Investment

Titulaire
Mathias SCHMIT (Coordonnateur)

Mnémonique du cours
GEST-S709

Crédits ECTS
5 crédits

Langue(s) d'enseignement
Anglais

Période du cours
Premier quadrimestre

Contenu du cours

1. La compréhension des risques dans le cadre d'investissements financiers (2 séances). - Il s'agit d'aborder la problématique du risque dans le cadre d'investissements sur les marchés financiers : identifier les sources de risques (risque systématique, risque idiosyncratique, risque de marché et de liquidité, portefeuille efficient), mesurer le risque avec différentes métriques (volatilité, VaR, beta, ratio de Sharpe) ainsi que de gérer le risque (diversification, efficience des marchés)

2. L'impact des options réelles dans les décisions d'investissement (2 séances). - La modification des choix d'investissement due à la valorisation des options réelles serait abordée. Il s'agirait d'introduire le concept d'options réelles : identification, impact sur la valeur de projet et valorisation. Selon la connaissance préalable des étudiants du concept d'option financière, la valorisation serait faite de manière plus ou moins formelle ou intuitive.

3. L'impact du levier d'endettement sur les décisions d'investissements (3 séances). - L'introduction à cette problématique serait faite dans le contexte de produits d'investissements de marché et en particulier en étudiant le cas des « Hedge Funds ». L'objectif serait de comprendre les mécanismes et les impacts de l'utilisation de leviers d'endettement sur des portefeuilles tant au niveau des rendements que des risques associés. - Le levier d'endettement serait également analysé dans des contextes différents.

4. Utilisation de l'endettement comme élément du « business model » d'une entreprise (financière) ou d'un portefeuille d'investissement.

Objectifs (et/ou acquis d'apprentissages spécifiques)

De pouvoir analyser les options d'investissement de manière transversale au travers de deux perspectives : celle de l'investisseur voulant investir sur les marchés financiers ainsi que celle de l'entreprise souhaitant investir dans des projets réels. Aussi, l'étudiant devra pouvoir analyser l'impact du levier d'endettement dans la valorisation d'investissements.

Pré-requis et co-requis

Cours pré-requis

GEST-S616 | Finance | 5 crédits

Méthodes d'enseignement et activités d'apprentissages

Cours magistraux, Exercices, Etudes de cas, Enseignement collaboratif

Références, bibliographie et lectures recommandées

en fonction de l'actualité.

Méthode(s) d'évaluation

Examen écrit

Méthode(s) d'évaluation (complément)

Examen écrit

Construction de la note (en ce compris, la pondération des notes partielles)

Moyenne géométrique de chacune des parties.

Programmes

Programmes proposant ce cours à la Solvay Brussels School of Economics and Management

MS-GEST | Master de spécialisation en gestion industrielle et technologique | bloc 2