

Backtesting

Le fichier support est backtesting.xls. Le backtesting consiste à tester des comportements d'investissement sur des cours passés.

Dans le fichier, on a extrait des cours de différentes valeurs clés du CAC 40, en prenant des secteurs variés (Energie, luxe, industrie automobile, ...). Les cours sont pris de manière hebdomadaire et sont dans les colonnes A:I sur la période du 01/01/2015 à aujourd'hui.

Ici l'investissement ne prend pas en compte la valeur des dividendes.

Comprendre la stratégie implémentée

Une stratégie a été implémentée. Elle est simulée par la procédure Sub invSpe1(). L'évolution du portefeuille avec cette stratégie est reportée en K:R.

- 1) Expliciter ce que fait cette stratégie.
- 2) Quels sont les paramètres de cette stratégie ? (les éléments que l'on pourrait changer pour faire une nouvelle simulation)
- 3) Tester le changement d'un paramètre et évaluer l'impact sur la simulation.
- 4) La stratégie permet t'elle de générer de la valeur ? Qu'en est-il par rapport à l'indice ? Quelle est la principale limite des conclusions qu'on pourrait en tirer ?

Proposer une stratégie

On peut penser à une stratégie d'investissement parmi les plus simples : on achète un titre si sa valeur a diminué de x % et on le vend si sa valeur a diminué de y %.

- 5) Implémenter cette stratégie ou une stratégie de votre choix.
- 6) Cette stratégie est-elle plus efficace que la stratégie précédente ?

Mettre à jour les cours de manière automatisée

On peut utiliser yahoo Finance pour récupérer des données financières. L'API de Yahoo a cependant changé récemment et la procédure sera reprise ici dans les prochains temps (mai 2019).