

FIN 3130		GESTION DE PORTEFEUILLE			
NIVEAU: LICENCE	CREDITS : 4	CLASSE :	3EME ANNEE FINANCE	SEMESTRE	S1
VOLUME HORAIRE	42 H COURS		MODALITES DE CONTROLE DES CONNAISSANCES	EXAMEN FINAL :	70%
	21 H TD			CONTROLE CONTINU:	30%

DESCRIPTIF DU COURS

L'objectif de ce cours est de comprendre la démarche de construction d'un portefeuille d'actifs.

OBJECTIFS PEDAGOGIQUES

A la fin de ce cours, les étudiants devraient être en mesure de :

- calculer le rendement et le risque d'un titre financier individuel ainsi que ceux d'un portefeuille de titres.
- constituer des portefeuilles de valeurs mobilières
- analyser la composition du portefeuille d'investisseurs et émettre des recommandations éventuelles de modification.

PRE-REQUIS

Diagnostic financier, mathématiques financières, microéconomie et statistiques.

CONTENU

Chapitre 1 Fondement théorique de la gestion de portefeuille : la relation Rendement – risque

1. La limite de l'espérance mathématique comme critère face au risque
2. Espérance mathématique de l'utilité comme critère de décision face au risque
3. Notion de l'équivalent certain, fonction d'utilité et attitude vis-à-vis du risque
4. Apport de Friedman et Savage
5. Les mesures d'aversion pour le risque.
6. Fonction d'utilité quadratique et l'approche « M-V »

Chapitre 2 La gestion de portefeuille

1. Notion de rendement et de risque d'un titre
 2. Paramètres de rentabilité d'un portefeuille
 3. Théorie conventionnelle de Markowitz
-

-
4. Introduction de l'actif sans risque
 5. Le modèle de marché

Chapitre 3 Les modèles d'équilibre et d'arbitrage

1. Le modèle d'évaluation des actifs financiers (MEDAF)
2. l'arbitrage Pricing Theory

Chapitre 4 La gestion des obligations

1. Les techniques d'évaluation des obligations
2. Lecture des cotes d'une obligation

Chapitre 5 La théorie de l'efficience

1. Efficience des marchés financiers
 2. Les anomalies du marché
-