

LVMH

Dans quelle mesure LVMH démontre-t-elle une résilience financière supérieure au marché français lors des périodes de crise ?

DJERMOUNE MELYN

LAJILI IMEN

Sommaire

- 01. Introduction
- 02. Cadre théorique et méthodologique
- 03. Analyse quantitative : Comparaison avec le marché
- 04. Analyse explicative
- 05. Conclusion



01.

Introduction

Présentation de LVMH

Le secteur du luxe occupe une place stratégique dans l'économie mondiale et constitue un segment particulièrement dynamique des marchés financiers

Leader mondial du luxe, LVMH dispose d'un portefeuille diversifié couvrant :

La mode et la maroquinerie

Les vins et spiritueux

Les parfums et cosmétiques

L'horlogerie et la joaillerie

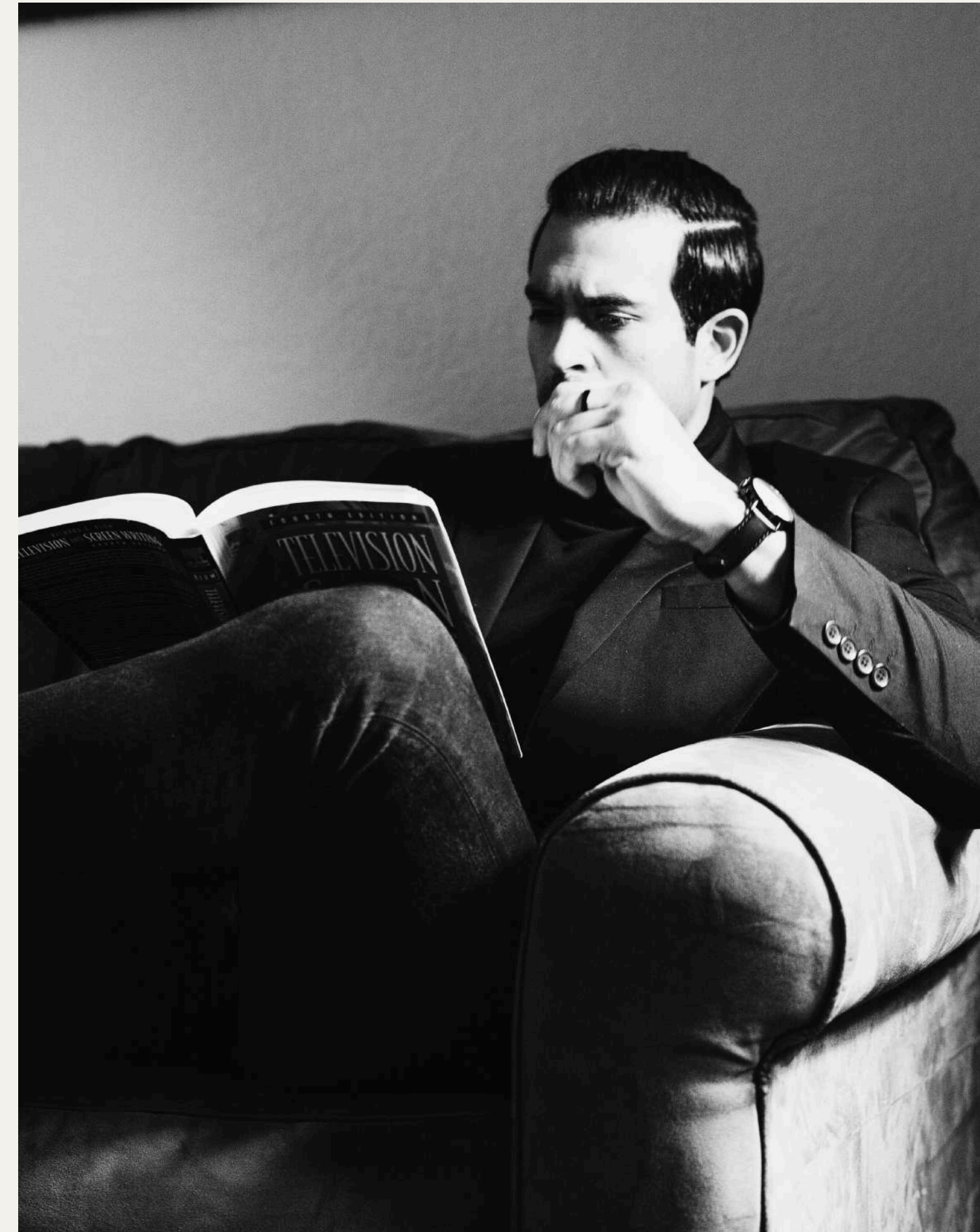


Contexte des crises économiques récentes

Les marchés financiers sont régulièrement marqués par des périodes d'instabilité :

- ***Crise sanitaire (COVID 19)***
- ***Tensions Géopolitique***
- ***Chocs inflationniste***

Ces évènements mettent à l'épreuve, la solidité des entreprises cotées et leur capacité à faire face aux turbulences économiques



