

WEB MASTER 1

Théorie Financière

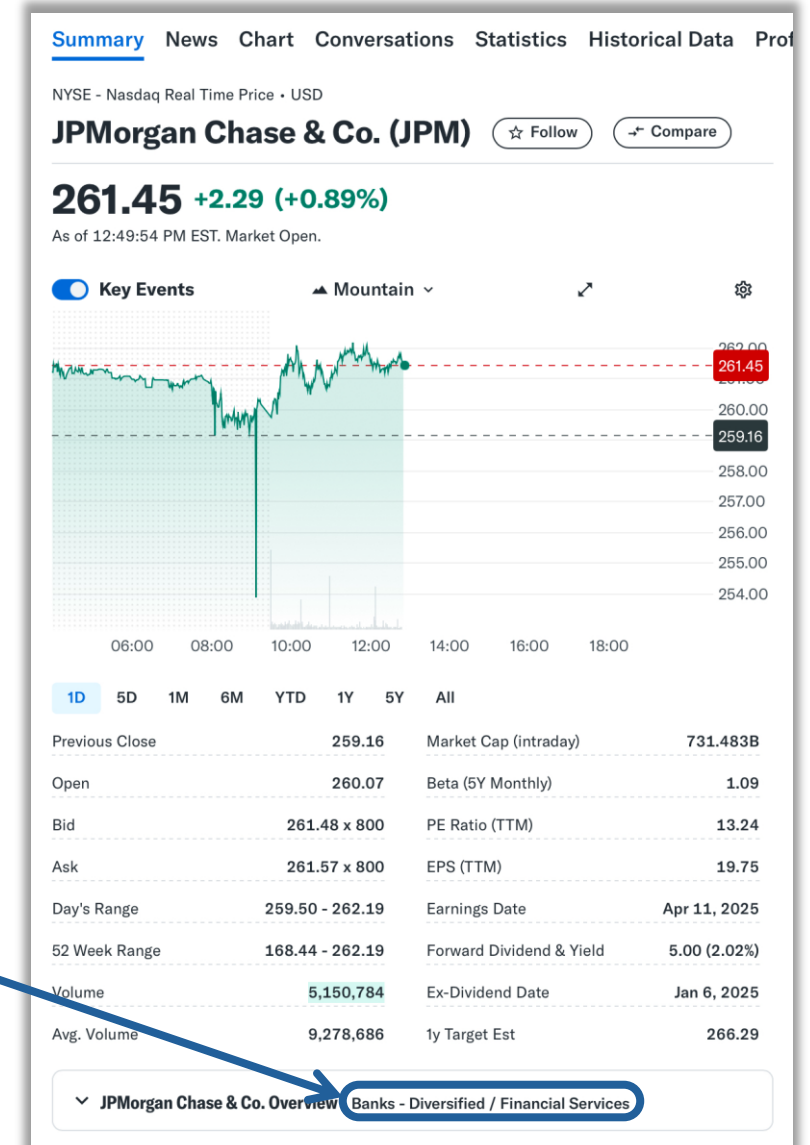
ATALLAH Joanne & COUSTILLAC Célestine

Partie 1

PARTIE 1 – Question 1

Cliquez sur Profil de l'entreprise.
Quel est le **principal secteur d'activité** ?

Le principal secteur d'activité de JPMorgan est **"Banks - Diversified / Financial Services"** ce qui désigne les banques offrant une gamme variée de services financiers



PARTIE 1 – Question 2

Passez maintenant aux statistiques clés.

Combien d'**actions de la société sont en circulation** ?

Quelle est la capitalisation boursière de l'entreprise ?

Quels ont été ses bénéfices au cours de l'exercice fiscal plus récent ?

La société a **2,8 milliards** d'actions en circulation.

