MGEST2161

2015-2016

Portfolio Management

5.0 crédits	30.0 h + 0.0 h	2q

Enseignants:	Petitjean Mikael ; D'Hondt Catherine ; Piret Xavier ;
Langue d'enseignement:	Français
Lieu du cours	Mons
Préalables :	Aucun (au niveau du Master)
Thèmes abordés :	L'objectif de ce cours est d'apprendre aux étudiants à maîtriser les aspects théoriques et pratiques essentiels de la gestion d'actif. Les thèmes abordés son les suivants. - Les mesures du rendement et du risque (pour des portfeuilles investis en actions, obligations, et dérivés) - Les techniques de construction et de gestion de portefeuille - L'attribution de performance les règles de présentation - La gestion de fortune (Wealth Allocation Framework)
Acquis d'apprentissage	Au terme de cet enseignement, l'étudiant sera capable de: - calculer le rendement et le risque d'actifs financiers à l'aide d'un tableur et du logiciel R; - sélectionner les méthodes de calcul du rendement et du risque les plus adaptées à la stratégie de gestion de portefeuille suivie par l'investisseur; - analyser la composition du portefeuille d'inevstisseurs fortunés et émettre des recommandations éventuelles de modification; - évaluer le bien-fondé des méthodes de gestion active et passive; - construire et évaluer son propre portfeuille en sélectionnant et en combinant plusieurs titres financiers. *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) ».*
Modes d'évaluation des acquis des étudiants :	- Questions basé sur un tableur - QCM - Questions ouvertes
Méthodes d'enseignement :	- Cours exigeant une lecture préable - QCM - Applications en Excel - Tutoriels vidéo - Simulation de portefeuille
Contenu :	Le cours puise son contenu dans la liste des éléments suivants. - Risque, rendement, planification et construction de portefeuille - Gestion active de portefeuille - Enoncé de la politique de placement - Placements alternatifs: Investir dans les & mp;lsquo;matières premières', l'immobilier, les fonds de placement privés (private equity funds), les fonds spéculatifs (Hedge Funds) - Gestion privée de patrimoine et gestion de portefeuille pour les investisseurs institutionnels - L'allocation d'actifs - Gestion de portefeuille obligataire - Gestion de portefeuille d'actions - Gestion des risques pour les stratégies sur devises à

	terme et contrats à terme, options et swaps - Exécution des décisions de portefeuille - La surveillance et le rééquilibrage des portefeuilles - Évaluation de la performance du portefeuille - Evaluation globale de la performance - Normes de performance globale d'investissement
Bibliographie :	Bacon (2008), Practical Portfolio Performance Measurement and Attribution, 2nd ed., Wiley. Bodie, Kane et Marcus (2010), Investments, 9th edition, McGraw-Hill. Roncalli (2013), Introduction to Risk Parity and Budgeting, Chapman & mp; HallCRC Financial Mathematics Series.
Faculté ou entité en charge:	BLSM

Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)				
Intitulé du programme	Sigle	Crédits	Prérequis	Acquis d'apprentissage
Master [120] en sciences de gestion	GESM2M	5	-	
Master [120] ingénieur de gestion	INGM2M	5	-	
Master [120] en ingénieur de gestion	INGE2M	5	-	
Master [120] en sciences de gestion	GEST2M	5	-	