Marchés financiers

ECTS : 3

Volume horaire : 36

Description du contenu de l'enseignement :

Le cours donne une introduction aux marché financiers et aux principaux instruments financiers (TCN, obligations, actions, swaps, contrat à terme, options etc…). Il initie également l'étudiant aux principes de construction de portefeuille (diversification, couple rendement/risque) et aux conséquences de l'actualité financières sur un portefeuille donné.

Méthodes de l'Enseignement

L'approche du cours magistral se veut la plus pratique possible, avec :

- D'une part, des exercices pratiques simples, illustrant les décisions qu'auraient à prendre un CGP dans le cadre de son activité de conseil en investissement.
- D'autre part, des mises en situation par le biais d'exposés oraux de 10 minutes, permettant de mettre en lumière l'actualité financière du moment, et leurs implications sur les différentes classes d'actifs.

Lorsque le cours aborde des concepts plus mathématique, l'accent sera mis sur les hypothèses sous- jacentes aux calculs ainsi que sur les limites d'interprétation du résultat. L'aspect purement mathématique des démonstrations est volontairement occulté.

Pré-requis

Base élémentaire de comptabilité : lecture simple de bilan et compte de résultats, permettant la compréhension des ratios financiers

Bases élémentaire de mathématiques financière : notion d'actualisation simple et de capitalisation

Bases de statistique descriptive : moyennes, médiane, écart type

Bases de probabilité : utilisation de la loi de Laplace Gauss

Bibliographie

La bibliographie reste facultative :

Equity Asset Valuation, CFA institute investment series, edition Wiley

Managing investment portfolios : a dynamic process, CFA institute investment series, edition Wiley

Réussir l'examen certifié AMF, Eric Normand, edition Pears

Compétence à acquérir :

- D'un point de vue théorique, ce cours a pour objectif de découvrir le fonctionnement et l'utilisation des marchés financiers : taux, actions, produits dérivés. Initiation à l'allocation d'actifs.

- D'un point de vue pratique, cet enseignement a pour ambition de faire découvrir à l'étudiant, la notion de prise de décision en avenir incertain, en ayant pleinement connaissance des limites des différentes approches proposées**.**

A la fin de l'enseignement, l'étudiant doit pouvoir aborder en confiance, le volet « compréhension » des marchés financiers en se posant les « bonnes questions » sur l'implication de l'actualité des marchés sur les portefeuilles des clients existants. Il doit être capable de proposer une allocation d'actif ou de prendre des décisions sur un portefeuille existant en fonction d'anticipation d'évolution de l'économie. Il devrait également être à même de comprendre les stratégies de gestion des OPCVM simple, lui permettant ainsi de s'intégrer naturellement dans les équipes technico commerciale des gestions privées.

Mode de contrôle des connaissances :

CC + Examen final

Bibliographie, lectures recommandées :

La bibliographie reste facultative :

Equity Asset Valuation, CFA institute investment series, edition Wiley

Managing investment portfolios : a dynamic process, CFA institute investment series, edition Wiley
Réussir l’examen certifié AMF, Eric Normand, edition Pears