

Séance 9

Semaine du 02 avril 2023

Il vaut mieux se couper la main que le bras

Exercice 1 – Evolution d'un indice boursier (Sujet d'examen)

L'indice NCIS est composé de 3 actions (McGee, Gibbs, Sciuto). Déterminer l'évolution des indices pondérés par les prix et par la capitalisation boursière de cet indice qui a comme valeur d'origine 100.

On vous informe qu'il y a respectivement 500 000, 800 000 et 1 000 000 d'actions McGee, Gibbs et Sciuto en circulation.

Mc Gee	Gibbs	Sciuto	Prix	Capitalisaiton
62	25	31	100	100
60	27	29		
61	29	28		
64	31	27		
63	32	27		
64	34	24		

Exercice 2 - Construction d'un indice boursier (Sujet d'examen)

L'indice TEAM est composé de 4 actions. Déterminer son évolution selon la méthode de pondération retenue.

1) Pondération par les prix

2) Equipondération

3) Pondération par la capitalisation boursière 4) Pondération par la capitalisation flottante

	Menard	Drouet	Linette	DeCourcelles
Nb de titres	80 000	70 000	120 000	180 000
Flottant	90%	100%	80%	75%
Cours T0	20	32	32	18
Cours T1	17	31	34	20

Exercice 3 : Indice boursier

L'indice *NUTT* est un indice pondéré par les capitalisations flottantes avec un plafonnement des valeurs limitées à 15%. La capitalisation flottante des titres composant cet indice s'établit à 150 milliards d'euros. Au sein de cet indice figure la société *JAMISON* qui présente les caractéristiques suivantes :

- Prix : 150 euros
- Nombre de titres : 250 millions
- Flottant : 75%

Compte tenu de son cours de bourse, la société voit sa part dépasser les 15% autorisés.

Déterminer son facteur de plafonnement.

Exercice 4 : Rentabilité

La sicav A comprend 10 000 parts le 1^{er} du mois.

Des apports et retraits enregistrés pendant le mois :

- achat de 250 parts le 10 du mois ;
- vente de 150 parts le 20 du mois.

La valeur de la part au début du mois est de 200 euros. La valeur du portefeuille est de :

- 2 020 000 euros le 10 du mois avant apport et retraits,
- 2 019 250 euros le 20 du mois avant apports et retraits,
- 1 959 750 euros le 30 du mois.

- 1) Calculer la valeur de la part à laquelle se feront les apports et retraits le 10, le 20 et le 30 du mois.
- 2) Calculer le taux de rentabilité d'une part sur le mois.