

# GFN012 - Finance de marché : Les instruments financiers et la gestion de portefeuille

Bertrand DJEMBISSI KAMUSU



Informations  
extraites de BDO  
le 05-03-2015

## Public concerné et conditions d'accès

Public niveau bac+2. Cette UE donne les premières bases nécessaires à la compréhension et à l'utilisation des différents instruments négociés sur les marchés financiers. Elle donne également des éléments pour les auditeurs désireux de se présenter à l'examen certifiant les connaissances minimales de l'environnement réglementaire, déontologique et technique dont doivent désormais justifier les professionnels des activités de marché qui exercent chez un prestataire de services d'investissement (PSI), mis en vigueur par l'Autorité des Marchés Financiers à compter du 1er juillet 2010.

## Finalités de l'unité d'enseignement

### Objectifs pédagogiques :

Connaître les principales caractéristiques et le fonctionnement des différents instruments financiers (actions, obligations, produits financiers dérivés,...), en particulier du point de vue de leur rendement et de leur risque ; acquérir les notions de bases dans le domaine de la gestion de portefeuille.

### Capacités et compétences visées :

- . Appréhender et de comprendre les évolutions des prix des actifs financiers sur les marchés ;
- . Comprendre l'utilisation faite des principaux instruments financiers, notamment dans la perspective de la constitution d'un portefeuille d'actifs financiers
- . Poursuivre son cursus académique en direction d'une spécialisation en finance de marché

## Organisation

### Nombre de crédits enseignements ECTS

4 ECTS

## Contenu de la formation

### Introduction

Notions de base de la finance de marché (rendement et risque d'un actif financier, capitalisation et actualisation,...)

### Les obligations

Définition et caractéristiques ; différents types d'obligations (obligations à taux fixe, obligations à taux variable, obligations indexées,...) ; principes d'évaluation ; risques de taux d'intérêt et de crédit.

### Les actions

Définition et caractéristiques ; différents types d'actions (actions ordinaires, de préférence,...) ; indicateurs de rentabilité et principaux ratios ; modèles de valorisation ; politique de dividendes ; notion d'efficience des marchés

### Les produits financiers dérivés

Définition et utilité ; notion de position ; instruments financiers à terme (**forward** et **future**, valorisation,...) ; options (call, put, déterminants de la valeur de la prime, stratégies de couverture et de spéculation...).

### Introduction à la gestion de portefeuille

Diversification des risques et frontière efficiente ; théorie du choix de portefeuille ; risque spécifique et risque systématique ; Medaf.

## Bibliographie

### Auteurs

Chardoillet E., et al.

Berk J., DeMarzo P.

### Titre

L'essentiel des marchés financiers, Editions d'Organisation, Eyrolles, 2010

Finance d'entreprise, Pearson education, 2008

4

CRÉDITS

GFN012

### Contacts

Responsable national  
Bertrand DJEMBISSI  
KAMUSU

### Contact à Paris

EFAB  
40 rue des jeunes  
75002 Paris  
Virginie Moreau  
virginie.moreau@cnam.fr