

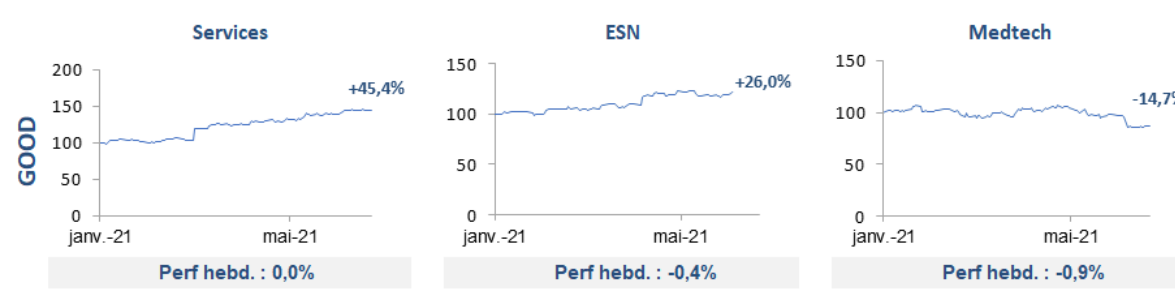


Le Good / Not Good de la semaine

Semaine compliquée pour le CAC small, aucun secteur ne ressort avec une performance positive.

Good

Les performances les plus abouties en bourse se situent cette semaine du côté des secteurs des Services (+0,0%), des ESN (-0,4%) ainsi que des Medtech (-0,9%). En effet, ils surperforment l'indice du CAC Small qui affiche une baisse de -2,9%.



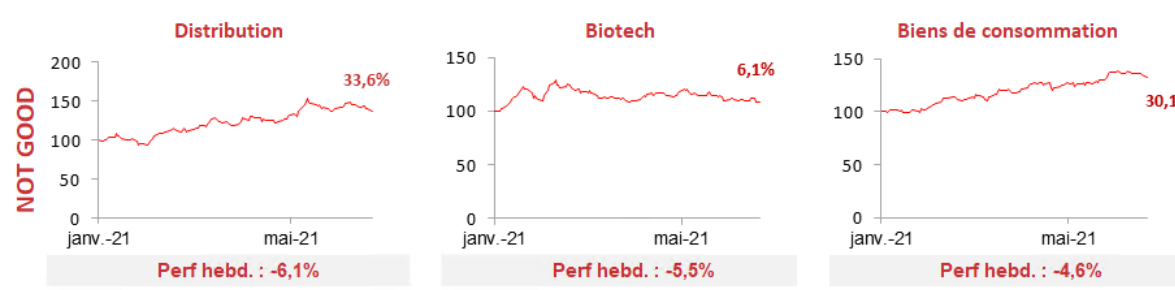
Les Services, malgré leur stagnation, bénéficient cette semaine de l'activité la plus significative à l'aide des performances satisfaisantes d'ID Logistics (+2,1%). Le groupe international de logistique contractuelle poursuit sur sa lancée entamée début juin, dans une dynamique haussière depuis la levée progressive des restrictions sanitaires et la reprise de l'activité. Le groupe avait réussi le tour de force d'enregistrer une croissance de CA de 15% au premier semestre à hauteur de 435,7 M€. Dès lors, l'entreprise réalise depuis le 1er janvier une croissance de +6,19% en bourse.

Ensuite, ce sont les ESN qui pour une nouvelle fois apparaissent dans le GOOD. Plutôt résiliente face à la crise, la solidité de la demande et de l'activité propre au secteur permet d'enchaîner les semaines dans le vert au lendemain de la crise. Une fois encore, les ESN peuvent compter sur les bonnes performances de Aubay (+6,1%), Sword Group (+0,3%) et CS Group (+13,3%). En effet, l'ESN agissant auprès de grands groupes du secteur de la banque, Aubay, affiche une santé rayonnante à l'image de l'accroissement de son cours de bourse de +31,2% depuis le début de l'année. Plus tôt dans l'année, la société avait réalisé un excellent T1 2021, marqué par un retour de la croissance organique de +4,0% pour un CA de 115,9 M€. La direction compte poursuivre la tendance de fond en accélérant le recrutement et en confortant ses objectifs de CA compris entre 440 et 450 M€ et marge opérationnelle d'activité comprise entre 9,5% et 10,5%.

