars 2016



Performance et Volatilité

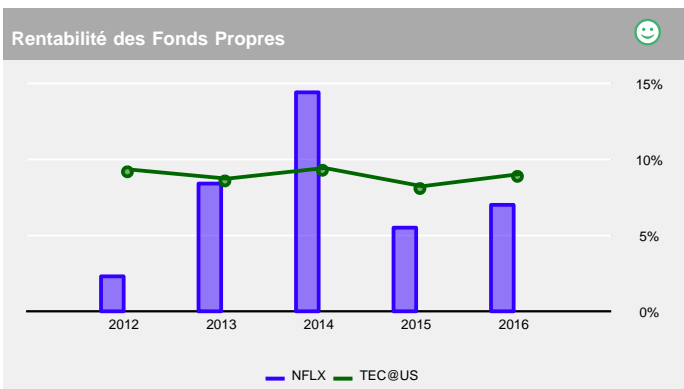
L'axe vertical mesure la performance depuis le 29 mars 2016 des 10 valeurs présentées dans le tableau de la page 2, alors que l'axe horizontal mesure la volatilité 12 mois annualisée. La taille des bulles est proportionnelle à la capitalisation boursière des titres et leur couleur renseigne sur la note globale (Global Valuation).

Comparatif [28 mars 2012 - 28 mars 2017]

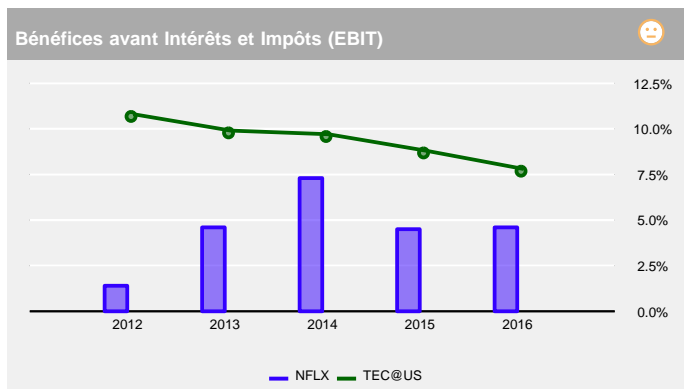


Performance comparative sur 5 ans

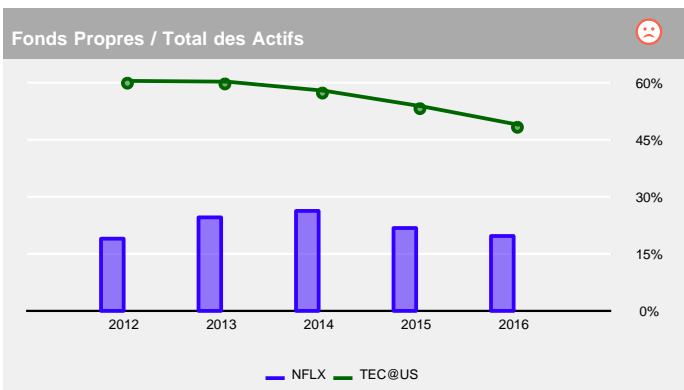
Sur 5 ans glissants, la performance du titre NETFLIX INCO. est de 755.1%, contre 67.8% pour le SP500 et 77.1% pour le groupe Technologie (TEC@US).



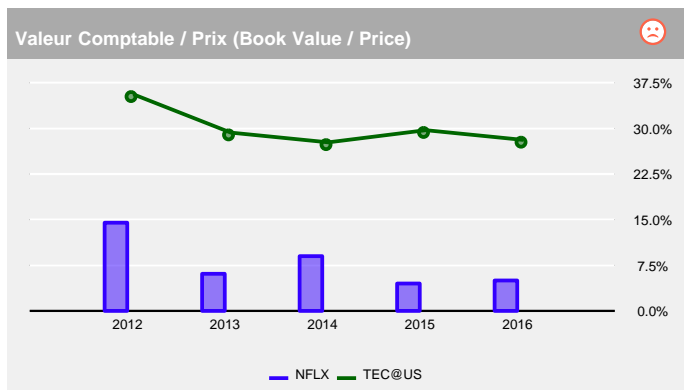
La rentabilité des Fonds Propres ou ROE (Return on Equity) mesure le rapport entre le Bénéfice Net et les Fonds Propres mis à la disposition de la société par les actionnaires. Ce ratio prend toute son importance si on le compare avec les moyennes de l'industrie. Dans le cas de NETFLIX INCO., la moyenne de son ROE est de 8%, alors que la moyenne de son Groupe est de 9%, indiquant par là une utilisation des Fonds Propres en ligne avec le Secteur. D'autre part, le dernier chiffre de 7% indique une stabilité de la rentabilité des Fonds Propres puisqu'il est en ligne par rapport à sa moyenne historique de 8%.



