

# Gestion de portefeuilles

## 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 : 4E8GAGPM

## Présentation

---

Ce cours présente les grands principes de la gestion de portefeuille et du choix d'allocation.

Il s'appuie sur les principaux modèles existants (Markowitz, MEDAF, etc.) ainsi que sur des applications. Outre la maîtrise des modèles, un regard critique sera proposé concernant les hypothèses et les limites de ces modèles.

Après un bref rappel sur la détermination du prix des actions et des obligations, un modèle simple de portefeuille à deux actifs sera présenté. Ce modèle sera ensuite élargi à trois actifs et plus. Le modèle d'évaluation des actifs financiers (MEDAF) sera ensuite présenté et fera l'objet d'applications empiriques.

## Objectifs

---

Le cours a pour objectif de préparer les étudiants à la gestion de portefeuille et du risque.

## Évaluation

---

### • Session 1

Formule standard :

Type : Écrit

Durée : 2h

Contenu : Exercices, questions de cours et de réflexion

Formule dérogatoire :

Type : Écrit

Durée : 2h

Contenu : Exercices, questions de cours et de réflexion

### • Session 2 :

Type : Écrit

Durée : 2h

Contenu : Exercices, questions de cours et de réflexion

## Pré-requis nécessaires

---

- Bases mathématiques (optimisation, calcul matriciel, mathématiques financières).
- Bases en statistiques et économétrie.
- Utilisation du logiciel Excel.
- Culture économique et financière

## Compétences visées

---

- Choix de portefeuille
- Gestion du risque
- Gestion des actifs
- Culture financière

## Bibliographie

---

- Rémy Estran, Etienne Harb, Iryna Veryzhenko, « *Gestion de portefeuille : gestion traditionnelle et modèles alternatifs* », Dunod, 2021