Gestion de portefeuille

Infos pratiques

> **ECTS** : 4.5
> **Nombre d'heures** : 40.0
> **Langue(s) d'enseignement** : Français
> **Niveau d'étude** : BAC +4
> **Période de l'année** : Enseignement huitième semestre
> **Méthodes d'enseignement** : En présence
> **Forme d'enseignement** : Cours magistral et Travaux dirigés
> **Ouvert aux étudiants en échange** : Oui
> **Campus** : Campus de Nanterre
> **Composante** : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
> **Code ELP** : 5E8FDGDP
> **En savoir plus** : Site du Master https://sites.google.com/view/mastergda

Présentation

Le cours introduit les fondements de la gestion de portefeuille en replaçant les décisions financières dans le cadre du système financier. Il présente brièvement les principaux instruments financiers (actions, obligations) afin de poser les bases nécessaires à l'analyse.
L'accent est mis sur la relation risque-rendement et les modèles de gestion de portefeuille : le modèle moyenne-variance de Markowitz, le MEDAF et les modèles à facteurs.

Objectifs

- Appréhender les caractéristiques essentielles des actifs financiers.
- Analyser la relation risque-rendement.
- Maîtriser les principes de diversification.
- Comprendre et appliquer les modèles de gestion de portefeuille (Markowitz, MEDAF).

Évaluation

Modalités : Mixte : CC + CT
SESSION 1 :
Contrôle Continu
• Type : Écrit
• Durée : 1h30
Contrôle Terminal
• Type : Écrit
• Durée : 2h00
Régime Dérogatoire
• Type : Écrit
• Durée : 2h00
SESSION 2 :
• Type : Écrit
• Durée : 2h00
Utilisation de l'intelligence artificielle :
Dans le cadre de cet EC, l'usage de l'IA pour aider à la réalisation des travaux de contrôle continu soumis à évaluation ***est interdit***. Vous n'avez pas le droit de faire appel à une IA générative à des fins de documentation, recherche d'idées, construction, rédaction ou édition (hors usages de recherche web augmentée, de correction orthographique et syntaxique).

Pré-requis nécessaires

- Connaissances de base en économie, en finance et en mathématiques financières.
- Notions élémentaires en mathématiques et statistiques.

Compétences visées

- Analyser le couple rendement-risque d'un portefeuille.
- Comprendre les mécanismes de diversification.
- Construire un portefeuille efficient.
- Utiliser le MEDAF pour évaluer un actif.
- Comprendre l'intérêt et les limites des modèles à facteurs.

Bibliographie

- Aftalion F. (2008), La nouvelle finance et la gestion des portefeuilles, Economica
- Estran R., Harb E., Veryzhenko I. (2021), Gestion de portefeuille, Dunod
- Szpiro D. (2021), Produits financiers. Gestion de portefeuille, Ellipses
- Viviani J.L. (2001), Gestion de portefeuille, Dunod

Ressources pédagogiques

Slides du cours, documents de TD.

Contact(s)

> Vincent Bouvatier

Responsable pédagogique
vbouvati@parisnanterre.fr