Share Statistics

Avg Vol (3 month) ³	9.28M
Avg Vol (10 day) ³	12.09M
Shares Outstanding ⁵	2.8B
Implied Shares Outstanding ⁶	2.82B
Float ⁸	2.8B
% Held by Insiders ¹	0.46%
% Held by Institutions ¹	73.84%
Shares Short (12/31/2024) ⁴	29.52M
Short Ratio (12/31/2024) ⁴	3.42
Short % of Float (12/31/2024) ⁴	1.05%
Short % of Shares Outstanding (12/31/2024) ⁴	1.05%
Shares Short (prior month 11/29/2024) ⁴	30.7M

PARTIE 1 – Question 2

Passez maintenant aux statistiques clés.

Combien d'actions de la société sont en circulation ?

Quelle est la **capitalisation boursière** de l'entreprise ?

Quels ont été ses bénéfices au cours de l'exercice fiscale plus récent ?

La capitalisation boursière de l'entreprise est de **725,03 milliards d'USD**.

Chart	Conversations	Statistics	Historical Data	Profile	Financials	A
NYSE - Nasdaq Real Time Price • USD						
JPMorgan Chase & Co. (JPM) ☆ Follow ↔ Compare						
260.26 +0.42 (+0.16%)						
As of 9:34:02 AM EST. Market Open.						
Valuation Measures						
	Current	9/30/2024	6/30/2024	3/31/2024	12/31/2023	
Market Cap	725.03B	593.63B	580.82B	575.28B	444.15B	
Enterprise Value	--	--	--	--	--	
Trailing P/E	13.12	11.75	12.21	12.34	12.34	
Forward P/E	14.97	12.48	12.50	12.41	12.41	
PEG Ratio (5yr expected)	4.99	4.16	--	3.45	3.45	
Price/Sales	4.40	3.61	3.74	3.80	3.80	
Price/Book	2.23	1.87	1.88	1.91	1.91	
Enterprise Value/Revenue	6.68	5.05	5.39	5.41	5.41	
Enterprise Value/EBITDA	--	--	--	--	--	

PARTIE 1 – Question 2

Passez maintenant aux statistiques clés.

Combien d'actions de la société sont en circulation ?

Quelle est la capitalisation boursière de l'entreprise ?

Quels ont été ses **bénéfices au cours de l'exercice fiscale plus récent** ?

Au cours de l'exercice fiscal se terminant le **31 décembre 2023**, le bénéfice brut (**Gross Profit**) de JPMorgan Chase a été de **162,15 milliards USD**.

Financial Highlights

Fiscal Year

Fiscal Year Ends	12/31/2023
Most Recent Quarter (mrq)	9/30/2024

Profitability

Profit Margin	33.16%
Operating Margin (ttm)	43.79%

Management Effectiveness

Return on Assets (ttm)	1.33%
Return on Equity (ttm)	16.22%

Income Statement

Revenue (ttm)	162.15B
Revenue Per Share (ttm)	56.04
Quarterly Revenue Growth (yoy)	3.00%
Gross Profit (ttm)	162.15B
EBITDA	--
Net Income Avi to Common (ttm)	52.07B
Diluted EPS (ttm)	19.75
Quarterly Earnings Growth (yoy)	-1.90%

