# Actif en bourse

**En bourse, un actif est un bien ou un instrument financier qui a une valeur économique et qui peut être acheté, vendu ou échangé.**

**Les actifs peuvent être réels (comme l’or, le pétrole, l’immobilier) ou financiers (comme les actions, les obligations, les devises).**

## Actifs réels

**physiques ou matériels**

**✔ Matières premières : Pétrole, or, blé, café…  
✔ Immobilier : Maisons, bureaux, terrains…**

## Actifs financiers

**achetés et vendus sur les marchés financiers**

### Actions

Parts d’une entreprise (ex : Tesla, Apple).

### Obligations

: Prêts émis par une entreprise ou un État.

**Une obligation est un titre de dette émis par une entreprise, un État ou une institution pour emprunter de l'argent auprès des investisseurs. En échange, l’émetteur s’engage à rembourser le capital à une date fixée et à payer des intérêts (coupon) régulièrement.**

**Caractéristiques d’une obligation**

**Valeur nominale 💰 → Montant initial de l’obligation (ex : 1 000 €).  
Taux d’intérêt (coupon) 📈 → Pourcentage payé aux investisseurs (ex : 5 % par an).  
Échéance 📆 → Date de remboursement du capital (ex : 10 ans).  
Émetteur 🏛️ → Qui émet l’obligation (État, entreprise, banque…).**

**Exemple simple d’une obligation**

**Une entreprise émet une obligation :**

* **Valeur nominale : 1 000 €**
* **Coupon : 5 % par an**
* **Durée : 10 ans**

**✔ L’investisseur achète l’obligation pour 1 000 €.  
✔ Il reçoit 50 € d’intérêts chaque année (5 % de 1 000 €).  
✔ Après 10 ans, il récupère ses 1 000 € initiaux.**

**Total des gains = (50 € × 10) + 1 000 € = 1 500 €.**

**🔹 Types obligations**

**📌 Obligations d’État (moins risquées)  
✔ Émises par les gouvernements (ex : Bons du Trésor US, OAT françaises).  
✔ Sécurité élevée, rendement souvent plus faible.**

**📌 Obligations d’entreprise (plus risquées, mais rendement plus élevé)  
✔ Émises par des entreprises privées (ex : Tesla, TotalEnergies).  
✔ Plus risquées car l’entreprise peut faire faillite.**

**📌 Obligations à haut rendement ("junk bonds")  
✔ Obligations d’entreprises risquées avec taux d’intérêt très élevés.  
✔ Potentiellement très rentables, mais plus risquées.**

**🔹 Pourquoi investir dans les obligations ?**

**✔ Sécurité : Moins risqué que les actions.  
✔ Revenu régulier : Coupons versés périodiquement.  
✔ Diversification : Réduire le risque dans un portefeuille d’investissement.**

**📌 Résumé**

**✔ Une obligation est un prêt accordé à une entreprise ou un État.  
✔ L’investisseur perçoit des intérêts et récupère son capital à l’échéance.  
✔ Plus le risque est élevé, plus le taux d’intérêt est important.**

### Devises

Euro, Dollar, Yen… (trading sur le marché Forex).

### Fonds indiciels (ETF)

**Portefeuilles d’actifs diversifiés.**

## Actifs dérivés

**Basés sur d’autres actifs**

**✔ Contrats à terme (Futures) : Engagement d’achat/vente à une date future.  
✔ Options : Droit d’acheter ou vendre un actif à un prix fixé.  
✔ CFD (Contract for Difference) : Parier sur la hausse ou la baisse d’un actif sans le posséder.  
✔ Contra de gré à gré (Forwards)**

### Contrat à terme (Futures)

Un **contrat à terme** est un engagement d’acheter ou de vendre un actif sous-jacent à un prix fixé aujourd’hui, mais pour une livraison et un règlement à une date future.  
📌 **Exemple** : Un trader achète un contrat à terme sur le pétrole à **80 $ le baril** pour livraison dans 3 mois.

✔ **Utilisation** :

* **Spéculation** (parier sur la hausse ou la baisse d’un actif).
* **Couverture (hedging)** (protéger un portefeuille contre les fluctuations).

### Contrat d’option

Un **contrat d’option** donne à l’acheteur **le droit, mais non l’obligation** d’acheter (Call) ou de vendre (Put) un actif à un prix fixé avant une date d’échéance.  
📌 **Exemple** : Un investisseur achète une **option d’achat (Call)** sur une action Tesla avec un prix d’exercice de **200 $**. Si l’action monte à **250 $**, il peut l’acheter à **200 $** et réaliser un gain.

✔ **Utilisation** :

* Stratégies avancées de trading.
* Limiter le risque par rapport aux contrats à terme.

### Contrat de différence (CFD)

Un **CFD (Contract for Difference)** est un contrat entre un trader et un courtier où la différence entre le prix d’entrée et le prix de sortie est réglée en espèces.  
📌 **Exemple** : Un investisseur achète un CFD sur l’or à **2 000 $** et revend à **2 050 $**, il gagne **50 $** par unité.

✔ **Utilisation** :

* **Effet de levier** important.
* Pas de possession réelle de l’actif.

### Contrat de gré à gré (Forwards)

Un **contrat forward** est un accord **hors marché réglementé** (de gré à gré) où deux parties fixent aujourd’hui un prix d’achat ou de vente d’un actif à une date future.  
📌 **Exemple** : Une entreprise aérienne signe un **contrat forward** pour acheter du kérosène à un prix fixé aujourd’hui, évitant ainsi une flambée des prix.

✔ **Utilisation** :

* Moins standardisé que les futures.
* Très utilisé pour couvrir le risque sur les devises et matières premières.