

Descriptif de module

Domaine : Economie & Services
Filière : Economie d'entreprise
Orientation : Banque et Finance

1. Intitulé de module **Gestion de fortune** **2023-2024**

Code : 5op070

Type de formation :

Bachelor Master MAS DAS CAS Autres :

Niveau :

- Module de base
 Module d'approfondissement
 Module avancé
 Module spécialisé
 Autres :

Caractéristique :

Module obligatoire dont l'échec peut entraîner l'exclusion définitive de la filière selon l'art.25, du Règlement sur la formation de base (Bachelor et Master) en HES-SO

Type :

- Module principal
 Module lié au module principal
 Module facultatif ou complémentaire
 Autres :

Organisation temporelle :

- Module sur 1 semestre
 Module sur 2 semestres
 Semestre d'automne
 Semestre de printemps
 Autres :

Le changement d'option principale en cours d'année académique n'est pas autorisé.

2. Organisation

Crédits ECTS : 9 pour chacun des modules semestriels

Langue principale d'enseignement :

- Français Italien
 Allemand Anglais
 Autres :

3. Prérequis

- Avoir validé les semestres 1 - 2
 Avoir suivi les semestres 3 et 4 pour les étudiant-e-s EES et 5 et 6 pour les étudiant-e-s EEW
 Pas de prérequis
 Autres :

4. Compétences visées / Objectifs généraux d'apprentissage

Au terme de l'unité d'enseignement, l'étudiant-e doit :

- Connaître et comprendre le fonctionnement et la valorisation du fixed income et des produits dérivés.
- Comprendre et détecter les risques des différentes stratégies d'investissement avec les actifs traditionnels et les produits dérivés.
- Connaître et savoir utiliser les prestations à disposition de la gestion de la clientèle.

5. Contenu et formes d'enseignement

Le contenu de l'option principale couvre en partie le programme de finance de marché du CFA. Il est complété par des ateliers pratiques et une introduction à la programmation avec le langage Python.

L'option principale est composée de dix cours :

Actions

Analyse Technique. Analyse Fondamentale : compréhension du business & modèles de valorisations. Mesures de valorisation relative : les différents ratios. Notions de fonds d'investissement action & Introduction à la sélection de fonds. Analyse de Fonds de placement & Rapport d'analyse d'un fonds action. Cas pratique : Présentation d'un gérant de fonds action ; screening de fonds de placement & Eléments d'analyse quantitative.

Dérivés I

Forwards & Futures. Spéculations sur les marchés à terme. Swaps. Options. Put-call parité. Actifs synthétiques et principales stratégies d'investissement avec les options

Dérivés II

Valorisation. Valorisation des options. Comportement de la prime des options. "Grecques". Hedging avec produits dérivés. Introductions aux options exotiques et aux options de crédit.

Produits structurés

Notions préliminaires : valeur ajoutée, organisation, les quatre catégories de produit, risques associés. Construction d'un produit structuré : zéro coupon, funding, impact de la volatilité/dividende/prix d'exercice, Pricing et utilisation des structurés. Commission, secondaire, trading hedge.

Fixed Income I

Caractéristiques. Risques. Types des titres de créances. Valorisation. Mesures de risque de taux. Structure à terme des taux.

Fixed Income II

Marché des créances hypothécaires. Dérivés de taux. Gestion d'un portefeuille obligataire.

Utilisation d'un logiciel de gestion des investissements

Navigation dans le logiciel Factset. Utilisation des outils d'analyse de portefeuille Factset. Intégrer les données FactSet dans l'environnement Office (Excel, Word, PowerPoint) pour construire des modèles et des présentations. Certification.

Gestion de la clientèle

Construction et gestion du portefeuille Les deux risques majeurs en matière d'investissements. Profil de risque et une allocation d'actifs pour un investisseur privé. Principaux biais comportementaux qui influencent la prise de décision en matière d'investissements. Détection des impacts de facteurs donnés sur un portefeuille. Attrait d'une classe d'actifs. Client Relationship Management. Importance du CRM. Segmentation efficace des clients. Outils de base du CRM. Planification financière. Fiscalité des investissements.

Atelier gestion de fortune

Ateliers de mise en situation par groupe en commençant par l'ouverture d'une relation client. Mise en pratique des concepts des autres cours de l'option principale par l'utilisation d'un simulateur de trading.

6. Modalités d'évaluation et de validation

L'évaluation du module se fera en principe de la manière suivante :

- Contrôles continus pour chacun des contenus et travaux pratiques/trading games.

7. Modalités de remédiation

- Remédiation obligatoire si le résultat du module est compris entre 3,5 et 3,9 / 6.
- Pas de remédiation
- Autres modalités :

Autres modalités de remédiation

En cas de remédiation, seule la note de l'examen de remédiation sera prise en compte.

Un module répété ne peut pas être remédié.

8. Bibliographie

- Hull J., **Options, futures et autres actifs dérivés**, Pearson Education, 2021, 11^{ème} édition.
- Pinto J.E, B. S. Pettit, W. L. Pirie, **Fixed Income Analysis Workbook**, CFA Institute Investment Series – Wiley, 2015, 3^{ème} édition.
- Snopek L., **Guide complet de construction et de gestion de Handbook**, Editions Maxima, Septembre 2010