

5.0 crédits	30.0 h + 0.0 h	2q
-------------	----------------	----

Enseignants:	D'Hondt Catherine ; Petitjean Mikael ;
Langue d'enseignement:	Anglais
Lieu du cours	Mons
Préalables :	Aucun (au niveau du Master)
Thèmes abordés :	<p>L'objectif de ce cours est d'apprendre aux étudiants à maîtriser les aspects théoriques et pratiques essentiels de la gestion d'actif.</p> <p>Les thèmes abordés sont les suivants.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Les mesures du rendement et du risque (pour des portefeuilles investis en actions, obligations, et dérivés)</li> <li>- Les techniques de construction et de gestion de portefeuille</li> <li>- L'attribution de performance les règles de présentation</li> <li>- La gestion de fortune (Wealth Allocation Framework)</li> </ul>
Acquis d'apprentissage	<p>Au terme de cet enseignement, l'étudiant sera capable de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- calculer le rendement et le risque d'actifs financiers à l'aide d'un tableur et du logiciel R;</li> <li>- sélectionner les méthodes de calcul du rendement et du risque les plus adaptées à la stratégie de gestion de portefeuille suivie par l'investisseur;</li> <li>- analyser la composition du portefeuille d'investisseurs fortunés et émettre des recommandations éventuelles de modification;</li> <li>- évaluer le bien-fondé des méthodes de gestion active et passive;</li> <li>- construire et évaluer son propre portefeuille en sélectionnant et en combinant plusieurs titres financiers.</li> </ul> <p><i>La contribution de cette UE au développement et à la maîtrise des compétences et acquis du (des) programme(s) est accessible à la fin de cette fiche, dans la partie « Programmes/formations proposant cette unité d'enseignement (UE) ».</i></p>
Modes d'évaluation des acquis des étudiants :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Questions basé sur un tableur</li> <li>- QCM</li> <li>- Questions ouvertes</li> </ul>
Méthodes d'enseignement :	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Cours exigeant une lecture préalable</li> <li>- QCM</li> <li>- Applications en Excel</li> <li>- Tutoriels vidéo</li> <li>- Simulation de portefeuille</li> </ul>
Contenu :	<p>Le cours puise son contenu dans la liste des éléments suivants.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risque, rendement, planification et construction de portefeuille</li> <li>- Gestion active de portefeuille</li> <li>- Enoncé de la politique de placement</li> <li>- Placements alternatifs: Investir dans les 'matières premières', l'immobilier, les fonds de placement privés (private equity funds), les fonds spéculatifs (Hedge Funds)</li> <li>- Gestion privée de patrimoine et gestion de portefeuille pour les investisseurs institutionnels</li> <li>- L'allocation d'actifs</li> <li>- Gestion de portefeuille obligataire</li> <li>- Gestion de portefeuille d'actions</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Gestion des risques pour les stratégies sur devises à terme et contrats à terme, options et swaps</li> <li>- Exécution des décisions de portefeuille</li> <li>- La surveillance et le rééquilibrage des portefeuilles</li> <li>- Évaluation de la performance du portefeuille</li> <li>- Evaluation globale de la performance</li> <li>- Normes de performance globale d'investissement</li> </ul>
Bibliographie :	<p>Bacon (2008), Practical Portfolio Performance Measurement and Attribution, 2nd ed., Wiley.</p> <p>Bodie, Kane et Marcus (2010), Investments, 9th edition, McGraw-Hill.</p> <p>Roncalli (2013), Introduction to Risk Parity and Budgeting, Chapman &amp; mp; HallCRC Financial Mathematics Series.</p>
Cycle et année d'étude: :	<p><a href="#">&gt; Master [120] en sciences de gestion</a></p> <p><a href="#">&gt; Master [120] en ingénieur de gestion</a></p> <p><a href="#">&gt; Master [120] en ingénieur de gestion</a></p> <p><a href="#">&gt; Master [120] en sciences de gestion</a></p>
Faculté ou entité en charge:	BLSM