Gestion de portefeuille

ECTS : 6

Enseignant responsable : Philippe BERNARD (https://dauphine.psl.eu/recherche/cvtheque/bernard-philippe)

Langue du cours : Français

Volume horaire : 36

Description du contenu de l'enseignement :

Les fondements théoriques de l'allocation d'actifs :

- Les mesures du risque et du rendement
- Le modèle de marché
- Risque systématique et risque spécifique
- Diversification et gestion du risque spécifique
- Covariances et risque
- Le théorème des deux fonds et la gestion indicielle
- Le MEDAF (modèle d'évaluation des actifs financiers).

L'organisation et les processus d'allocation d'actifs :

- Les indicateurs financiers et macroéconomiques
- Les classes d'actifs et leurs spécificités
- L'allocation d'actifs dans une perspective macroéconomique
- La sélection de titres et les approches bottom up
- Les dérivés dans l'allocation d'actifs.

Degré de difficulté pour un étudiant étranger : moyenLe cours est à distance.

Compétences à acquérir :

Le cours expose les fondements théoriques de l'asset management et expose aussi son processus concret. Sur le plan théorique, le cours expose la logique de la finance espérance - variance, ses conséquences pour l'allocation stratégique, ses apports à expliquer les primes de risque rémunérant les actifs risqués.

Pré-requis obligatoires

- Microéconomie appliquée ;
- Statistique ;
- Introduction à l'économétrie ;
- Notions pratiques en informatique.

Mode de contrôle des connaissances :

- Examen terminal 100%.

Coefficient : 1.50