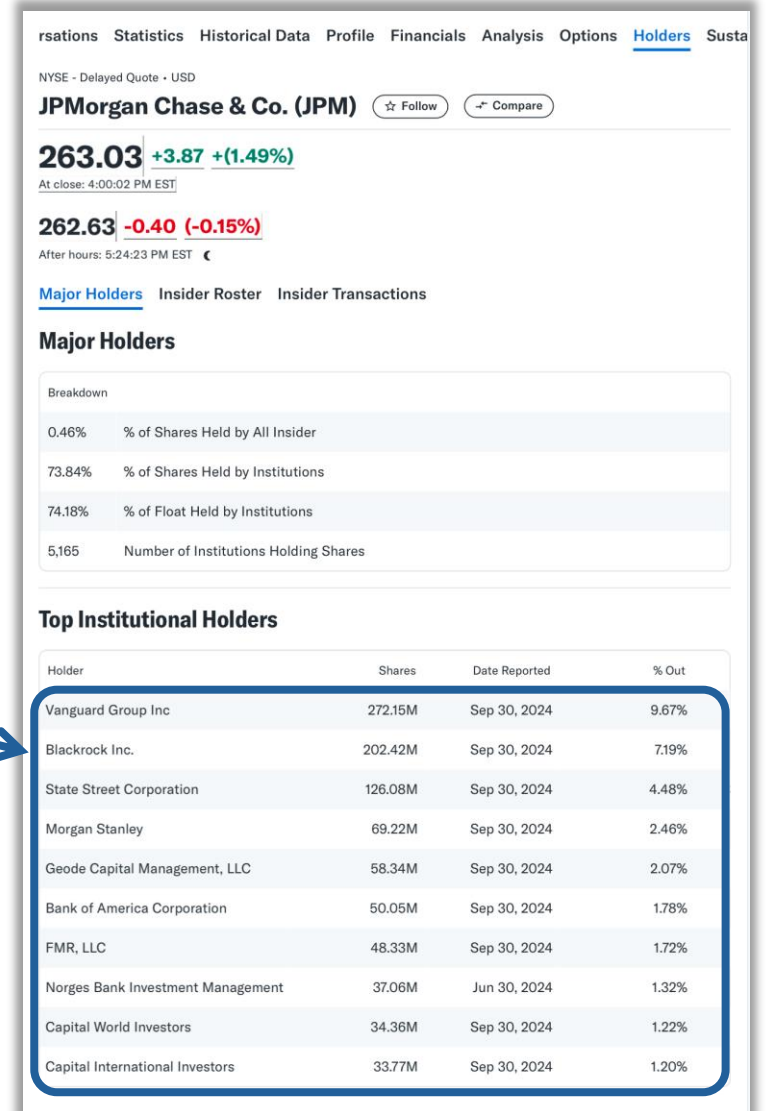
Balance Sheet

Total Cash (mrq)	1.42T
Total Cash Per Share (mrq)	505.82
Total Debt (mrq)	929.2B
Total Debt/Equity (mrq)	--
Current Ratio (mrq)	--
Book Value Per Share (mrq)	115.15

PARTIE 1 – Question 3

Recherchez les **principaux détenteurs d'actions de l'entreprise**.
Quelle fraction du total des actions est détenue par des initiés ?

Les trois principaux détenteurs d'actions de JPMorgan sont **Vanguard Group Inc.**, qui détient 272,15 millions d'actions représentant 9,67 % des actions en circulation au 30 septembre 2024, suivi de **BlackRock Inc.** avec 202,42 millions d'actions, soit 7,19 %, et enfin **State Street Corporation**, qui détient 126,08 millions d'actions, représentant 4,48 % des actions en circulation à la même date.



rsations Statistics Historical Data Profile Financials Analysis Options Holders Susta

NYSE - Delayed Quote - USD

JPMorgan Chase & Co. (JPM) ☆ Follow ⚡ Compare

263.03 **+3.87** **+(1.49%)**

At close: 4:00:02 PM EST

262.63 **-0.40** **(-0.15%)**

After hours: 5:24:23 PM EST ⚡

Major Holders Insider Roster Insider Transactions

Major Holders

Breakdown

0.46%	% of Shares Held by All Insider
73.84%	% of Shares Held by Institutions
74.18%	% of Float Held by Institutions
5,165	Number of Institutions Holding Shares

