

GFN244 - Finance pour la gestion de patrimoine

Présentation

Prérequis

Public ayant acquis un niveau **bac+4**, possédant des connaissances de base en économie et finance.

La formation est **soumise à agrément** aux conditions suivantes : être admis dans le **Master 2 Gestion de patrimoine** ou être **agrée** par l'enseignant responsable (voir "UE à la carte" sur le site de l'**EFAB**).

Objectifs pédagogiques

Faire appréhender les notions essentielles nécessaires à l'analyse des investissements et des actifs financiers élémentaires (actions, obligations, produits dérivés...), à la gestion d'un portefeuille et à celle d'un patrimoine.

Compétences

Maîtriser dans les activités financières les spécificités relatives à la gestion d'une clientèle particulière de type patrimonial

Programme

Contenu

1. Introduction

Présentation générale des marchés des capitaux. Organisation des marchés (marchés organisés, gré-à-gré, au comptant, à terme...). Rôles et acteurs des marchés financiers. Notions d'efficience, d'arbitrage, d'équilibre, liquidité, cotation.

2. Pratiques des taux d'intérêt

Principes de calcul des intérêts simples et composés, définitions des taux proportionnel et actuariel, Principe des intérêts précomptés et post-comptés, actualisation et capitalisation de séquence de flux, analyse actuarielle des crédits bancaires à long terme, passage d'un taux période à un taux annuel (TEG, TAEG..), critères de choix d'investissement.

3. Produits et opérations sur les marchés monétaire et obligataire

Organisation et acteurs, les titres de créance négociable (certificats de dépôt, billets de trésorerie, bons du trésor à taux fixe, BTAN et BMTN), les opérations de cession temporaire de titres, les indices monétaires, présentation des différents produits et indices obligataires, analyse d'une obligation classique à taux fixe (caractéristiques, cotation, évaluation), analyse des risques de taux et de crédit d'une obligation à taux fixe, analyse des instruments à taux révisable.

4. Le marché des actions

Acteurs et organisation du marché des actions, les ordres de bourse, les opérations sur actions, quelques méthodes d'évaluation des actions (méthode des *discounted cash-flows* - méthode comparative).

5. Les produits dérivés : contrats à terme et options

Définition et concepts, définition d'un contrat *future/forward*, relations de parité comptant-terme et description des arbitrages *cash* et *carry* et *reverse cash* et *carry*, exemples d'utilisation des contrats à terme (arbitrage, spéculation et couverture).

Les différents types d'options, les principaux déterminants de la prime d'une option, la relation de parité call-put, la couverture avec les options, les stratégies statiques et dynamiques.

Mis à jour le 23-04-2025



Code : GFN244

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

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

Responsabilité nationale :
EPN09 - Economie Finance Assurance Banque (EFAB) / Alexis-Guillaume COLLOMB

Contact national :

EPN09 - département EFAB

292 rue Saint Martin

accès 3

75003 Paris

01 58 80 87 45

Boris Buljan

boris.buljan@lecnam.net

6. Introduction à la théorie et aux techniques de gestion de portefeuille

Rentabilité, risque et diversification, optimisation selon le critère moyenne-variance.

Modalités de validation

- Examen final

Description des modalités de validation

L'UE est validée par un examen écrit.