Problématique

Dans quelle mesure LVMH démontre-t-elle une résilience financière supérieure au marché français lors des périodes de crise ?

02. Cadre théorique et méthodologique



Définition de la résilience

La résilience financière désigne la capacité d'une entreprise à résister aux chocs économiques et à maintenir une performance stable dans un environnement défavorable

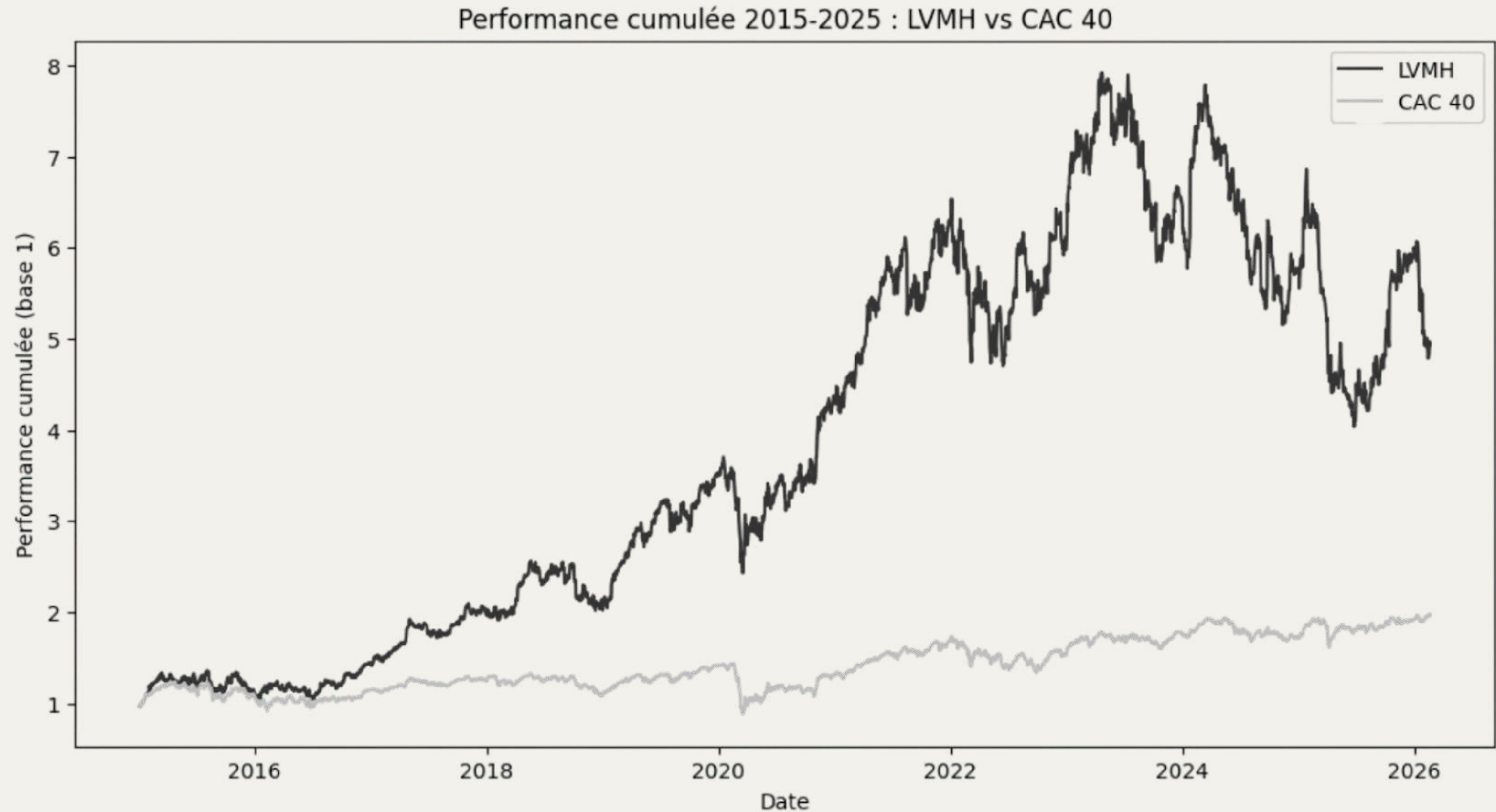
Dans notre étude, la résilience sera analysée à travers le comportement boursier de LVMH comparé à celui du marché financier (CAC 40)