Dernière place du podium occupée cette semaine par les entreprises du secteur des Medtech, malgré leurs performances négatives. A l'honneur, la performance de Guerbet en légère hausse de +0,2% permet au secteur de se maintenir dans le Good. L'entreprise pharmaceutique française qui a souffert du Covid se stabilise petit à petit sur les derniers mois, à l'image de son cours de bourse et espère renouer avec la croissance en 2021.

Not Good

Cette semaine, les secteurs affichant la baisse la plus significative sont la Distribution (-6,1%), les Biotech (-5,5%) et les Biens de consommation (-4,6%). Ils sous-performent le CAC Small, qui baisse de -2,9%.



Pour la deuxième semaine d'affilée, la Distribution occupe le haut de notre Not Good alors qu'il est le secteur ayant le mieux performé depuis le début de l'année (+33,6%YTD). Le distributeur d'acier Jacquet Metals (-10,0%) connaît une semaine en chute constante. A noter que Christophe Cuvillier, ancien président du directoire d'Unibail-Rodamaco-Westfield, a été nommé au conseil d'administration du groupe textile SMCP (-7,5%) en tant qu'administrateur indépendant.

A la suite, on retrouve les sociétés Biotechnologiques qui se situent pratiquement toutes dans le rouge cette semaine, avec des baisses importantes pour Valneva (-5,1%), Nanobiotix (-7,0%) et Abivax (-9,6%). Cette dernière enregistre le contre-coup de sa belle remontée. En effet Abivax a mis plus de deux mois à remonter la pente après l'arrêt obligatoire de son étude sur la Covid début mars. Le cours passé sous les 20 € a retrouvé son hauteur de début d'année au-dessus des 30 € et connaît des réajustements cette semaine.

En clôture de notre Not Good, les Biens de consommation ont du mal à séduire, avec des performances négatives pour Interparfums (-4,0%), Technicolor (-6,0%) et Nacon (-8,0%). Le groupe américain InterDigital, qui a racheté en 2019 Technicolor, a annoncé la suppression de 60 postes dans le laboratoire de Cesson-Sévigné passant de 180 à 120 ingénieurs-chercheurs. Le lancement de ce plan de suppression d'emplois de 40% de l'effectif a du mal à passer auprès des syndicats alors que le groupe est en bonne santé financière.

* Performance du 14 juin au 21 juin 2021

Inscrivez un ami à la newsletter



Newsletter réalisée par Cécile Aboulian, Louis-Marie de Sade, avec la participation de Cyril Cohen et de Tanguy Barbier

"La présente newsletter a été préparée par EuroLand Corporate indépendamment des sociétés mentionnées et est diffusée à titre purement informatif.

Cette newsletter ne constitue ni ne fait partie d'aucune offre de cession ou de souscription de titres ni d'aucune invitation à une offre d'achat ou de souscription de titres. Ni la présente newsletter, ni une quelconque partie de cette newsletter, ne constitue le fondement d'un quelconque contrat ou engagement, et ne doit être utilisé à l'appui d'un tel contrat ou engagement ou constituer une incitation pour conclure un tel contrat ou engagement.

Toutes opinions, prévisions, projections et/ou estimations éventuellement formulées dans ce document sont entièrement celles d'EuroLand Corporate et sont données dans le cadre de ses activités usuelles de recherche et ne doivent pas être considérées comme ayant été autorisées ou approuvées par toute autre personne.

Toutes opinions, prévisions, projections et/ou estimations éventuellement contenues dans cette newsletter reflètent le jugement d'EuroLand Corporate à la date à laquelle elle est publiée, et il ne peut être garanti que les résultats ou événements futurs soient en ligne avec ces opinions, prévisions, projections et/ou estimations. Ces opinions, prévisions, projections et/ou estimations peuvent faire l'objet de modifications par la suite sans préavis ni notification, leur exactitude n'est pas garantie et elles peuvent être incomplètes ou synthétisées. Ce document peut donc ne pas contenir toutes les informations relatives à la Société.