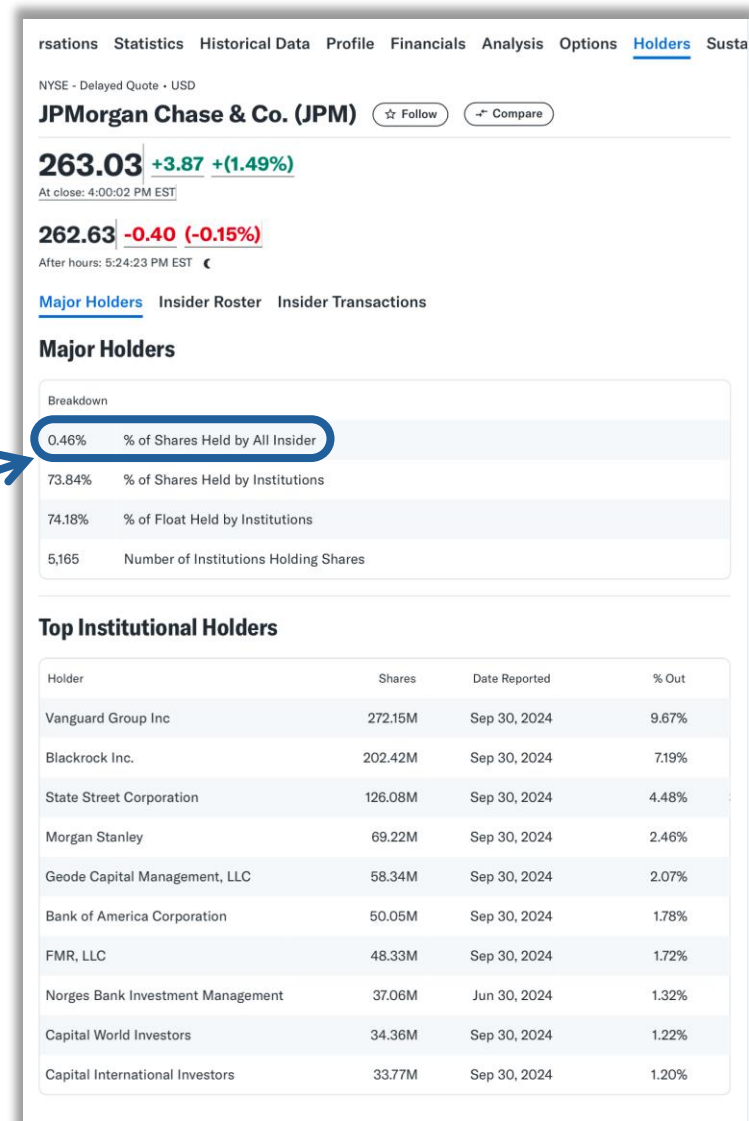
Top Institutional Holders

Holder	Shares	Date Reported	% Out
Vanguard Group Inc	272.15M	Sep 30, 2024	9.67%
Blackrock Inc.	202.42M	Sep 30, 2024	7.19%
State Street Corporation	126.08M	Sep 30, 2024	4.48%
Morgan Stanley	69.22M	Sep 30, 2024	2.46%
Geode Capital Management, LLC	58.34M	Sep 30, 2024	2.07%
Bank of America Corporation	50.05M	Sep 30, 2024	1.78%
FMR, LLC	48.33M	Sep 30, 2024	1.72%
Norges Bank Investment Management	37.06M	Jun 30, 2024	1.32%
Capital World Investors	34.36M	Sep 30, 2024	1.22%
Capital International Investors	33.77M	Sep 30, 2024	1.20%

PARTIE 1 – Question 3

Recherchez les principaux détenteurs d’actions de l’entreprise.
Quelle **fraction du total des actions est détenue par des initiés** ?

Les initiés détiennent **0,46 %**
du total des actions.



The screenshot shows the 'Major Holders' section of the JPMorgan Chase & Co. (JPM) stock page. A blue arrow points from the text box on the left to the '0.46%' value in the 'Breakdown' table.

Breakdown			
0.46%	% of Shares Held by All Insider		
73.84%	% of Shares Held by Institutions		
74.18%	% of Float Held by Institutions		
5,165	Number of Institutions Holding Shares		

Top Institutional Holders			
Holder	Shares	Date Reported	% Out
Vanguard Group Inc	272.15M	Sep 30, 2024	9.67%
Blackrock Inc.	202.42M	Sep 30, 2024	7.19%
State Street Corporation	126.08M	Sep 30, 2024	4.48%
Morgan Stanley	69.22M	Sep 30, 2024	2.46%
Geode Capital Management, LLC	58.34M	Sep 30, 2024	2.07%
Bank of America Corporation	50.05M	Sep 30, 2024	1.78%
FMR, LLC	48.33M	Sep 30, 2024	1.72%
Norges Bank Investment Management	37.06M	Jun 30, 2024	1.32%
Capital World Investors	34.36M	Sep 30, 2024	1.22%
Capital International Investors	33.77M	Sep 30, 2024	1.20%

