

# GFN112 - Finance de marché : Les instruments financiers et la gestion de portefeuille

## Présentation

### Prérequis

Public niveau bac+2. Cette UE donne les premières bases nécessaires à la compréhension et à l'utilisation des différents instruments négociés sur les marchés financiers. Elle donne également des éléments pour les auditeurs désireux de se présenter à l'examen certifiant les connaissances minimales de l'environnement réglementaire, déontologique et technique dont doivent désormais justifier les professionnels des activités de marché qui exercent chez un prestataire de services d'investissement (PSI), mis en vigueur par l'Autorité des Marchés Financiers à compter du 1er juillet 2010.

### Objectifs pédagogiques

Connaître les principales caractéristiques et le fonctionnement des différents instruments financiers (actions, obligations, produits financiers dérivés,...), en particulier du point de vue de leur rendement et de leur risque ; acquérir les notions de bases dans le domaine de la gestion de portefeuille.

### Compétences

- Appréhender et de comprendre les évolutions des prix des actifs financiers sur les marchés ;
- Comprendre l'utilisation faite des principaux instruments financiers, notamment dans la perspective de la constitution d'un portefeuille d'actifs financiers
- Poursuivre son cursus académique en direction d'une spécialisation en finance de marché

## Programme

### Contenu

#### Introduction

Notions de base de la finance de marché (rendement et risque d'un actif financier, capitalisation et actualisation,...)

#### Les obligations

Définition et caractéristiques ; différents types d'obligations (obligations à taux fixe, obligations à taux variable, obligations indexées,...) ; principes d'évaluation ; risques de taux d'intérêt et de crédit.

#### Les actions

Définition et caractéristiques ; différents types d'actions (actions ordinaires, de préférence,...) ; indicateurs de rentabilité et principaux ratios ; modèles de valorisation ; politique de dividendes ; notion d'efficience des marchés

#### Les produits financiers dérivés

Définition et utilité ; notion de position ; instruments financiers à terme (*forward* et *future*, valorisation,...) ; options (call, put, déterminants de la valeur de la prime, stratégies de couverture et de spéculation...).

#### Introduction à la gestion de portefeuille

Diversification des risques et frontière efficiente ; théorie du choix de portefeuille ; risque spécifique et risque systématique ; Medaf.

### Modalités de validation

- Examen final

### Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Finance d'entreprise, Pearson Education, 2008	Berk J.,

Mis à jour le 03-05-2017



**Code : GFN112**

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

Volume horaire de référence (+/- 10%) : **50 heures**

**Responsabilité nationale :**

EPN09 - Economie Finance

Assurance Banque (EFAB) / 1

**Contact national :**

EPN09 - EFAB

292 rue Saint-Martin

Accès 3

75003 Paris

01 40 27 23 66

Virginie Moreau

[virginie.moreau@lecnam.net](mailto:virginie.moreau@lecnam.net)

---

L'essentiel des marchés financiers, Editions d'Organisation, Eyrolles, 2010	Chardoillet E., et al.
Préparation à l'examen certifié par l'AMF, Tome 2, Connaissances techniques, Dunod, 2011	Djembissi B., Oriol N.

---