

La colonne H calculée, représente est le rendement d'une action entre deux périodes.

## Portefeuille à Remplir

Investment Risk Management

Fichier Édition Affichage Insertion Format Données Outils Extensions Aide

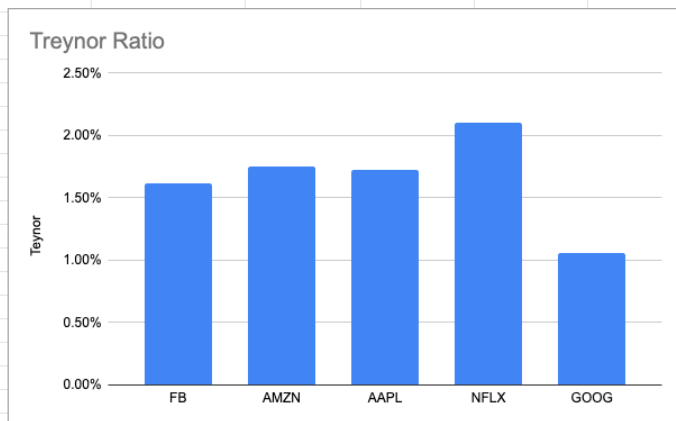
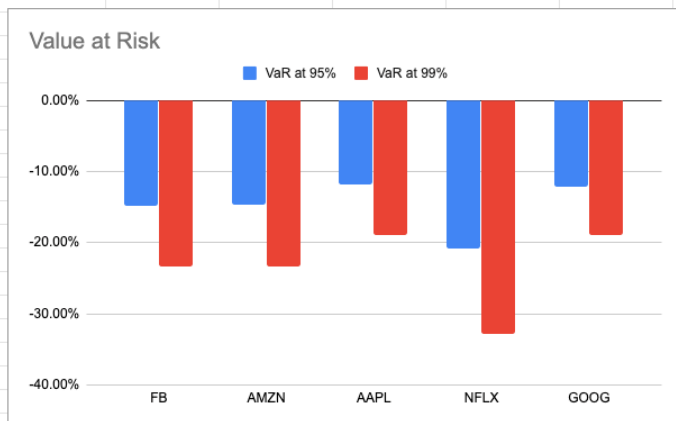
2,23% × 100% | € % .0 .00 123 | Cambr... | 11 | B I A

B2  $\text{fx} = (\text{MOYENNE}(\text{FB!H3:H1510})+1)^{21}-1$

	A	E	F	G	H	I	J
1		NFLX	GOOG	SPX	FAANG Portfolio		
2	Monthly return	$= (\text{MOYENNE}(\text{FB!H3:H1510})+1)^{21}-1$					
3	STDEV						
4	Beta						
5	Treynor						
6	VaR at 95%						
7	VaR at 99%						

## Calcul et Visualisation

	FB	AMZN	AAPL	NFLX	GOOG	SPX	FAANG Portfolio
Monthly return	2.23%	2.54%	2.24%	3.32%	1.46%	0.86%	2.36%
STDEV	8.54%	8.60%	7.02%	12.06%	6.80%	3.78%	
Beta	1.26	1.34	1.19	1.49	1.20		1.30
Treynor	1.62%	1.75%	1.72%	2.10%	1.06%		1.67%
VaR at 95%	-14.86%	-14.67%	-11.81%	-20.80%	-12.14%		
VaR at 99%	-23.41%	-23.27%	-18.84%	-32.86%	-18.95%		



## Conclusion :

Un investissement sur une action de Netflix est le plus risqué sur les 5 sociétés avec VaR à plus 30% sur un intervalle de confiance de 99% et 20% sur 95%. Et Google et Apple sont en théorie les moins risqué.