

TP ANALYSE DE DONNÉES FINANCIÈRES MICROSOFT

STRUCTURE MÉTHODOLOGIQUE

ÉTAPE 1 : DÉFINIR LA PROBLÉMATIQUE

OBJECTIF

Formuler clairement les questions auxquelles l'analyse doit répondre.

FORMULER LES QUESTIONS D'ANALYSE

Questions à répondre :

a) Performance financière :

- Quelle est l'évolution du prix de l'action Microsoft sur 15 ans ?

L'évolution du prix de l'action microsoft est massive donc on passe de 17 euros par actions à 357 euros.

- Quel est le rendement total sur la période ?

Le rendement totale est de +9% sur 15 ans

- Quelles sont les périodes de forte croissance ou décroissance ?

Meilleures années :

- 2012 : +97.18%
- 2014 : +63.00%
- 2013 : +59.88%

Pires années :

- 2023 : -13.34%
- 2020 : -1.20%

- Comment se compare Microsoft au marché (S&P 500) ?

D'après google, S&P 500 fait 10-12% par an en moyenne contrairement au MSFT : 35.46% par an

b) Volatilité et risque :

- Quelle est la volatilité de l'action ?

Rendement quotidien de 1,79% (28,43% annualisé) mais avec une volatilité élevée, donc action risquée.

- Quelles sont les périodes de plus forte instabilité ?

Pendant les périodes d'instabilité, comme en février 2020 avec la COVID-19 où la volatilité a atteint 2,50% ou encore en juin-juillet 2013, le marché a montré une forte instabilité.

- Quel a été le pire drawdown (chute maximale) ?

Le pire drawdown a été de -48,15% en décembre 2023, ce qui représente une chute sévère depuis un pic.

- Le risque est-il compensé par le rendement ?

Avec un Sharpe Ratio de 1,18, le rendement compense bien le risque (35,46% de rendement pour 28,43% de volatilité, soit un ratio d'environ 1,25).

c) Analyse de tendance :

- Quelle est la tendance actuelle (haussière, baissière, latérale) ? Prix \$1,844.74, SMA50 \$1,838.84, SMA200 \$2,308.77 → tendance baissière.

- Les indicateurs techniques donnent-ils des signaux d'achat ou de vente ?

RSI 49,64 (zone neutre), MACD > signal → signal haussier, potentiel d'achat

.- Y a-t-il des niveaux de support ou résistance importants ?

Support \$1,706, résistance \$3,291, prix \$1,845 → proche du support (-7,5%).

d) Recommandation :

- Faut-il acheter, vendre ou attendre ?

Il faut attendre. Performance historique +9,360%, volatilité élevée 28%, tendance baissière, mais MACD montre signal d'achat.

- Quel est le niveau de risque acceptable ?

Risque : profil équilibré à dynamique, volatilité 28% → pas pour conservateurs, drawdown possible -48% → nerfs solides nécessaires

- Quelle stratégie d'investissement adopter (court/long terme) ?

Le court terme (<2 ans) déconseillé, moyen terme (2-5 ans) attendre confirmation et utiliser DCA, long terme (>5 ans) fortement recommandé avec Buy & Hold ou DCA mensuel (CAGR 35,46%).