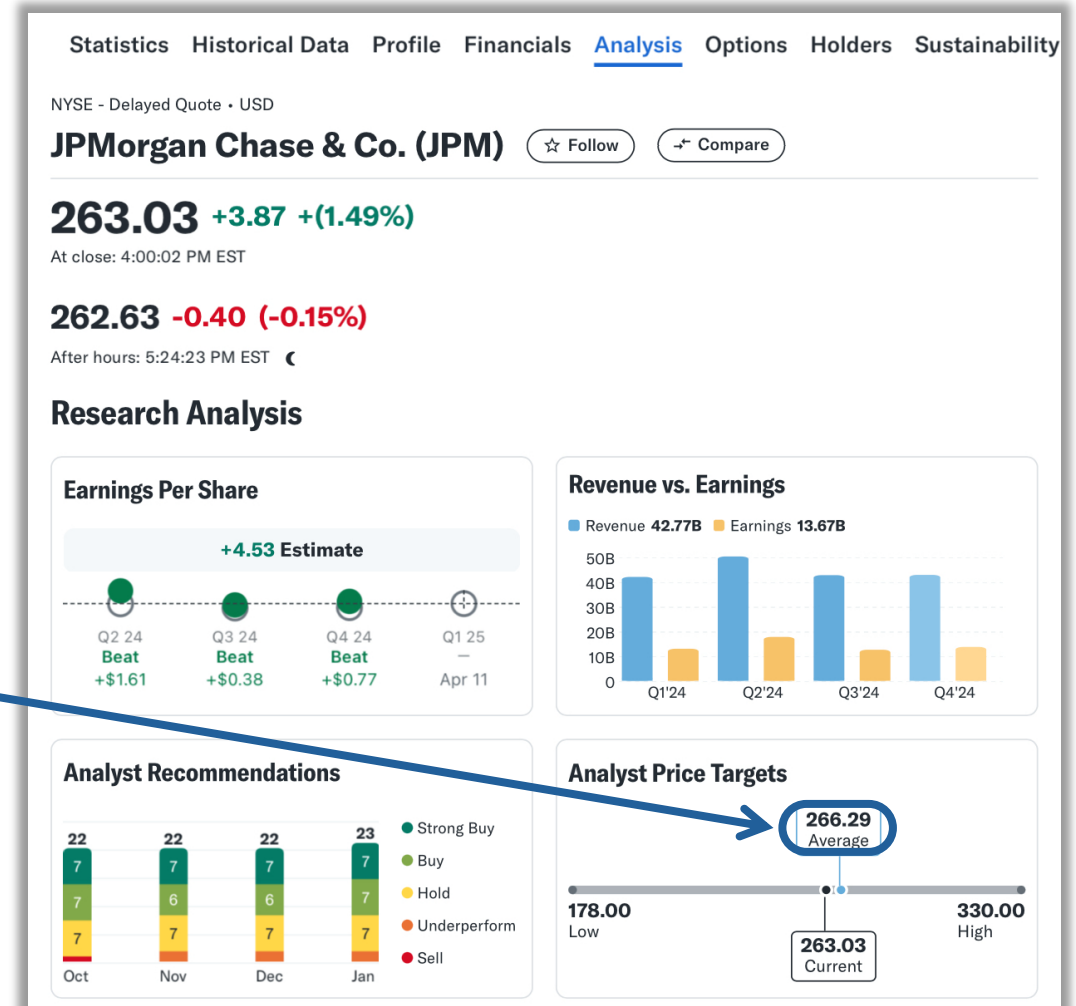
PARTIE 1 – Question 4

Consultez maintenant la rubrique Opinion des analystes.
Quel est l'**objectif de prix moyen des analystes** qui couvrent les actions de JPMorgan ?
Comparez par rapport au prix auquel l'action se négocie actuellement ?

L'objectif de prix moyen des analystes est de **266,29 USD**, tandis que le prix actuel de l'action est de **263,03 USD**.