EuroLand Corporate attire l'attention du lecteur sur le fait que dans le respect de la réglementation en vigueur, il peut arriver que ses dirigeants ou salariés possèdent à titre personnel des valeurs mobilières ou des instruments financiers susceptibles de donner accès aux valeurs mobilières émises par la Société, sans que ce fait soit de nature à remettre en cause l'indépendance d'EuroLand Corporate dans le cadre de l'établissement de cette newsletter.

Tout investisseur doit se faire son propre jugement quant à la pertinence d'un investissement dans une quelconque valeur mobilière émise par la Société, en tenant compte des mérites et des risques qui y sont associés, de sa propre stratégie d'investissement et de sa situation légale, fiscale et financière.

EuroLand Corporate n'a pas vérifié de manière indépendante les informations fournies dans cette newsletter. A ce titre, aucune déclaration ou garantie, implicite ou explicite, n'est donnée quant à la sincérité, l'exactitude, l'exhaustivité ou la véracité des informations, opinions, prévisions, projections et/ou estimations contenues dans la présente newsletter. EuroLand Corporate, ni aucun de ses membres, dirigeants, employés ou conseillers, ni toute autre personne n'accepte d'être tenu d'une quelconque responsabilité (en raison d'une négligence ou autrement) pour tout préjudice de quelque nature que ce soit qui résulterait de l'utilisation de la présente newsletter, de son contenu, de son exactitude, de toute omission dans la présente newsletter, ou encore lié d'une quelconque manière à la présente newsletter.

La présente newsletter ne peut être reproduite, communiquée ou diffusée, directement ou indirectement, dans son intégralité ou en partie, de quelque façon que ce soit sans l'accord d'EuroLand Corporate.

Ce document ne peut être diffusé auprès de personnes soumises à certaines restrictions. Ainsi, en particulier, au Royaume-Uni, ce document s'adresse uniquement aux personnes qui (i) sont des professionnels en matière d'investissements au sens de l'article 19(5) du Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (tel qu'actuellement en vigueur, ci-après le « Financial Promotion Order »), (ii) sont visées à l'article 49(2) (a) à (d) (« high net worth companies, unincorporated associations etc. ») du Financial Promotion Order, (iii) sont en dehors du Royaume-Uni, ou (iv) sont des personnes à qui une invitation ou une incitation à s'engager dans des activités d'investissement (au sens de la section 21 du Financial Services and Markets Act 2000) dans le cadre de l'émission ou de la cession de toutes valeurs mobilières peut être légalement communiquée, directement ou indirectement (toutes ces personnes étant dénommées ensemble, les « Personnes Habilitées »). Ce document s'adresse uniquement aux Personnes Habilitées et ne peut être utilisé par aucune personne autre qu'une Personne Habilitée. Toute personne autre qu'une Personne Habilitée doit s'abstenir d'utiliser ou de se fonder sur le présent document et les informations qu'il contient.

Ni ce document ni aucune copie de celui-ci ne peut être transmis ou distribué aux Etats-Unis d'Amérique, ou être distribués, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique. Tout manquement à cette restriction peut constituer une violation de la réglementation boursière des Etats-Unis d'Amérique.

Ni le présent document ni aucune copie de celui-ci ne peut être transmis ou distribué au Canada, en Australie, ou au Japon. La distribution du présent document dans d'autres juridictions peut constituer une violation des dispositions légales et réglementaires en vigueur. Les personnes entrant en possession de ce document doivent s'informer et se conformer à ces lois et règlements. En acceptant de recevoir cette note de recherche, vous acceptez d'être lié par les restrictions visées ci-dessus."

Copyright © 2021 EuroLand Corporate, All rights reserved.

Want to change how you receive these emails? You can update your preferences or unsubscribe from this list.

