

FONDEMENTS DE L'ASSET MANAGEMENT

PROGRAMME

- INTRODUCTION
 - L'activité de gestion de portefeuilles dans la structure des activités financières
 - Les acteurs sur les marchés financiers et les différentes approches d'allocation d'actifs
 - Processus d'investissement et efficacité de marché
- MODÈLE DE MARKOWITZ : LE PRINCIPE DE DIVERSIFICATION
 - L'arbitrage entre le rendement et le risque
 - Les avantages et les limites de l'analyse moyenne-variance
Exercice. Calcul du rendement et du risque d'un portefeuille
 - Choix du portefeuille d'actifs risqués, la frontière efficiente et la diversification
 - Modèle de marché et modèles à plusieurs facteurs
Cas pratique. Estimation de la frontière efficiente pour un fonds d'investissement
- MODÈLE D'ÉVALUATION DES ACTIFS FINANCIERS (CAPM)
 - Présentation du modèle Sharpe-Lintner-Black
 - Analyse de beta et alpha et les autres mesures de performance
Cas pratique. Calcul et analyse des indicateurs de performance d'un fonds d'investissement
 - Processus de sélection des titres
 - Tests et limites du modèle CAPM
Cas pratique. Risques du modèle et risques d'estimation, les valeurs "trompeuses" du beta
- THÉORIE DE L'ARBITRAGE (APT)
 - Présentation du modèle de Ross
 - Critères de performance et de décision
Cas pratique. Gestion active de portefeuille sur la base d'un modèle APT à deux facteurs
- GESTION BENCHMARKUÉE
 - La notion de benchmark et les facteurs de risques
 - Les stratégies directionnelles
 - Les portefeuilles de tracking
Cas pratique. Optimisation du tracking
 - Les mesures de performance relative
- STRATÉGIES ALTERNATIVES D'ALLOCATION D'ACTIFS
 - L'analyse technique et la finance comportementale
 - L'analyse fondamentale
 - Stratégie de styles d'investissement
Cas pratique. Comparaison des stratégies momentum et contrarian
 - Les moments d'ordres supérieurs et la gestion des risques
 - L'analyse shortfall
Cas pratique. Introduction des mesures asymétriques du risque dans l'analyse de type CAPM de la performance d'un fonds

DESCRIPTION

Cette formation vous livre les outils nécessaires à la compréhension des métiers de l'asset management, tout en développant les concepts fondamentaux associés à des techniques de gestion. De nombreux cas pratiques étudient les décisions d'allocation de portefeuilles d'actions sous contraintes de risques.

OBJECTIFS

- Comprendre les modèles fondamentaux de l'allocation d'actifs pour les marchés actions
- Passer en revue les méthodes et les outils les plus utilisés par les gérants
- Appréhender les indicateurs de performance et les mesures de risques utilisés en gestion de portefeuilles

PUBLIC

- Collaborateurs des sociétés de gestion
- MOE et MOA en relation avec les métiers de l'asset management
- Conseillers en investissements financiers, gestion de patrimoine
- Contrôle interne, audit, inspection

NIVEAU

Intermédiaire

PRÉ-REQUIS

- Connaissances des marchés financiers
- Connaissance des instruments financiers

FORMATIONS ASSOCIÉES

- PRÉPAREZ-VOUS
 - Investissement et asset management
 - OPCVM et gestion de portefeuilles
 - Comprendre les marchés financiers
- ÉLARGISSEZ VOTRE CHAMP DE VISION
 - Instruments financiers
 - Marchés financiers (Niveau 2)

FORMATEUR

Kateryna Shapovalova

DURÉE

2 jours

FORMAT

journée/soirée

PRIX

1 630 € HT

- GESTION DE PORTEFEUILLES EN PRATIQUE
 - Objectif de rendement, horizon d'investissement
 - Allocation stratégique vs allocation tactique
Exemple. Allocation d'actifs selon les secteurs économiques et les zones géographiques
 - Gestion active vs gestion passive
 - Risque absolu et risque relatif
 - Assurance de portefeuille et utilisation des produits dérivés
Exemple. Le résultat d'une stratégie de Stop Loss
- CONCLUSION ET DISCUSSION