

Intraday Activity

Méthodologie

Intraday Activity fournit un instantané de la progression de l'activité de négoce sur tout le spectre des quelque 40'000 titres négociés sur SIX Swiss Exchange. Cet outil donne un aperçu du marché et améliore la transparence du marché.

Ce document décrit le mécanisme de progression des graphiques disponibles sur cette [page Internet](#) de SIX Swiss Exchange. Intraday Activity fournit un aperçu instantané du volume de négoce cumulé du jour sur SIX Swiss Exchange.

Quatre paires de barres horizontales dynamiques, qui se rapportent aux Blue Chips suisses, aux actions suisses de petite et moyenne capitalisation, aux ETF ainsi qu'aux produits structurés, indiquent le volume de négoce du jour (affiché en bleu clair) tandis que les benchmarks correspondants (affichés en bleu foncé) permettent une comparaison immédiate de ces informations.

La barre horizontale de Intraday Activity affiche le volume de marché du jour, depuis le début du négoce jusqu'au moment présent et le compare au benchmark. Celui-ci représente le volume cumulé moyen pour le trimestre précédent. Il est calculé à des intervalles de quelques minutes, de sorte que la barre horizontale évolue à une vitesse variable tout au long de la journée. Ainsi, le benchmark permet de comparer les mouvements du marché avec précision. L'étirement des barres et les valeurs de pourcentage affichées dépendent de l'évolution du volume du marché sur la journée, selon qu'elle est plus ou moins rapide que celle du volume de référence.

Calcul de l'évolution

Lorsque le volume du marché évolue **moins rapidement** que le benchmark, la procédure est la suivante:

- Prendre le chiffre du volume de référence à la clôture (p. ex. 1000).
- Prendre le volume de référence du moment présent (p. ex. 250).
- Calculer le pourcentage (25%), qui est affiché dans la barre horizontale du benchmark.
- Obtenir le chiffre du volume actuel du marché (p. ex. 200).
- Calculer le pourcentage comparé au benchmark (soit 20%) qui est affiché dans la barre horizontale du volume.

Dans notre exemple, le chiffre du volume de référence à la clôture est une constante (1000). Les barres horizontales du volume et du benchmark sont positionnées par rapport à ce chiffre de fin de journée. Lorsque le volume du marché du jour évolue **plus rapidement** que celui du benchmark, nous ne pouvons pas prévoir le chiffre exact du volume final. Nous ne pouvons utiliser le chiffre du benchmark car le volume effectif en fin de journée peut dépasser cette valeur, et la barre horizontale de volume du marché atteindrait alors 100% avant la clôture du jour.

C'est pourquoi nous procédons à une estimation du volume final de la manière suivante:

- Prendre le chiffre du volume de référence à la clôture (p. ex. 1000).
- Prendre le volume de référence du moment présent (p. ex. 250).
- Calculer le facteur selon lequel le volume actuel doit progresser pour obtenir le chiffre final, soit $1000/250 = 4$.
- Obtenir ensuite le chiffre du volume actuel du marché (p. ex. 500).
- Multiplier ce chiffre par le facteur calculé précédemment afin d'obtenir la projection du chiffre final du marché, soit $4 \times 500 = 2000$.
- Utiliser enfin ce chiffre comme une estimation du volume à la clôture afin de calculer les barres horizontales:
 - marché: $500/2000 = 25\%$
 - benchmark: $250/2000 = 12,5\%$

The calculations are re-worked with each Intraday Activity recalculation, and at the end of day the turnover progress bar will hit 100%.

Les présentes informations ne constituent nullement une offre d'achat ou de vente d'un instrument financier négocié de SIX Swiss Exchange SA. SIX Swiss Exchange SA décline toute responsabilité concernant l'exactitude, l'exhaustivité ou les dommages résultant des actions entreprises sur la base des informations contenues dans la présente publication ou dans toute autre publication de SIX Swiss Exchange SA. SIX Swiss Exchange SA se réserve expressément le droit de modifier à tout moment les prix ou la composition des produits. SIX Swiss Exchange SA est une société par actions de droit suisse qui exploite une bourse de valeurs mobilières autorisée et surveillée par la Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers (FINMA).

SIX Swiss Exchange Ltd
P.O. Box
CH-8021 Zurich

T + 41 58 399 5454
info@six-swiss-exchange.com
www.six-swiss-exchange.com

Team Statistics
statistics@six-group.com
www.six-swiss-exchange.com/statistics