La Marge Nette avant Impôts (EBIT) mesure le pourcentage de Bénéfice Net par rapport au Chiffre d'Affaires (Revenus) et renseigne sur la rentabilité nette avant éléments extraordinaires et impôts de la société. La marge moyenne de NETFLIX INCO. est de 5% ce qui est inférieur à la moyenne du Groupe qui se situe à 9% et indique par là une moins bonne maîtrise des coûts de production. Enfin, la dernière Marge Nette avant Impôts a été calculée à 5% signifiant une stabilité de la rentabilité, puisqu'elle est en ligne avec à sa moyenne historique.



Ce ratio compare les capitaux propres de la société avec le Total du Bilan et renseigne par conséquent sur le risque de solvabilité. Plus ce ratio est élevé et plus la société est solvable à long terme. Cependant, un comparatif avec le Groupe est important et NETFLIX INCO., qui affiche une moyenne de 22% de Fonds Propres, se place en dessous de la moyenne du groupe qui se situe à 56%. Il est intéressant de relever que la dernière mesure de 20% affiche une stabilité des Fonds Propres, puisqu'elle est en ligne avec sa moyenne historique.



Le rapport entre la Valeur Comptable et le Prix de Bourse, communément appelé Book Value on Price ou BV en anglais, indique le % d'Actifs Nets par Action. Toutefois, ce ratio est à considérer en fonction des coutumes propres à chaque Groupe Industriel. Une action de la société NETFLIX INCO. contient donc en moyenne 8% d'Actifs Nets ce qui est plus faible que le Groupe qui affiche une moyenne de 30%. Il est à noter que la dernière valeur enregistrée de 5% offre une moins bonne valorisation puisque ce chiffre présente une dégradation par rapport à sa moyenne historique.

Bilan	2014	2015	2016	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
Devise en mio	USD	USD	USD	
Liquidité et Court Terme	1 609	2 311	1 734	13%
Actifs Transitoires	0	0	0	0%
Inventaires	0	0	0	0%
Total Actifs à Court Terme	3 940	5 432	5 720	42%
Immobilisations	150	173	250	2%
Intangibles	2 773	4 313	7 275	54%
Total Actifs	7 057	10 203	13 587	100%
Fournisseurs	202	253	313	2%
Dettes à Court Terme	50	135	182	1%
Total Passifs à Court Terme	2 663	3 530	4 587	34%
Dettes à Long Terme	900	2 371	3 364	25%
Total Passifs	7 057	10 203	13 587	100%

Compte d'Exploitation	2014	2015	2016	
	31-Dec	31-Dec	31-Dec	
Devise en mio	USD	USD	USD	
Revenus	5 505	6 780	8 831	100%
Coût (Production)	971	1 044	1 105	13%
Marge Brute	1 752	2 188	2 801	32%
Frais Généraux et Administration	1 349	1 882	2 421	27%
Amortissement	2 782	3 547	4 925	56%
Bénéfice d'Exploitation	403	306	380	4%
Recherche & Dév	472	651	852	10%
Bénéfice Net avant Extra	267	123	187	2%
Bénéfice Net avant Impôts	403	306	411	5%
Dividende Disponible	0	0	0	0%
Bénéfice Net	267	123	187	2%

Chiffres-clés & Ratios	2014	2015	2016
Ratio de Liquidité CT (Current Ratio)	1.5	1.5	1.2
Dettes à Long Terme	12.8%	23.2%	24.8%
Ratio Revenus sur Actifs	78.0%	66.4%	65.0%
Ratio Cash Flow sur Revenus	55.4%	54.1%	57.9%
Book Value	4.39	5.20	6.23
Nb d'Actions ('000)	422 911	427 940	430 054
Nb d'Employés	2 450	3 700	4 700

Nbre de Titres

Il s'agit du nombre de titres analysables qui composent l'indice

Cap Bours en Mdr\$

Il s'agit de la Capitalisation Boursière en Milliards de dollars. Ce chiffre s'obtient en multipliant le prix de l'action d'une société par le nombre total d'actions de cette société. Tous les résultats sont ramenés en USD afin de permettre les comparaisons.

