

Spécialité : Master Economie Monétaire et Bancaire (EMB)

Module : Gestion de Portefeuille Financier (GPF)

Enseignant : KHAMMES Abdenmour

Semestre III



**Fiche de présentation des séances de cours du
module :
Gestion de Portefeuille Financier (GPF)**

Faculté des Sciences Economiques, Commerciales et des Sciences de Gestion
Département des Sciences Economiques

Spécialité : Master Economie Monétaire et Bancaire (EMB)

Module : Gestion de Portefeuille Financier (GPF)

Enseignant : KHAMMES Abdennour

Semestre III

Sommaire

i.	Sommaire	2
I.	Prérequis	3
II.	Mode d'évaluation.....	3
III.	Programme détaillé Gestion de Portefeuille Financier (GPF)	3
IV.	Bibliographie	5

I. Prérequis

- 1) Aptitudes en analyse financière
- 2) Aptitudes en statistique III
- 3) Aptitudes en gestion d'entreprise
- 4) Aptitudes en ingénierie financière
- 5) Aptitudes en finance d'entreprise

II. Mode d'évaluation

L'évaluation du module Gestion de Portefeuille Financier se fera par l'organisation d'un Examen de Moyenne Durée (EMD) à la fin du semestre III. La note de l'EMD va compter pour 50% dans la note finale (50% restante sont celle de l'évaluation du TD).

III. Contenu prévisionnel du module « Gestion de Portefeuille Financier » (GPF)

Chapitre I : marchés et portefeuilles financiers

1.1. Les marchés financiers

1.1.1. Définitions

1.1.2. Les produits des marchés financiers

- a) Le marché des capitaux et ses produits
- b) Le marché monétaire et ses produits
- c) Le marché des produits dérivés

1.1.3. Fonctionnement des marchés financiers

- a) Le marché primaire
- b) Le marché secondaire

2.1. Le Portefeuille financier

2.1.1. Définition

2.1.2. Le rôle du gestionnaire de portefeuille

2.2. La politique de placement

2.2.1. Définition

2.2.2. Rôles de la politique de placement

2.3. Les informations contenues dans l'énoncé de politique de placement.

2.3.1. Les objectifs de placement

2.3.2. Les contraintes de placement

2.3.3. Les stratégies de placement et l'allocation de portefeuille

2.4. Politique de placement d'un investisseur individuel

2.4.1. Objectif de rendement

2.4.2. Tolérance ou aversion au risque

2.4.3. Les contraintes

Chapitre III : La théorie moderne du portefeuille

3.1. Le Modèle de Markowitz

3.1.1. Principe du modèle de Markowitz

3.1.2. Critères du choix d'un portefeuille optimal

3.1.3. Hypothèses du modèle

3.1.4. Présentation mathématique du modèle

3.2. Le modèle simplifié de Sharpe

3.2.1. Principe du modèle simplifié de Sharpe

3.2.2. Critères du choix d'un portefeuille optimal

3.2.3. Hypothèses du modèle

3.2.4. Présentation mathématique du modèle

2. Bibliographie

1. Aftalion Florin; Poncet Patrice ; Portait Roland ; La théorie moderne du portefeuille ; Puf ; Paris ; 1998.
2. Amenc Noël ; Bonnet Sébastien ; Gautier Henry; Martellini Lionel; Weytens Axcel; La gestion alternative ; Economica ; Paris ; 2004.
3. Chauveau Thierry ; L'équilibre d'un marché financier ; Lavoisier ; Paris ; 2004.
4. François Pascal ; Les produits dérivés financiers : modèles d'évaluation ; Dunod ; Paris ; 2005.
5. Faris Hamza ; Janssen Jacques ; Choix optimal des actifs financiers et gestion de portefeuille ; Lavoisier ; Paris ; 2009.
6. Gestion de portefeuille ; 3e éd ; De Boeck université ; Paris ; 1998.
7. Gestion de portefeuille ; 4e éd ; De Boeck université ; Paris ; 2004.
8. Hervé Pierre ; Allocation d'actifs : théories et pratiques ; Economica ; Paris ; 2007.
9. Hurson Christian ; Zopounidis Constantin; Gestion de portefeuilles et analyse multicritère ; Economica ; Paris ; 1997.
10. Jacquillat Bertrand ; Solnik Bruno; Marchés financiers : gestion de portefeuille et des risques ; 3 éd ; Dunod ; Paris ; 1997.
11. Jacquillat Bertrand ; Solnik Bruno; Marchés financiers : gestion de portefeuille et des risques ; 4éd ; Dunod ; Paris ; 2002.
12. Jacquillat Bertrand ; Solnik Bruno ; Marchés financiers : gestion de portefeuille et des risques ; 5^{ème} éd ; Dunod ; Paris ; 2009.
13. Pierre Hervé ; Eric Tazé-Bernard; La multi gestion : une méthode de gestion d'actifs ; Economica ; Paris ; 2010.
14. Soufi Ménouar; Gestion du portefeuille ; OPU ; Alger ; 2003.
15. Spieser Philippe ; La bourse ; 2 éd ; Vuibert ; Paris ; 2004.
16. Spieser Philippe ; La bourse ; 3ème éd ; Vuibert ; Paris ; 2007.
17. Szpiro Daniel; Introduction à la Finance de marché ; Economica ; Paris ; 1998.
18. Viviani Jean-Laurent; Gestion de portefeuille ; 2é éd ; Economica ; Paris ; 2001.
19. Williams Benjamin; Introduction à la finance quantitative ; Vuibert ; Paris ; 2010.