

5.0 crédits	30.0 h	1q
-------------	--------	----

Enseignants:	Sercu Piet ;
Langue d'enseignement:	Anglais
Lieu du cours	Louvain-la-Neuve
Thèmes abordés :	Le cours traite des stratégies actives de gestion de portefeuilles actions et obligations. Plus particulièrement, les stratégies basées sur des modèles multi facteurs pour les actions et les stratégies de duration et de sélection d'émetteurs pour les obligations. La mesure et l'attribution de performance sont étudiés dans la deuxième partie du cours.
Acquis d'apprentissage	L'étudiant(e) doit être capable de constituer un portefeuille de titres correspondant aux attentes de rentabilité et de risque. Il doit aussi connaître les principaux indicateurs et modèles de mesure de performance. <i>La contribution de cette UE au développement et à la maîtrise des compétences et acquis du (des) programme(s) est accessible à la fin de cette fiche, dans la partie « Programmes/formations proposant cette unité d'enseignement (UE) ».</i>
Contenu :	<p>Les principaux thèmes abordés dans le cours sont les stratégies de market timing et de sélectivité. Les stratégies de sélectivités sont étudiées dans le cadre du Capital Asset Pricing Model et de l'Arbitrage Pricing Policy. Sur base de données historiques de return, les étudiants seront amenés à construire leur portefeuille et à en mesurer la performance au cours d'une période fixe. Les données sont obtenues de Datastream.</p> <p>Contenu</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Stratégies de marketing Timing</li> <li>Stratégies de sélectivité</li> <li>Stratégie de duration</li> <li>Modèles Multi facteurs</li> <li>Arbitrage Pricing Theory</li> <li>Stratégie de Hedge Funds</li> <li>Mesure de performance (ratio de Sharpe, Alpha de Jensen, Information ratio, etc.)</li> <li>Modèle d'attribution (Brinson et all., Singer et Karnoswki)</li> </ul> <p>Méthodes</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Activités en présentiel</li> <li>1 Exposés magistraux</li> <li>1 Apprentissage par projet</li> <li>Activités hors présentiel</li> <li>1 Rédaction de travaux</li> </ul>

<p><b>Autres infos :</b></p>	<p>Pré-requis (idéalement en termes de compétences) : Théorie de portefeuille (Markowitz, Capital Asset Pricing Model), valorisation des actions et obligations, calcul statistiques.</p> <p>Evaluation : L'évaluation repose pour 1/3 des points sur la réalisation d'un travail sur des données réelles. L'examen est écrit et entre pour 2/3 des points dans la note finale.</p> <p>Support : Livres disponibles à la bibliothèques, articles de revues scientifiques et transparents disponibles sur i-campus.</p> <p>Références : Fournies durant le cours</p> <p>Encadrement : Professeur et assistant</p> <p>Autres :</p> <p>Eléments d'internationalisation 1 contenu international (le cours aborde-t-il les problématiques internationales liées au contenu ?) 1 études de cas internationales</p> <p>Interventions d'entreprises 1 intervenant du monde de l'entreprise</p> <p>Compétences transversales 1 travail de groupe</p> <p>Techniques 1 outils informatiques</p>
<p><b>Cycle et année d'étude :</b></p>	<p><a href="#">&gt; Master [120] en ingénieur de gestion</a> <a href="#">&gt; Master [120] en sciences de gestion</a></p>
<p><b>Faculté ou entité en charge:</b></p>	<p>CLSM</p>