Cela signifie que les analystes prévoient une augmentation potentielle de **3,26 USD** par rapport au prix actuel, soit une hausse attendue d'environ **1,22 %**

$$(266,29 - 263,03) / 266,29 \approx 0,0122$$



PARTIE 1 – Question 5

Question 5 :

Examinez le bilan de l'entreprise.

Quel était le **total de ses actifs à la fin de l'exercice le plus récent** ?

Le total des actifs de l'entreprise à la fin de l'exercice se terminant le **31 décembre 2023** était de **3 875,393 milliards d'USD**.

Chart Conversations Statistics Historical Data Profile Financials Analysis Options

NYSE - Nasdaq Real Time Price • USD

JPMorgan Chase & Co. (JPM) ☆ Follow ↗ Compare

262.79 +2.58 (+1.00%)
As of 1:08:58 PM EST. Market Open.

Income Statement Balance Sheet Cash Flow

All numbers in thousands Annual Quarterly ↗

Breakdown	12/31/2023	12/31/2022	12/31/2021	
✓ Total Assets	3,875,393,000	3,665,743,000	3,743,567,000	3
✓ Total Liabilities Net Minority I...	3,547,515,000	3,373,411,000	3,449,440,000	3
✓ Total Equity Gross Minority In...	327,878,000	292,332,000	294,127,000	
Total Capitalization	719,703,000	588,197,000	595,132,000	
Preferred Stock Equity	27,404,000	27,404,000	34,838,000	
Common Stock Equity	300,474,000	264,928,000	259,289,000	
Net Tangible Assets	263,497,000	231,473,000	237,436,000	
Invested Capital	737,011,000	604,820,000	613,888,000	
Tangible Book Value	236,093,000	204,069,000	202,598,000	
Total Debt	436,537,000	339,892,000	354,599,000	
Share Issued	4,104,933.90	4,104,933.90	4,104,933.90	
Ordinary Shares Number	2,876,658.59	2,934,257.80	2,944,149.15	
Preferred Shares Number	391,850	391,850	391,850	
Treasury Shares Number	1,228,275.30	1,170,676.09	1,160,784.75	

Partie 2

PARTIE 2 – Question 1

Visitez le site web de la Securities and Exchange Commission, www.sec.gov.

Quelle est la mission de la SEC ? Quelles informations et quels conseils la SEC offre-t-elle aux investisseurs débutants ?

La Securities and Exchange Commission (SEC) joue un rôle central dans l'économie américaine en **protégeant les investisseurs**, en **garantissant des marchés équitables, ordonnés et efficaces**, et en **facilitant l'accès des entreprises aux marchés de capitaux** pour encourager l'innovation et la création d'emplois. Elle veille à ce que les entreprises publient des informations transparentes sur leurs activités et leurs risques, tout en s'assurant que les intermédiaires financiers traitent les investisseurs de manière équitable. [1]

Pour accompagner les investisseurs, en particulier les débutants, la SEC propose une large gamme de ressources éducatives afin de les aider à prendre des décisions éclairées et à éviter les pièges financiers.

L'un des principaux outils mis à disposition est le site **Investor.gov** [2], une plateforme dédiée à l'éducation des investisseurs. Ce site propose des **cours**, des **conseils pratiques** et des **quiz interactifs** pour renforcer les connaissances financières des utilisateurs.

De plus, des **outils et des calculatrices financiers** y sont disponibles pour aider les utilisateurs à élaborer des plans d'épargne, calculer les rendements ou comprendre les frais d'investissement. [3]

Par ailleurs, elle publie également des **alertes** et des **bulletins** pour sensibiliser aux risques de fraude et propose des ressources pour vérifier les antécédents des conseillers financiers et des courtiers. [4]

Enfin, la **base de données EDGAR** (*Electronic Data Gathering, Analysis, and Retrieval system*) est une autre ressource clé pour vérifier les informations des entreprises. Elle offre une transparence essentielle, permettant aux investisseurs d'analyser les entreprises avant de prendre des décisions d'investissement. [5]

PARTIE 2 – Question 2

Visitez maintenant le site web de la NASD, www.finra.org.