Données utilisées

- **Yfinance**
- **Rapport annuel de LVMH**

03. Analyse quantitative : Comparaison avec le marché

Performance globale sur 10 ans



03. Analyse quantitative : Comparaison avec le marché

Analyse du risque

	Rendement annualisé (%)	Volatilité annualisée (%)	Ratio de Sharpe	Max Drawdown (%)
LVMH	18.49	28.25	0.58	-49.03
CAC 40	7.82	18.37	0.32	-38.56

LVMH a généré, en moyenne, un rendement annuel plus de **deux fois supérieur à celui du marché français.**

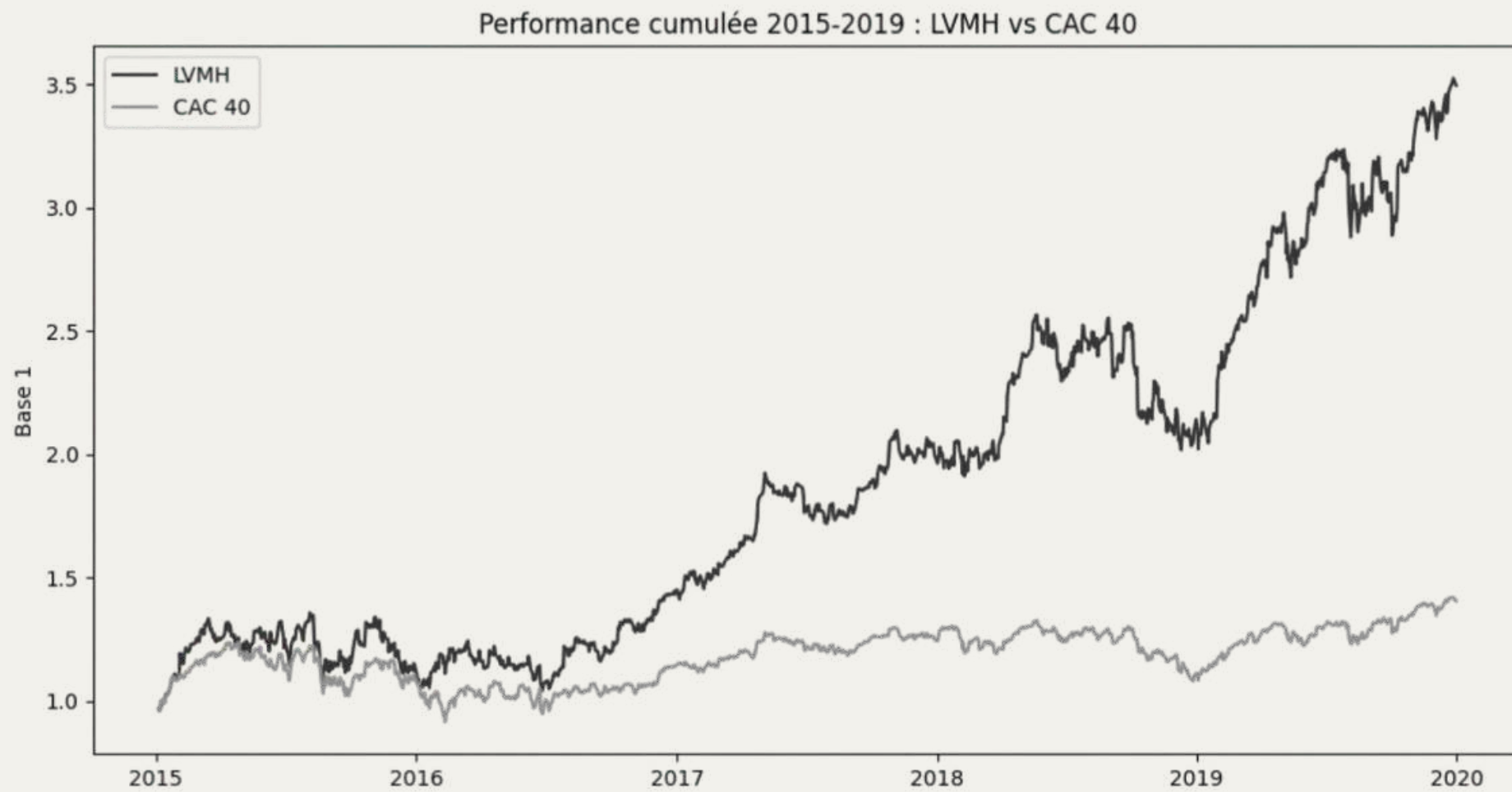
LVMH apparaît significativement **plus volatile** que l'indice.

Malgré une volatilité plus importante, LVMH offre **une meilleure efficacité rendement/risque** que le CAC 40

O3. Analyse quantitative : Comparaison avec le marché

Analyse en période de crise

Avant le Covid



Après le Covid



O3. Analyse quantitative : Comparaison avec le marché

Analyse en période de crise

Tableau comparatif avant/après Covid :

