

Les fondements de l'Asset Management

OBJECTIFS

Cette formation comprend un E-learning et une session en classe. Vous devez suivre l'E-learning avant de participer à la session en classe.

L'objectif de la formation est :

- de familiariser le participant aux fondamentaux de l'Asset Management, à la fois techniques et réglementaires ;
- de comprendre les principes-clés de la gestion de Sicav, les différents styles d'investissement et la gestion combinée du return et du risque ;
- de mettre en évidence l'importance du contrat de confiance avec l'investisseur ;
- de montrer comment la Modern Portfolio Theory intègre les analyses fondamentale et quantitative dans la gestion de portefeuilles ;
- et d'expliquer les principes de couverture des risques et de gestion alternative.

RESUME

Catégorie:

- Private banking & asset management

Niveau:

Avancé

Type de formation:

Formation en classe

Prix:

Les directives de tarification conjointe sont appliquées dans le cadre d'une initiative conjointe.

Points/heures:

- Banque: **13**

Attestation:

- 600.013 recyclage banque

PUBLIC

La formation peut être suivie par différents groupes cibles :

- direction, cadres et employés responsables du conseil financier et/ou service financier aux entreprises ou aux clients ;
- direction, cadres et employés des organes monétaires ou de contrôle ;
- membres du Conseil d'Administration, direction des organes opérationnels et collaborateurs d'un organisme pour le financement des pensions (OFP) ;
- direction, cadres et employés des services comptable, juridique, fiscal, opérationnel et administratif.

CONNAISSANCE PRÉ-REQUIS

Formation de niveau avancé : cette formation requiert une connaissance générale de base du sujet.

Préparation : Suivez l'E-learning avant de participer à la formation. Le moment interactif est prévu pour soutenir les connaissances acquises dans l'E-learning.

PROGRAMME

CONTENU

Cette formation comprend un E-learning et une session en classe. Vous devez suivre l'E-learning avant de participer à la session en classe. Pensez-vous avoir déjà les connaissances de base nécessaires ? Testez vos connaissances à l'aide du test préliminaire qui se trouve sur la première page de l'E-learning.

E-learning (*durée environ 1 heure*)

- Test préliminaire
- Dans la première partie, Marchés Financiers et Asset Management
 - vous intégrez le fonctionnement des marchés financiers
 - vous comprenez l'importance de la régulation financière
 - vous situez le secteur de l'Asset Management parmi les intermédiaires financiers
 - vous vous familiarisez avec les notions de return et de risque
- Dans la deuxième partie, Banques Centrales et Marchés Financiers
 - vous comprenez l'importance des taux d'intérêt
 - vous cernez le fonctionnement des Banques Centrales
 - vous identifiez le rôle et les instruments du marché monétaire
 - vous identifiez le rôle et les instruments du marché des capitaux

Formation en classe (*durée 6 heures de formation par jour*)

- Pop quiz : Qu'avez-vous retenu de l'e-learning ?
- Module I. Modern Portfolio Theory (jour 1)
 - Modern Portfolio Theory
 - Security Analysis (instrument du marché monétaire, obligation à coupons, obligation perpétuelle, action, forward(futures), option)
 - MPT (return attendu, risque, statistiques, Portefeuille de Variance Minimale, Frontière Efficente, portefeuille de Tangence, Sharpe Ratio, optimisation Moyenne Variance, critère de Kelly, limites de la diversification)
 - Modèles de marché (Capital Asset Pricing Model, modèles multifacteurs, (in)efficience du marché, finance comportementale)
 - Mesures de la performance (ratios d'efficience, alpha de Jensen, Value at Risk, Tracking Error)
 - MPT en pratique
- Module II. Portfolio Management, gestion des obligations, gestion des actions, gestion alternative, conclusions (jour 2)
 - Portfolio Management
 - Investisseurs particuliers et institutionnels, investment risk pyramid, stratégie d'investissement
 - Asset Allocation (allocation stratégique, Top Down, Bottom Up, analyse quantitative, allocation tactique)
 - Styles d'investissement (gestion passive et gestion active, Morningstar style boxes TM, multigestion, Tactical Asset Allocation)
 - Indices et benchmarks (fournisseurs d'indices, benchmark, gestion active, gestion passive)
 - Reporting de performances (performance absolue et relative, attribution de la performance, statistiques de risque, Morningstar Rating, notations Standard and Poor's)
 - Gestion obligations
 - Analyse fondamentale (équation des échanges de Fisher, politique monétaire, décomposition d'un rendement obligataire, risque de crédit, rating de crédit)
 - Gestion du return (taux d'intérêt fixe et taux d'intérêt variable, caractéristiques des obligations, Duration, marché des changes)

- Gestion du risque (Forward Rate Agreement, futures sur taux d'intérêt, cap, floor, swap de taux d'intérêt, change à terme de devises, Credit Default Swap)
- Gestion actions
 - Analyse fondamentale (prévisions bénéficiaires, modèle de Gordon Shapiro, cash-flows, ratios financiers)
 - Gestion du return (rentabilité économique, Return on Equity, coût moyen pondéré du capital et création de valeur, Price Earnings Ratio, « Growth » stock, « Value » stock, securities lending)
 - Gestion du risque (couverture d'un portefeuille d'actions, covered call, protective put)
- Gestion alternative
 - Univers d'investissement, modèle de Black Scholes Merton, parité put-call, produit structuré avec protection du capital, investissements alternatifs, risk management
- Conclusions
 - Takeaways, building blocks of expected returns, future of asset management

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Durée** : E-learning (1 heure) + 2 journées de formation (2 x 6 heures)
- **Heures** : 09:00 à 17:00
- **Lieu** : Febelfin Academy : Phoenix building, Boulevard du Roi Albert II 19, 1210 Bruxelles
- **Préparation** : Suivez l'E learning avant de participer à la formation en classe. Le moment interactif est prévu pour soutenir les connaissances acquises dans l'E-learning. Pensez-vous avoir déjà les connaissances de base nécessaires ? Testez vos connaissances à l'aide du test préliminaire qui se trouve sur la première page de l'E-learning.

MÉTHODOLOGIE

Une « **Formation en classe** » se suit en groupe. Vous êtes présent avec les autres participants et le professeur à un moment convenu dans la même salle de cours. Il existe des possibilités d'interaction et de feed-back, tant des participants à l'enseignant qu'inversement. Le matériel didactique se compose comme base d'une présentation via la plateforme d'apprentissage MyFA, complétée de supports divers tels que syllabus numérique, présentation, extraits audiovisuels...

Type de formation : Hybride

Lors de nos **formations hybrides**, nous proposons une combinaison d'auto-apprentissage interactif et une session en groupe axée sur la pratique. L'auto-apprentissage consiste en un module d'e-learning avec théorie, vidéo et quiz. En groupe, l'accent est mis sur la mise en pratique de la matière et sur le travail avec des cas pratiques.

Banque: Les connaissances **techniques relatives aux produits financiers** et aux services bancaires et d'investissement, conformément à l'article 7, §1er, 1°, b et c. de l'AR du **1er juillet 2006**.