

# Gestion de portefeuille - FAGP

**Code produit :** FAGP

**Niveau :** Perfectionnement

**Modalité :** Presentiel

**Durée (en heure) :** 21.0

**Tarif :** 0,00 € HT

**Eligible DDA :** non

**Public :**

Toute personne ayant des connaissances solides sur les marchés d'instruments financiers et souhaitant acquérir des compétences professionnelles dans la gestion d'un portefeuille d'actifs Asset Management

**Prérequis :**

Aucun

## Objectif

- Maîtriser les techniques de la gestion d'actifs
- Connaître les principales classes d'actifs et leur rôle dans l'allocation d'actifs
- Analyser les fondations de la théorie moderne du portefeuille (attitude face au risque, diversification, frontière efficiente...)
- Connaître l'environnement économique, financier et réglementaire de l'activité
- Introduire les outils de modélisation

---

## Programme de la formation

1. Fondamentaux de la finance
  - Introduction générale
  - Introduction aux marchés financiers
  - La finance en avenir certain
  - La finance en avenir incertain
  - Mérier de la gestion d'actifs (gestion collective et sous-mandats)
  - Introduction à la théorie du portefeuille
2. Finance, éthique et société
  - Grands enjeux de l'évolution du système financier et bancaire contemporain
  - Analyse critique autonome quant à ses évolutions et aux débats économiques, sociaux et environnementaux afférents
  - Analyse des "maux" de la finance et questions éthiques: instabilité intrinsèque, lien avec la montée des inégalités, conflits d'intérêt et permissivité à l'égard de la délinquance en col blanc, incapacité à accompagner voire favoriser la transition écologique, etc.
  - Ethique : la déontologie mais aussi l'éthique épistémique ou éthique des croyances
  - Finance durable : labels, évolutions réglementaires
3. Economie de l'environnement financier
  - Grandes catégories d'intermédiaires financiers
    - Etablissements de crédit
    - Sociétés de gestion
    - Prestataires en services d'investissements (PSI) en lien avec l'Asset Management
    - Brokers, market-makers...
    - Distributeurs
    - Investisseurs institutionnels
    - Autorités de tutelle
  - Différentes natures de risques en Asset Management et rentabilité de l'activité
    - Risques de marché : incertitude sur la qualité des débiteurs, risques de taux, de change de liquidité...

- Risques spécifiques en Asset Management : aspects techniques et réglementaires
- Contraintes de gestion des Asset Managers : risques et rentabilité
- Nouvelles réglementations en matière de suivi et de contrôle des risques pour la gestion d'actifs

#### 4. Environnement réglementaire des Asset Managers

- Principales directives européennes (gestion collective : UCITS et AIFM) et MIF 2
- Principaux textes réglementaires applicables aux Asset Managers et aux OPC (COMOFI, RG AMF...)
- Objectifs, enjeux et articulation des autres textes de référence (4ème directive LCB-FT, MAD2, EMIR, PRIIPS...)
- Enjeux de la Soft Law et des réglementations extraterritoriales : lois FCPA et FATCA, OFAC, Dodd Franck Act...
- Responsabilité des gestionnaires
- Délégations
- Etude de cas pratiques relatifs à des sanctions professionnelles

#### 5. Différentes classes d'actifs

- Caractéristiques fondamentales des classes d'actifs et leur place dans une stratégie d'investissement (taux, actions, crédit, change, alternatifs, matières premières...)
- Principes de gestion monétaire, obligataire, actions et les principales stratégies de "Hedge funds"
- Immobilier (Real Estate)
- Private Equity (capital risque)
- Créances (loans, créances titrisées...)
- Infrastructures...

#### 6. Différentes techniques de gestion

- Notion de rendement-risque
  - Apprécier l'exposition au risque des différents produits et types de fonds
  - Appliquer les modèles internes de type VaR
  - Maîtriser les implications du couple rendement / risque
- Mesures de performances des portefeuilles
- Principaux styles de gestion
- Allocation d'actifs
- Stratégies : de crédit, de volatilité, de corrélation

## 7. Outils de modélisation (initiation)

- Outils de modélisation de séries temporelles univariées
- 2 étapes de la méthodologie de Box-Jenkins : identification, estimation, validation des filtres ARMA
- Tests de racine unitaire les plus populaires : interprétation de leurs résultats et conséquences de la présence de ces trends sur les propriétés des séries concernées
- Introduction à l'apprentissage statistique et fondements théoriques
- Lien entre l'économétrie non paramétrique et l'apprentissage machine
- Présentation d'algorithme d'apprentissage

## 8. Conclusion

### **Moyens d'évaluation**

- Evaluation des acquis de la formation par le biais de QCM et/ou d'exercices pratiques
- Questionnaire de satisfaction à chaud complété par chacun à l'issue du stage
- Questionnaire d'évaluation à froid complété par chacun entre 2 et 3 mois après le stage

### **Méthodes pédagogiques**

- Exposés à partir d'un diaporama
- Échanges d'expériences
- Nombreux exemples et exercices d'application pratique

AF2A - 64 Rue de Miromesnil, 75008 Paris

Copyright 2024 AF2A. Tous droits réservés.