



# Comprendre la finance de marché

👤 Created by	 Gaëtan Suillerot
🕒 Created time	@January 24, 2025 10:02 PM
קטגוריה Category	Finance Investissement Trading
⚙️ Status	Done

Ce document vous explique ce que sont les marchés financiers, leurs rôles, les principaux acteurs présents, les différents types d'instruments financiers et d'actifs, ainsi que comment les choisir et les indices boursiers à travers le monde et leur fonctionnement. Une fois ces pages lues, vous aurez une bonne base de compréhension en finance de marché.

## Marché financier

Lieu physique ou virtuel où se rencontrent des acheteurs et des vendeurs pour échanger des instruments financiers

## Les types d'instruments financiers

- Les actions : parts de propriété dans une entreprise
- Les obligations : prêts émis par des entreprises ou des gouvernements
- Les devises : échanges de monnaies comme l'euro et le dollar (forex)

- Les matières premières : or, pétrole, blé, etc.

## Les rôles des marchés financiers

- Financement des entreprises : permet aux entreprises de lever des fonds pour se développer, en vendant des actions/obligations
- Investissement : opportunité pour les investisseurs de faire fructifier leur argent
- Fixation des prix : déterminent la valeur des actifs financiers en fonction de l'offre et la demande
- Gestion des risques : les acteurs peuvent se protéger contre les fluctuations des prix grâce à des contrats à terme ou des options
- Liquidité : les marchés permettent aux investisseurs d'acheter ou de vendre rapidement leurs actifs

## Les types de marchés financiers

### Le marché primaire

Lieu où les entreprises ou gouvernements émettent de nouveaux titres (actions/obligations) pour la 1ère fois

**Exemple :** une introduction en bourse (IPO)

### Le marché secondaire

Lieu où ces titres sont échangés entre investisseurs

**Exemple :** la bourse de Paris (Euronext) où les actions déjà émises sont acheté et vendues

### Exemples concrets

- Un particulier qui achète des actions de Tesla via eToro
- Une entreprise qui émet des obligations pour financer la construction d'une nouvelle usine
- Un trader qui spécule sur la hausse ou la baisse de l'euro par rapport au dollar

# Les instruments financiers et leur fonctionnement

Un instrument financier est un contrat qui représente une valeur économique. Il peut être échangé sur les marchés financiers et prend plusieurs formes, adaptés à différents besoins (investissement, financement, gestion des risques, etc.)

## Les principaux types d'instruments financiers

### Les actions

Une action représente une part de propriété dans une entreprise

**Fonctionnement :** quand on achète une action on devient actionnaire. Ce qui donne des droits

- Droit de vote aux décisions importantes de l'entreprise
- Recevoir des dividendes soit une part des bénéfices de l'entreprise si elle en distribue

**Exemple :** si on achète une action de LVMH, on devient propriétaire d'une fraction de l'entreprise

### Les obligations

Une obligation est un prêt accordé à une entreprise ou à un gouvernement

**Fonctionnement :** on prête de l'argent pour une durée déterminée (5 ans par exemple). En échange, l'émetteur (celui qui demande le prêt) paie des intérêts réguliers (le coupon) et rembourse la somme du prêt à la fin

**Exemple :** acheter une obligation d'Etat français est équivalent à prêter de l'argent au gouvernement

### Les devises

Le marché des devises (forex) est où s'échangent les monnaies du monde entier

**Fonctionnement :** les investisseurs spéculent sur les variations des taux de change

**Exemple :** acheter des dollars américains (USD) avec des euros (EUR) en anticipant une hausse du dollar

## Les matières premières

Les matières premières sont des actifs physiques échangés sur des marchés spécialisés (or, pétrole, blé, etc.)

**Fonctionnement :** les investisseurs spéculent sur la hausse ou la baisse des prix, ou se protègent contre les fluctuations

**Exemple :** acheter un contrat à terme sur le pétrole pour profiter d'une éventuelle hausse du prix

## Les produits dérivés

Les produits dérivés sont des contrats dont la valeur dépend d'un actif sous-jacent (action, devise, matière première)

**Fonctionnement :** ils sont souvent utilisés pour gérer les risques ou spéculer

**Exemple :** un contrat d'option donnant le droit (mais pas l'obligation) d'acheter une action à un prix fixé à l'avance