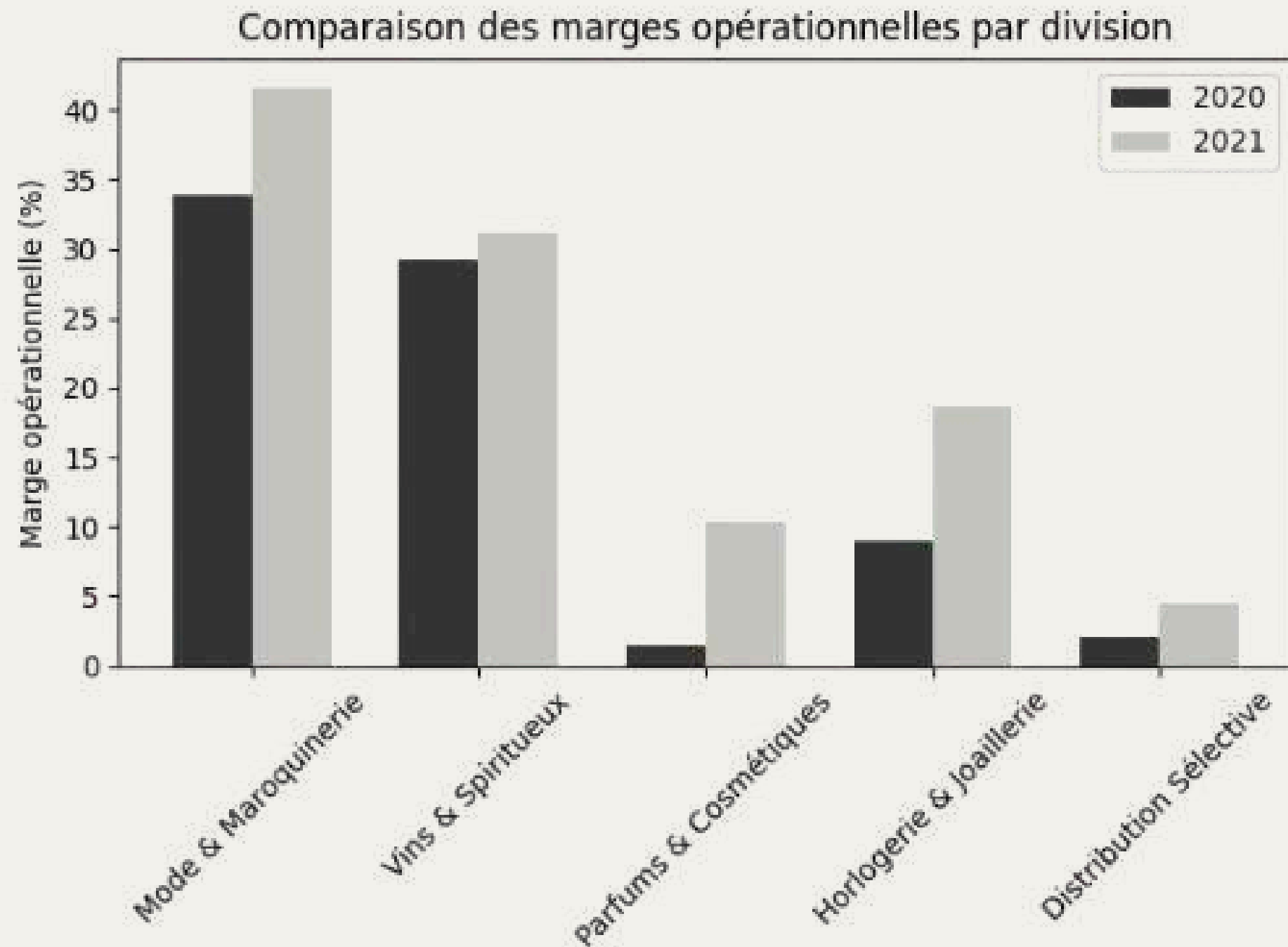
	Rendement avant Covid (%)	Rendement après Covid (%)	Volatilité avant Covid (%)	Volatilité après Covid (%)	Sharpe avant Covid	Sharpe après Covid	Drawdown avant Covid (%)	Drawdown après Covid (%)
LVMH	27.90	10.87	25.22	30.48	1.11	0.36	-23.42	-49.03
CAC 40	8.14	7.56	16.80	19.56	0.48	0.39	-26.04	-38.56

Tableau comparatif de la capacité de récupération :

Temps de récupération (jours)	
LVMH	232
CAC 40	384

O4. Analyse explicative : Comment LVMH parvient à résister ?

