Institutional investment

ECTS : 3

Volume horaire : 18

Description du contenu de l'enseignement :

Rôle de chacun des acteurs de la relation de gestion institutionnelle.
Déroulement d'une transaction sur titre ou fonds.
Différents types de gestion financière (active, passive, hedge fund, risque devise…)
Connaissance des clients institutionnels (fonds de pension, fonds souverains, caisse d'assurance…).
Bases d'anglais financier.

Méthodes de l'Enseignement

Intervention de tous les étudiants au cours des 6 séances afin que chacun présente en Anglais un revue de presse pendant 10 minutes et réponde aux questions et remarques des autres étudiants. Cours magistral sur chacun des thèmes abordés, suivi de présentations de cas réels afin d'animer la séance.

Pré-requis
Connaissances des outils de bases de la gestion financière (actions, obligations, transaction d'un titre).
Idéalement les étudiants devraient avoir eu l'expérience d'un investissement boursier (de l'importance des clubs d'investissement) ce qui est trop rarement le cas.
Bibliographie

« A Random Walk down Wall Street » B. Malkiel « Winning the looser's game » C. D Ellis

Compétence à acquérir :

Le cours a pour objectif de présenter aux étudiants le monde de la gestion institutionnelle en décrivant les acteurs (gérants, dépositaires, traders, brokers etc…) et d'expliquer leurs interactions. Le modèle du cours se veut interactif en utilisant au mieux les expériences de chacun des étudiants et s'assurer que tous atteignent le niveau suffisant pour comprendre et savoir expliquer les enjeux de la relation entre les acteurs.
Compétences visées : Préparer les étudiants à tenir une conversation d'investissement d'ordre général avec un client (qui fait quoi dans une relation entre le gérant, le dépositaire, le trader, le banquier… si le client souhaite acheter des titres ou des fonds.) et aussi à s'entretenir avec un promoteur (gérant, vendeur ou back-office) d'un fonds que pourrait souhaiter son client.

Mode de contrôle des connaissances :

CC + Examen final

Bibliographie, lectures recommandées :

« A Random Walk down Wall Street » B. Malkiel
« Winning the looser's game » C. D Ellis