



Elijo BYLYKBASHI
Trading Analyst Awalee

LE CHANGEMENT DE VALEUR DES ACTIONS DANS LES MARCHÉS FINANCIERS

Au sein des marchés financiers, les valeurs de toutes les actions sont en changement continu. En effet, ces valeurs peuvent varier à chaque instant. Le but principal des différentes banques et fonds d'investissement est d'identifier les éventuelles trajectoires empruntées par les marchés. Bien que le futur soit inconnu, de nombreux modèles mathématiques ont été construits pour prédire le cours d'une action. Plus spécifiquement, le but de ces modèles est d'annoncer, avec une probabilité élevée, le niveau du prix durant une période donnée.

I. LES FONDEMENTS DE LA VARIATION DES PRIX

L'utilité et l'efficacité des modèles mathématiques ont déjà été confirmées depuis des années. Néanmoins, prédire uniquement si une valeur spécifique va augmenter ou descendre s'avère être une tâche assez facile dans une grande majorité de cas. Plus précisément, s'il y a une annonce positive sur une entreprise listée en bourse, le prix de son action va grimper. Si l'annonce est négative, son prix va baisser. Par exemple, en mai 2022 le cours de l'action de Twitter a chuté de plus de 10% en seulement 2 jours, à la suite de doutes sur son achat émis par Elon Musk.

Le nombre d'investisseurs individuels sur les marchés a augmenté au cours de ces dernières années. En effet, il y a de plus en plus d'investisseurs qui pensent pouvoir générer de la valeur sur les investissements en bourse. Cet article a pour objectif de faciliter la prise de décision pour les investisseurs particuliers, en parlant des différents facteurs qui contribuent au changement de la valeur du cours d'une action. Le but majeur de chaque investisseur est d'acheter à un prix relativement bas pour pouvoir revendre par la suite à un prix élevé. Malgré la multitude de raisons contribuant au changement du prix, tout se résume par le mécanisme de la loi de l'offre et de la demande.

Plus concrètement, lorsque la demande est supérieure à l'offre, il y aura plus de personnes voulant acheter le produit que de personnes voulant le vendre. Ainsi, les vendeurs vont augmenter les prix jusqu'au point où l'offre et la demande vont s'équilibrer. En effet, une augmentation des prix oblige une partie des acheteurs à sortir du marché et une autre partie à payer exactement le prix qui est demandé par les vendeurs.

A l'inverse, lorsque l'offre est supérieure à la demande, il y a plus de personnes qui veulent vendre le produit que de personnes qui veulent l'acheter. Dans une telle situation, les vendeurs contribueront à la diminution du prix jusqu'au point où l'offre et la demande vont s'équilibrer. La baisse des prix incitera alors une partie des acheteurs à entrer sur le marché et à acheter le produit offert par les vendeurs.

II. LES FACTEURS PRINCIPAUX DE CHANGEMENTS DANS LES MARCHÉS FINANCIERS

De ce fait pour savoir de quelle façon le prix va évoluer, il sera nécessaire de savoir quels sont les éléments qui affectent l'offre et la demande et de quelle manière ils les affectent. Dans cet article, nous présentons trois grandes catégories de type d'information qui affectent le cours d'une action. Cette liste, bien que non-exhaustive, donne les éléments nécessaires afin de pouvoir juger de quelle façon chaque information pourrait affecter une entreprise en particulier.

Tout d'abord, les résultats trimestriels de l'entreprise sont très importants. En effet, toutes les entreprises cotées en bourse doivent présenter leurs résultats financiers de chaque trimestre. Si les résultats dépassent les attentes, cela signifie que la perspective de l'entreprise est en réalité meilleure que ce qui était attendu ; ce qui poussera plusieurs investisseurs à vouloir acheter l'action de l'entreprise et augmentera donc le prix de son action. Cependant, si la perspective n'est pas aussi bonne que ce qui était attendue, plusieurs investisseurs seront prêts à vendre l'action à un prix plus bas juste pour s'en débarrasser.

Deuxièmement, les événements d'importance globale influencent beaucoup le prix des actions. Par exemple, au début de la pandémie de COVID-19, la vaste majorité des actions ont subi une grande chute de leur prix. En effet, comme toute l'activité économique mondiale a ralenti, les investisseurs n'avaient pas confiance en un meilleur avenir pour les entreprises : ce qui a diminué la demande de leurs actions et par conséquent diminué leurs prix également. Nous avons pu observer plus ou moins les mêmes effets sur le marché des actions lors du début de la guerre entre la Russie et l'Ukraine.

En dernier lieu, ce qui peut influencer le prix des actions sur le marché sont les nouvelles quotidiennes sur différents aspects des entreprises. Par exemple : une marque de voiture qui s'apprête à sortir son nouveau modèle, la fusion potentielle de deux entreprises ou encore la révélation de détails de la vie personnelle d'un PDG. Parfois, ces informations ne se concrétisent pas. Néanmoins, ils ont un effet sur les investisseurs au moment de l'annonce et font augmenter le prix de l'action de l'entreprise si la nouvelle est perçue comme positive ou bien diminuer le prix de l'action si la nouvelle est perçue comme négative.

III. CONCLUSION

En conclusion, il y a en continu des informations qui sortent pour toutes les entreprises qui sont cotées en bourse. La nature de ces informations peut être variée. D'une part, il y a des nouvelles, telles que les résultats trimestriels, qui montrent la vraie situation financière de l'entreprise. D'autre part il y a des nouvelles telles qu'une fusion potentielle avec une autre entreprise ou un nouveau produit qui doit sortir bientôt. Parfois ces nouvelles ne se réalisent pas. Quoi qu'il en soit, ce qui compte vraiment est la façon qu'auront les investisseurs d'interpréter la nouvelle et le moment où elle sera publiée. Si la nouvelle est perçue positivement, le prix de l'action va augmenter. Dans le cas contraire elle va baisser. Le but de chaque investisseur sera donc d'anticiper comment les marchés vont réagir.



Elijo BYLYKBASHI
Trading Analyst Awalee

Diplômé de London School of Economics et du Master Modélisation Aléatoire de Paris 7, Elijo possède de solides compétences en Data Science, Statistique et Analyse Stochastique. Il a inventé un algorithme de machine learning détectant les stratégies financières gagnantes et a aussi créé son modèle qui localise les actifs performants à travers des algorithmes de classification.