Quelle est sa **mission** ? Quelles informations et quels conseils offre-t-elle aux débutants ?

La **Financial Industry Regulatory Authority (FINRA)** est une organisation américaine chargée de **protéger les investisseurs** et de **garantir l'intégrité des marchés financiers**. Sous la supervision de la SEC, elle élabore et applique des règles pour les courtiers en valeurs mobilières, surveille les marchés pour détecter et prévenir les comportements inappropriés, et administre des examens de qualification pour les professionnels de l'investissement. FINRA inspecte également ses membres pour s'assurer de leur conformité réglementaire. Elle joue ainsi un rôle clé dans le **maintien de la transparence et de l'équité des marchés**, afin que chacun puisse investir en toute confiance. [6]

La FINRA propose une multitude de ressources éducatives accessibles à tous les investisseurs débutants [7] pour les aider à prendre des décisions éclairées et se protéger des risques financiers.

La section **“Investing Basics”** [8] propose des **cours** pratiques sur des sujets tels que les objectifs d'investissement, l'évaluation des performances, ou encore la diversification et l'allocation d'actifs et organise des conférences et événements. [9]

De plus, la FINRA propose des **outils et calculatrices** [10] pour aider les investisseurs à mieux gérer leurs finances, atteindre leurs objectifs financiers et protéger leurs investissements.

Par ailleurs, la FINRA collabore avec des organisations comme les Better Business Bureaus (BBB) pour sensibiliser les investisseurs aux risques de fraude financière à travers des **ateliers interactifs**. [11]

Enfin, pour garantir la transparence et la sécurité, la FINRA met à disposition **BrokerCheck**, un outil essentiel permettant de vérifier l'enregistrement, les qualifications et l'historique des professionnels de l'investissement, offrant ainsi une ressource précieuse à tous les investisseurs, qu'ils soient débutants ou expérimentés. [12]

PARTIE 2 – Question 3

Visitez maintenant le site web de l'[IOSCO](http://www.iosco.org), www.iosco.org. Quelle est sa mission ? Quelles informations et quels conseils offre-t-elle aux débutants ?

La **International Organization of Securities Commissions (IOSCO)** a pour mission principale de **développer, mettre en œuvre et promouvoir l'adhésion à des normes internationalement reconnues pour la régulation des marchés financiers**, tout en collaborant avec d'autres organisations internationales dans le cadre du programme de réforme réglementaire mondial. Elle s'engage également à **promouvoir la stabilité financière en réduisant les risques systémiques**. [\[13\]](#)

Pour aider les investisseurs, en particulier les débutants, l'IOSCO propose une variété de ressources éducatives et d'outils pratiques accessibles sur son site web. Elle publie régulièrement des rapports et alertes pour informer les investisseurs des risques émergents, des pratiques frauduleuses et des tendances préoccupantes sur les marchés financiers.

Son **Portail d'alertes** aux investisseurs constitue une plateforme centrale où les investisseurs peuvent accéder aux avertissements publiés par les régulateurs membres de l'IOSCO. Ces avertissements concernent les entreprises ou individus proposant des services d'investissement non autorisés ou non réglementés dans différentes juridictions. Ce portail est conçu pour aider les investisseurs à identifier les risques et éviter de tomber dans des arnaques financières. [\[14\]](#)

En parallèle, le **Portail éducatif** offre une multitude de ressources pédagogiques. Il s'agit notamment de **cours**, de **rapports** détaillés, de **discours d'experts** et de **conférences** destinées à renforcer les connaissances des investisseurs sur des sujets variés tels que la gestion des risques, la diversification des portefeuilles et les pratiques d'investissement responsable. [\[15\]](#)

De plus, l'IOSCO soutient des initiatives mondiales comme la **Semaine mondiale des investisseurs (WIW)**, un événement annuel visant à promouvoir l'éducation financière. Durant cette semaine, des activités telles que des ateliers et des conférences sont organisées pour aider les investisseurs à mieux comprendre les enjeux des marchés financiers. [\[16\]](#)