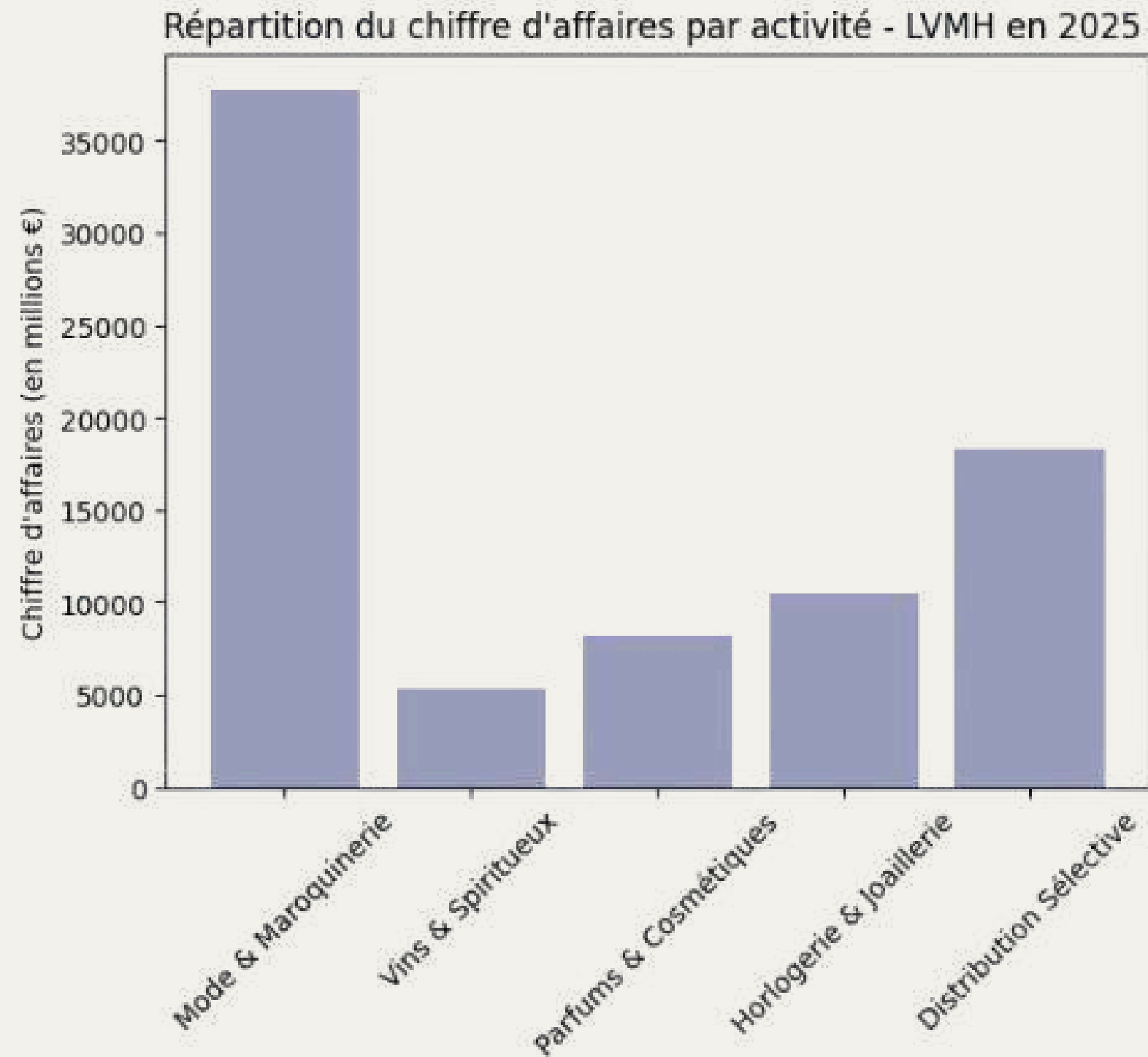
Comparaison des marges opérationnelles par division



