Descriptif de module

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

1. Intitulé de module Pratique de l'Investissement et Gestion de Portefeuille 2025-2026

Code : 5742

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 entrainer 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 :

2. Organisation

Crédits ECTS : 6

Langue principale d'enseignement :
☒ Français
☐ Allemand
☐ Autres :
☐ Italien
☐ Anglais

3. Prérequis

☒ Avoir validé les semestres 1 - 2
☒ Avoir suivi le semestre 3
☐ Pas de prérequis
☐ Autres :

4. Compétences visées / Objectifs généraux d'apprentissage

Objectifs d'apprentissage pour le module

- Mettre en place des investissements dans diverses classes d'actifs et appliquer des modèles d'évaluation, identifier et évaluer les risques associés, et distinguer les différentes stratégies de gestion traditionnelle.
- Construire et gérer des portefeuilles en téléchargeant et analysant des données financières, en calculant les rendements et les risques, et en évaluant les performances ajustées au risque. Mettre en place des investissements dans diverses classes d'actifs et appliquer des modèles d'évaluation.
- Appliquer les concepts et techniques de la science des données dans le domaine financier, en utilisant des outils comme ChatGPT et Factset pour analyser les données financières et résoudre des problèmes spécifiques.
- Utiliser le Code d'éthique et de déontologie professionnelle de l'Institut CFA pour orienter les décisions et comportements dans des scénarios financiers réels, en intégrant la théorie éthique à la pratique financière quotidienne.

1ère composante du module : Pratique des marchés financiers

- Comprendre le fonctionnement des trois principaux marchés financiers.
- Identifier les principaux risques de ces marchés.
- Distinguer les principales stratégies de gestion traditionnelle
- Comprendre les principaux mécanismes des crises financières.

2ème composante du module : Ethique

- Comprendre le but de la théorie éthique en finance ainsi que le Code d'éthique et de déontologie professionnelle de l'Institut CFA.
- Examiner et analyser les théories éthiques pour leur pertinence dans l'évaluation de la conduite dans le monde des affaires et dans le domaine de la finance.
- Évaluer de manière critique différentes théories éthiques.
- Comprendre les fondements éthiques d'une économie de marché et les valeurs soutenant une conduite éthiquement responsable sur le marché.
- Reconnaître et comprendre la nécessité d'une conduite éthique au sein des marchés financiers, de la gestion financière des entreprises et des transactions de services financiers.
- Participer à l'évaluation et développer des réponses aux défis éthiques dans la finance en utilisant des cas et des exemples.
- Appliquer le Code d'éthique et les Normes de conduite professionnelle à des scénarios réels.

3ème composante du module : ChatGPT pour l'Asset Management

- Comprendre les concepts fondamentaux de l'intelligence artificielle et du LLM.
- Formuler et structurer des prompts afin d'optimiser les réponses de ChatGPT en lien avec la gestion d'actifs.
- Appliquer ChatGPT à la sélection d'actifs, à la construction de portefeuilles et à la rédaction de rapports d'investissement.

4ème composante du module : Gestion de portefeuille

- Comprendre les concepts fondamentaux de la gestion de portefeuille.
- Télécharger et importer des données financières à partir de sources telles que Yahoo Finance et French Data Library.
- Calculer les rendements, les risques et la performance ajustée au risque des actifs individuels et des portefeuilles et évaluer la diversification.
- Calculer les alphas et les betas des titres et du portefeuille.
- Décomposer le risque des actifs et des portefeuilles.
- Appliquer les principaux modèles d'évaluation des actifs financiers.
- Evaluer les différents types d'efficience de marché.
- Analyser un portefeuille en tenant compte des différentes expositions.
- Distinguer la gestion active de la gestion passive.
- Comprendre l'importance des critères ESG dans la gestion d'actifs.