Bibliographie

- U.S. Securities and Exchange Commission (s.d.) *La mission, la vision et les valeurs de la SEC*. Disponible à : <https://www.sec.gov/about/mission>.
- U.S. Securities and Exchange Commission (s.d.) *Office of Investor Education and Advocacy*. Disponible à : <https://www.sec.gov/about/divisions-offices/office-investor-education-advocacy>.
- U.S. Securities and Exchange Commission (s.d.) *Investor.gov*. Disponible à : <https://www.investor.gov/>.
- U.S. Securities and Exchange Commission (s.d.) *Bulletins et alertes pour les investisseurs*. Disponible à : <https://www.investor.gov/introduction-investing/general-resources/news-alerts/alerts-bulletins/investor-bulletins-46>.
- U.S. Securities and Exchange Commission (s.d.) *Recherche dans les dépôts publics (filings)*. Disponible à : <https://www.sec.gov/search-filings>.
- FINRA (s.d.) *À propos de FINRA*. Disponible à : <https://www.finra.org/about>.
- FINRA (s.d.) *Ressources pour les investisseurs*. Disponible à : https://www.finra.org/investors#.
- FINRA (s.d.) *Les bases de l'investissement*. Disponible à : <https://www.finra.org/investors/investing/investing-basics>.
- FINRA (s.d.) *Conférences et événements*. Disponible à : <https://www.finra.org/events-training/conferences-events>.
- FINRA (s.d.) *Outils et calculateurs pour les investisseurs*. Disponible à : <https://www.finra.org/investors/tools-and-calculators>.
- FINRA Foundation (s.d.) *Les communautés aidées par la fondation FINRA*. Disponible à : <https://www.finrafoundation.org/people-we-help>.
- FINRA (s.d.) *BrokerCheck : vérification des antécédents des courtiers et des firmes*. Disponible à : <https://brokercheck.finra.org/>.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) *À propos de l'IOSCO*. Disponible à : https://www.iosco.org/v2/about/?subsection=about_iosco&utm.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) *Portail des alertes pour les investisseurs*. Disponible à : https://www.iosco.org/v2/investor_protection/?subsection=investor_alerts_portal.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) *Passerelle éducative pour les investisseurs*. Disponible à : https://www.iosco.org/v2/investor_protection/?subsection=investor_education_gateway.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) *Semaine mondiale de l'investisseur*. Disponible à : <https://www.worldinvestorweek.org/>.

Ces références constituent également des sources supplémentaires utilisées

- U.S. Securities and Exchange Commission (2008) Remarks at the AICPA National Conference. Disponible à : <https://www.sec.gov/news/speech/2008/spch110608lct.htm>.
- U.S. Securities and Exchange Commission (s.d.) Publications pour les investisseurs. Disponible à : <https://www.sec.gov/about/reports-publications/investorpubsaboutioe.htm>.
- FINRA (2011) Funding FINRA's Mission. Disponible à : <https://www.finra.org/media-center/blog/funding-finras-mission-111224>.
- FINRA (s.d.) Comment FINRA sert les investisseurs et les membres. Disponible à : <https://www.finra.org/about/how-finra-serves-investors-and-members>.
- FINRA (s.d.) Programmes de surveillance et d'examen des risques. Disponible à : <https://www.finra.org/rules-guidance/key-topics/finra-examination-risk-monitoring-programs>.
- FINRA Foundation (s.d.) Protection des consommateurs contre la fraude. Disponible à : <https://www.finrafoundation.org/protecting-consumers-fraud>.
- FINRA (s.d.) Publications gratuites pour les investisseurs. Disponible à : <https://www.finra.org/investors/free-investor-publications>.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) Résolution de l'IOSCO. Disponible à : https://www.iosco.org/library/resolutions/pdf/IOSCORES26.pdf?utm_source=chatgpt.com.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) Directive EFAMA. Disponible à : <https://www.iosco.org/library/pubdocs/462/pdf/EFAMA.pdf>.
- Organisation internationale des commissions de valeurs (s.d.) Rapport IOSCO. Disponible à : <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD724.pdf#page15>.