

# Gestion de portefeuille (EM054M5GB1)

Programme	PGE
Unité d'enseignement / ECTS / Parcours/Spécialisation(s)	<b>UE : Gestion de portefeuille : 3 ECTS.</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• PGE 2A - Management Général Avancé (MGA)</li></ul>
Discipline	Finance
Année	2020
Semestre	B
Ouvert aux visiteurs	non
Nombre de places disponibles	50

## Responsable du cours

Alexis LEVY

## Intervenants

Intervenant	Population	Mail
Alexis LEVY		

## Format du cours

Langue de travail :	Français
Volume horaire en présentiel :	20 h
Heures de travail totales à prévoir par l'étudiant :	60 h

## Track du cours

Track : Présentiel

### Track "Présentiel" :

La présence en cours / TD ainsi que la participation aux contrôles continus et terminaux sont obligatoires. L'évaluation vise à valoriser le travail en présentiel, toute absence non justifiée sera sanctionnée (cf. règlements de scolarité) et prise en compte au niveau de la notation (cf. modalités d'évaluation).

### Track "Autonome" :

La participation aux contrôles continus et terminaux est obligatoire. L'étudiant est libre d'assister ou non au cours.

Dans toutes les formations Masters et celles réalisées en apprentissage, la présence en cours / TD et aux épreuves intermédiaires et terminales est entièrement obligatoire. Seul le track « Présentiel » est possible.

## Contribution pédagogique du cours au programme

En quoi ce cours participe au programme :

**LEARNING GOAL 1 : Les étudiants maîtriseront les connaissances et les outils les plus récents dans les domaines du management en général.**

Students will identify a business organization's operational and managerial challenges in a complex and evolving environment.  
Les étudiants identifieront les enjeux stratégiques et managériaux d'une entreprise dans un environnement complexe et en mutation.

Students will understand state-of-the-art management concepts and tools and use them appropriately.  
Les étudiants maîtriseront les concepts et outils managériaux les plus récents et sauront les utiliser de manière appropriée.

Students will implement appropriate methodologies to develop appropriate solutions for business issues.  
Les étudiants mettront en œuvre des méthodologies adéquates afin de trouver des solutions adaptées aux problématiques d'entreprise.

## Descriptif

Ce cours vise à introduire les notions fondamentales de la gestion de portefeuille actions et obligataire.

## Organisation pédagogique

Face-à-face

**Cours magistral**

## Objectifs pédagogiques

---

A l'issue du cours, l'étudiant(e) devrait être capable de / d' ... :

- **Décrire** les notions fondamentales de diversification de portefeuille et de risque
- **Utiliser** les outils statistiques fondamentaux en gestion de portefeuille Identifier la nature des risques selon les titres détenus
- **Choisir** les mesures de performances pertinentes en gestion de portefeuille
- **Discuter** de la pertinence des mesures de performance
- **Estimer** les risques associés à un portefeuille de titres

## Plan / Sommaire

---

Introduction

Partie I : Les portefeuilles obligataires

- I)a) Les fondamentaux
- I)b) Caractéristiques des obligations
- I)c) Risques associés à ces titres
- I)d) Structures par termes des taux

Partie II : La diversification

- II)a) Diversification : Définition
- II)b) La frontière efficiente
- II)c) Diversification : Quelques éléments empiriques

Partie III : CAPM et Gestion de Portefeuilles

- III)a) Le MEDAF et ses implications
- III)b) Les mesures de performances
- III)c) Le modèle de marché

## Prérequis nécessaires

---

**Notions clés à maîtriser :**

Cours de finance introductif

**Connaissances en :**

Statistiques de base

## Supports pédagogiques

---

**Documents tous formats**

- Guide

## Bibliographie recommandée

---

**Ouvrages principaux :**

Hamon, Bourse et gestion de portefeuille  
Bodie, Kane, Marcus, Investments and portfolio management  
Elton, Gruber, Brown, Goetzmann, Modern portfolio theory and investment analysis

**Littérature complémentaire :**

**Travaux de recherche de l'EM :**

## Modalités d'évaluation

---

**Evaluation intermédiaire / contrôle continu 1 :**  
écrite (30 min) / individuelle / Français / pondération : 30%  
**Cette évaluation sert à mesurer LO1.2, LO1.3, LO2.2**

**Evaluation finale : semaine d'examens**  
écrite (120 min) / individuelle / Français / pondération : 70%  
**Cette évaluation sert à mesurer LO1.2, LO1.3, LO2.2**

## Motifs d'exclusion du cours

---

Les comportements tels que...

**arrivées tardives / départs anticipés / sorties de salle intempestives pendant le cours**

**consommation ostentatoire de nourriture et de boissons**

**utilisation de smartphones & d'ordinateurs portables pour des raisons non liées au cours**

**lectures non liées au cours**

**discussions non liées au cours**

**comportements irrespectueux vis-à-vis de l'enseignant**

... peuvent conduire à l'exclusion du cours.