5. Contenu et formes d'enseignement

1ère composante du module : Pratique des marchés financiers

1. Le marché des capitaux
2. Le marché obligataire
3. Le marché des actions
4. Le marché des changes
5. Analyse de la crise financière de 2008

2ème composante du module : Ethique

1. Perspectives philosophiques
2. Fondements de l'Éthique dans la Finance
3. Normes Professionnelles de Pratique
4. Pratiques éthiques
5. Présentation des Résultats de Performance (GIPS)

3ème composante du module : ChatGPT pour l'Asset Management

1. Maîtriser l'art du "prompt" : techniques et bonnes pratiques
2. Analyser et synthétiser la recherche : optimiser vos recherches avec ChatGPT
3. Sélection qualitative d'actifs : tirer parti de l'expertise de ChatGPT
4. Construire un portefeuille : intégrer les perspectives d'asset managers grâce à ChatGPT
5. Rédiger des rapports d'investissement : booster votre impact avec ChatGPT
6. Sélection d'actifs basée sur l'actualité : exploiter les news du web via ChatGPT
7. Gestion des actifs 2.0 : analyse quantitative et deep learning avec ChatGPT

4ème composante du module : Gestion de portefeuille

1. Statistiques de portefeuille
2. Théorie moderne du portefeuille (Markovitz)
3. Modèle du marché
4. Capital Asset Pricing
5. Autres modèles de détermination de la prime de risque
6. Efficience des marchés
7. Gestion du portefeuille en pratique
8. Gestion de portefeuille et critères ESG

6. Utilisation de l'Intelligence Artificielle

- La troisième composante du module ("ChatGPT pour l'Asset Management") présente l'utilisation de l'Intelligence Artificielle (IA) dans le monde de la finance. L'utilisation de l'IA est donc nécessaire pour le cours mais également pour les évaluations de la troisième composante du module.

- Concernant les autres composantes du module, l'IA n'est pas utilisée dans l'enseignement et son utilisation est interdite durant les évaluations.

7. Modalités d'évaluation et de validation

L'évaluation de chaque composante du module est en principe réalisée à travers une combinaison d'un ou de plusieurs contrôles continus et/ou d'un ou de plusieurs travaux de groupe et/ou d'évaluation de la participation et/ou d'autres modalités d'évaluation annoncées en début de semestre.

Le résultat du module correspond à la moyenne pondérée des notes des composantes du module en fonction du nombre d'heure(s) d'enseignement hebdomadaire(s) prévue(s) dans le plan d'études.

Cette pondération s'applique également aux étudiant-es répétant ce module durant la présente année académique.

8. 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.

9. Références

2ème composante du module : Ethique

- CFA Institute, 2014. *Standards of Practice Handbook*. 11ème édition. Charlottesville, Virginia, USA : CFA Institute. ISBN : 978-0-938367-85-7. Disponible à l'adresse : https://www.cfainstitute.org/-/media/documents/code/code-ethics-standards/standards-practice-handbook-11th-ed-eff-July-2014-corr-sept-2014.pdf.

3ème composante du module : ChatGPT pour l'Asset Management

- DUC, François, 2025. *ChatGPT - Construction de portefeuille basée sur les recommandations d'asset managers*. Cahiers de l'Orientation Banque & Finance. HEG Genève.
- DUC, François, 2025. *ChatGPT et la gestion d'actifs : sélection des titres.* Cahiers de l'Orientation Banque & Finance. HEG Genève.
- DUC, François, 2025. *ChatGPT pour la rédaction.* Cahiers de l'Orientation Banque & Finance. HEG Genève
- DUC, François, 2025. *Une note sur l'utilisation de ChatGPT pro dans la recherche.* Cahiers de l'Orientation Banque & Finance. HEG Genève.

4ème composante du module : Gestion de portefeuille

- ALPHONSE, Pascal et al., 2017. *Gestion de portefeuille et marchés financiers*. 2ème édition. France : Pearson. ISBN: 978-2-326-00165-7.
- MC MILLAN, Michael et al., 2011. *Investments, Principles of Portfolio and Equity Analysis*. Hoboken, New Jersey, USA : Wiley and Sons. CFA Institute investment Series. ISBN : 978-0-470-91580-6. Disponible à l'adresse : https://hesge.scholarvox.com/catalog/book/docid/88839120
- MAGIN, John L. et al., 2017. *Managing Investment Portfolios: A Dynamic Process*. Hoboken, New Jersey, USA : Wiley and Sons. CFA Institute investment Series. ISBN : 978-0-470-08014-6. Disponible à l'adresse : https://hesge.scholarvox.com/catalog/book/docid/88839113