Evaluation

Notre Evaluation indique si un titre se vend cher ou bon marché relativement à son potentiel de croissance (il s'agit de déterminer si l'investisseur paie ou non une prime à la croissance pour ce titre).

Pour apprécier la valeur d'un titre par rapport à son prix actuel, notre Evaluation combine plusieurs critères :

- le prix du titre
- les prévisions bénéficiaires
- la croissance projetée des bénéfices
- les dividendes

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

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

Étoiles

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

Ce système de classement simple attribue des étoiles comme suit :

- Tend. rév. bén. 📈 = ★★★★★
- Evaluation 📈, 📈, 📈 = ★★★★★
- Tend. tech. MT 📈 = ★★★★★
- Perf. rel. 4 sem. > 1% = ★★★★★

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. rel. 4 sem. Passe au-dessous de -1% (<-1%)

Div.

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.

Le symbole 📈 indique que les analystes ont revu significativement à la hausse leurs estimations bénéficiaires établies 7 semaines plus tôt (Rév. bén. 7 sem. > 1%). A l'inverse, le symbole 📉 indique que les analystes ont revu significativement à la baisse leurs estimations comparativement aux prévisions établies 7 semaines plus tôt (Rév. bén. 7 sem. < -1%).

Lorsque les révisions bénéficiaires (Rév. bén. 7 sem.) se situent entre +1% et -1%, la tendance est considérée comme neutre 📊.

Le symbole 📈 indique que les dernières révisions significatives étaient en tendance positive.

Le symbole 📉 indique que les dernières révisions significatives étaient en tendance négative.

Rév. Bén. 7 sem

Cette abréviation vaut pour Révisions des bénéfices par action sur 7 semaines. Cette colonne indique la valeur de ces révisions bénéficiaires. Un chiffre de 2,8 implique que les analystes, comparativement à leur position 7 semaines plus tôt, ont révisé leurs estimations à la hausse de 2,8%. Réciproquement, un chiffre négatif indiquerait que leurs estimations de croissance bénéficiaire auraient été revues à la baisse.

Ratio Croiss./PE

Ce critère est la base de notre Evaluation. Il s'agit de la croissance estimée des bénéfices futurs (Croiss. LT) augmentée du dividende en % puis divisée par le PE futur estimé (PE à long terme).

PE LT**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.

Plus d'informations : www.thescreener.com/fr/wc/methodology.htm

Earnings forecasts provided by THOMSON REUTERS.

Il s'agit du rapport entre le prix (P) est les bénéfices futurs estimés (E LT) 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 Tend. tech. MT indique la tendance actuelle, positive 📈 ou négative 📉, et le Point de renversement technique indique jusqu'à quel prix cette tendance reste valable.

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

La Tend. tech. MT s'inverse lorsque le prix casse cette zone neutre de +1,75%.

Le symbole 📈 indique que la dernière Tend. tech. MT significative était positive.

Le symbole 📉 indique que la dernière Tend. tech. MT significative était négative.

4wk (Rel) Perf

Ce chiffre 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. Dans cette analyse purement objective, les véritables raisons d'un tel comportement du titre importe peu. 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.

Zone de risque

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 risque. Ces niveaux de risque sont à considérer uniquement en comparaison historique et par rapport à d'autres actions. Retenez que même notées « low risk » (faible risque), 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.

Les "Risks Zones" sont déterminées en mesurant le "Bear Market Factor" et le "Bad News Factor" contre la référence monde.

Il y a trois types de "Risks Zones" :

- La zone "Low Risk" où les points sont représentés sur des niveaux plus bas que le point moyen de la référence monde.
- La zone "Medium Risk" 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.
- La zone "High Risk" où les points sont représentés sur des niveaux plus haut qu'une déviation standard.

Volatilité 12 M

La volatilité est aussi utilisée comme un facteur de risque. 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 risqué.

% de titres à la hausse

Il s'agit du pourcentage de titres, composant un indice, qui ont une Tendance Technique à moyen terme positive. A titre d'exemple, si l'agrégat Technology / World, qui est composé de 458 titres, affiche 8% de titres en tendance haussière, cela signifie que 38 titres au sein de cet agrégat ont une Tendance technique à moyen terme positive.

Beta

Le Beta est souvent utilisé comme mesure de risque. Lorsqu'il est plus grand que 100, cela signifie qu'un titre est plus volatil que son indice de référence et donc plus risqué.

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.