## Choisir un instrument financier

Cela dépend des objectifs de l'investisseur

- Investissement à long terme → actions ou obligations
- Spéculation à court terme → devises ou produits dérivés
- Protection contre les risques → produits dérivés ou matières premières

# **Les acteurs principaux des marchés financiers**

## **Les entreprises**

**Rôle :** Lever des fonds pour financer leur croissance (émission d'actions/obligatoins)

**Exemple :** Une entreprise qui s'introduit en bourse pour obtenir des capitaux

## **Les investisseurs individuels**

**Rôle :** Particuliers qui investissent leur épargne pour faire un rendement

**Exemple :** Acheter des action d'Apple ou un ETF pour faire fructifier son capital

## **Les investisseurs institutionnels**

**Rôle :** gèrent de grandes quantités de capitaux pour le compte d'autres parties

**Exemple :** Gèrent les retraites, investissent les primes collectées pour couvrir des risques futurs, participent au trading et gestion de portefeuille

## **Les banques d'investissement**

**Rôle :** intermédiaire entre les entreprises et les marchés financiers. Aident les entreprises à lever des fonds, facilitent les fusions et acquisitions et offrent des services de trading et de gestion de portefeuille

**Exemple :** Goldman Sachs, Morgan Stanley

## **Les traders**

**Rôle :** spéculer à court terme

**Day traders :** transactions dans la même journée

**Swing traders :** gardent leurs positions quelques jours/semaines

**Algo traders :** utilisent des algo pour automatiser les transactions

## Les régulateurs

**Rôle :** superviser les marchés financiers pour garantir le bon fonctionnement et protéger les investisseurs. Contrôler les entreprises cotoées et intermédiaires financiers, lutter contre la fraude et manipulations de marché

**Exemple :** AMF en France, SEC au US

## Les rôles spécifiques de chaque acteur

- Créer de la liquidité : les traders assurent un flux constant d'achats et de ventes
- Fixer les prix : les interactions offre/demande établissent les prix des actifs
- Apporter de la transparence : les régulateurs obligent les entreprises à publier des info financières
- Protéger les épargnants : les régulateurs surveillent les partiques pour éviter les abus

## Les indices boursiers et leur utilité

Un indice boursier est un indicateur qui mesure les performances d'un ensemble d'actions/actifs financiers. Il représente un secteur/région/marché particulier. Un indice est composé de plusieurs entreprises sélectionnées selon des critères spécifiques (capitalisation, secteur, etc.)

**Exemple :** Le CAC 40 → les 40 plus grandes entreprises cotoées en France

## Les principaux indices boursiers dans le monde

- CAC 40 (France) : Suivi des 40 principales entreprises françaises cotoées sur Euronext Paris
- DAX (Allemagne) : Indice des 40 plus grandes entreprises allemandes
- Euro Stoxx 50 (Europe) : 50 principales entreprises de la zone euro
- Dow Jones Industrial Average : Suivi des 30 plus grandes entreprises américaines
- S&P 500 : 500 plus grandes américaines
- Nasdaq Composite : Principalement les entreprises tech

- Nikkei 225 : 225 entreprises les plus importantes au Japon
- Hang Seng : plus grandes entreprises cotées à Hong Kong
- Shanghai Composite : Actions cotées à la bourse de Shanghai

## A quoi servent les indices boursiers ?

### Mesurer la performance d'un marché

Un indice donne une vision globale de l'évolution d'un marché/secteur

**Exemple :** si le CAC 40 monte, cela signifie que les grandes entreprises françaises performent bien

### Outils de comparaison

Les investisseurs comparent leurs portefeuilles à un indice pour évaluer leurs performances

**Exemple :** si un portefeuille augmente de 5% mais que le S&P 500 monte de 10%, alors il est en dessous du marché

### Base pour les produits financiers

Les indices servent de référence pour créer des ETF (fonds indiciels cotés)/produits dérivés

**Exemple :** un ETF CAC 40 reproduit la performance de l'indice CAC 40

## Comment les indices sont-ils calculés ?

### Pondération par capitalisation boursière (le plus courant)

Les entreprises avec une grande valeur en bourse ont plus de poids dans l'indice

**Exemple :** Apple dans le S&P 500 a plus d'impact que des entreprises plus petites

## **Pondération égale**

Chaque entreprise a le même poids dans l'indice

## **Prix**

Certains indices comme le Dow Jones pondèrent selon le prix des actions