

Plan de cours

École de Technologie Supérieure

GES 815: Théorie financière, économique et gestion du portefeuille

Professeur: Vadim di Pietro

Courriel: vadim.dipietro@mcgill.ca

Description du cours:

Le cours offre une introduction aux principaux concepts et outils d'évaluation des actifs. Voici certains des sujets qui seront abordés:

- La valeur temporelle de l'argent
- Taux d'intérêt
- Inflation
- Arbitrage
- Valoriser les obligations
- Valoriser les actions
- L'aversion au risque et le prix du risque
- Choix de portefeuille optimal
- Le *Capital Asset Pricing Model* (CAPM)
- Comportement des investisseurs et l'efficacité du marché

Le but du cours est de fournir aux étudiants les outils fondamentaux et de l'intuition économique qui leur permettra de devenir des investisseurs à succès. Certaines parties du cours exigent que les élèves possèdent une connaissance de base des probabilités et des statistiques.

Matériel du cours:

Le cours sera basé sur les notes de classe. Les présentations PowerPoint et les devoirs seront affichés sur <https://cours.etsmtl.ca/ges815/>.

Documents optionnels: Corporate Finance, 1^{ère} ou 2^e édition, par Berk et DeMarzo (et Stangeland pour la version canadienne).

Evaluation:

- Devoir 1: 25% (à remettre le 1^{er} octobre)
- Projet et Présentation: 40% (à remettre le 22 octobre)
- Devoir 2: 25% (à remettre le 12 novembre)
- Participation : 10%

Les devoirs doivent être fait individuellement.

7. CALENDRIER

| Date | Heure | Cours | Description |
|--------|-------------------|-------|---|
| 16 sep | 13 h 30 à 16 h 30 | 1 | La valeur temporelle de l'argent. |
| | 17 h à 20 h 30 | 2 | Taux d'intérêt. Inflation. |
| 17 sep | 9 h 30 à 12 h 30 | 3 | Valoriser les obligations. |
| | 13 h à 16 h 30 | 4 | Arbitrage. |
| 30 sep | 13 h 30 à 16 h 30 | 5 | Choix de portefeuille optimal. |
| | 17 h à 20 h 30 | 6 | Le <i>Capital Asset Pricing Model</i> (CAPM). |
| 1 oct | 9 h 30 à 12 h 30 | 7 | Valoriser les actions. |
| | 13 h à 16 h 30 | 8 | Comportement des investisseurs et l'efficacité du marché. |
| 21 oct | 13 h 30 à 16 h 30 | 9 | Valoriser les obligations de sociétés. |
| | 17 h à 20 h 30 | 10 | FRA (<i>Forward Rate Agreement</i>). Taux de change. |
| 22 oct | 9 h 30 à 12 h 30 | 11 | Analyse des cas. |
| | 13 h à 16 h 30 | 12 | Analyse des cas. |

Sites Web intéressants:

www.wilmott.com Site sur la finance quantitative.

www.cxoadvisory.com Un bon résumé de stratégies d'investissement analysés dans des articles académiques.

www.economist.com Nouvelles économiques.

www.wsj.com Wall Street Journal.

www.finance.yahoo.com Nouvelles des finances et des données financières historiques.

www.ft.com Nouvelles des finances.

www.marketwatch.com Nouvelles des finances.

www.bloomberg.com Nouvelles des finances.

www.afajof.org Journal de Finance.

www.ssrn.com Articles académiques sur la finance.

www.nyse.com New York Stock Exchange.

www.cbot.com Chicago Board of Trade.

www.cme.com Chicago Mercantile Exchange.

www.londonstockexchange.com London Stock Exchange.