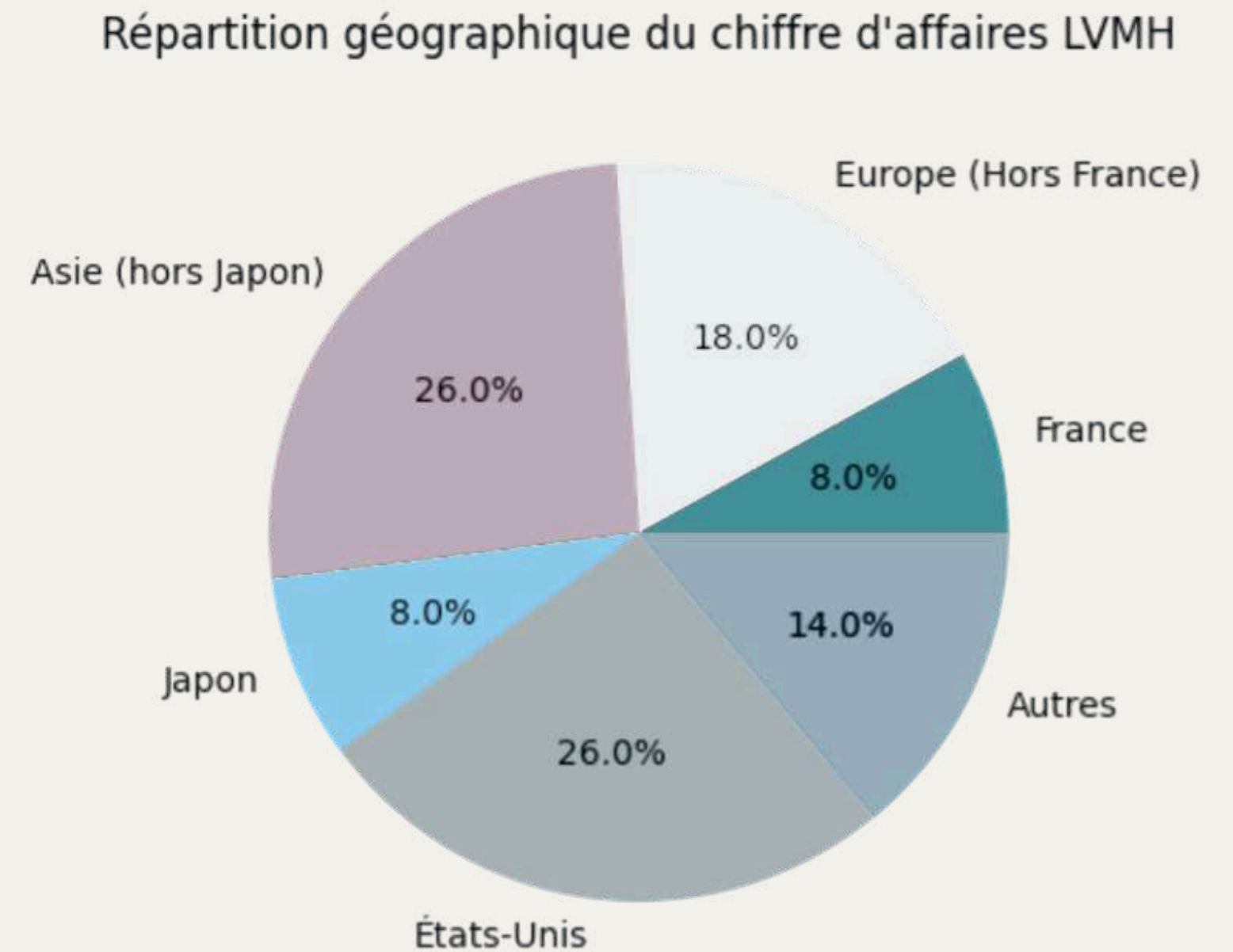
- Une contraction modérée en 2020 malgré un choc mondial
- Un rebond marqué dès 2021
- Une hiérarchie stable des divisions les plus rentables

O4. Analyse explicative : Comment LVMH parvient à résister ?

Une diversification sectorielle puissante

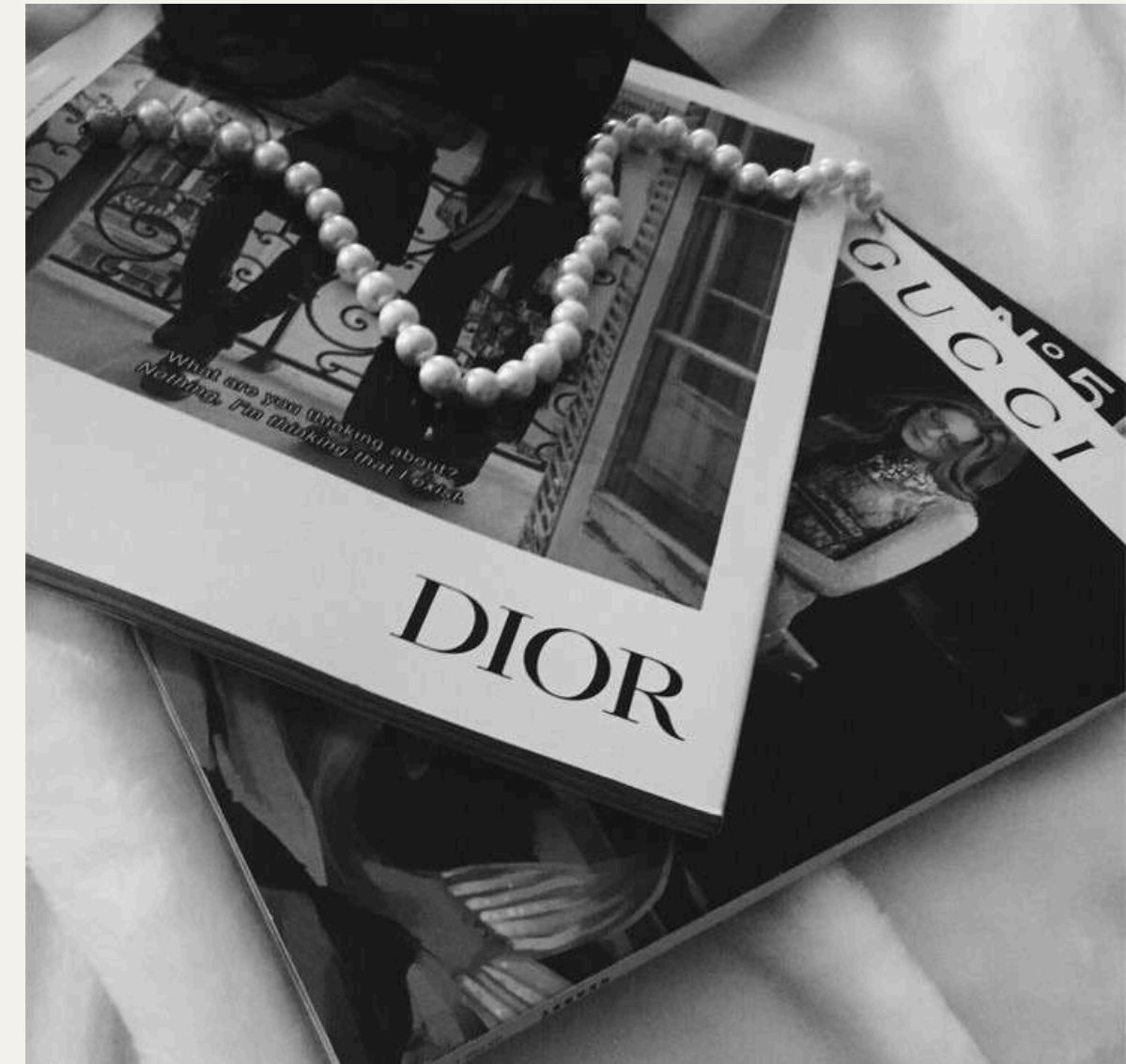


Une diversification géographique mondiale



Éléments de réponse à la problématique

- LVMH surperforme structurellement le marché français sur la période étudiée
- En période de crise, le groupe subit le choc, mais démontre une capacité de rebond plus rapide
- Sa résilience repose sur la diversification et la solidité de son modèle économique
- L'hypothèse est donc validée : **LVMH présente une résilience financière supérieur au marché**





Merci pour
votre attention

DJERMOUNE MELYN

LAJILI IMEN
