L'approche financière du client privé

Maîtriser les techniques de gestion d'actifs code 829169

GESTION DE PATRIMOINE

2 jours - 14 heures

PARIS
» 11 et 12 octobre 2012

PRIX H.T.
1 420 €

ANIMATEUR(S)
» **Patricia BOURGOIN**
Consultante en gestion de patrimoine

PRÉREQUIS
Il est recommandé d'avoir une connaissance des marchés financiers

Développer le patrimoine de ses clients, c'est le défi permanent des conseillers patrimoniaux et des chargés de clientèle. Avoir une expertise reconnue dans la sélection et/ou la gestion d'actifs financiers, bien identifier les attentes de ses clients et leur proposer une allocation d'actifs adaptée, permet d'optimiser les performances des portefeuilles et la relation avec chacun d'entre eux.

Objectifs
- Maîtriser les outils et les styles de gestion.
- Optimiser l'allocation d'actifs dans les enveloppes appropriées selon les besoins du client.
- Replacer la gestion de portefeuille dans la stratégie patrimoniale globale du client.

Public concerné
- Gestionnaires de patrimoine
- Chargés de clientèle particuliers
- Toute personne souhaitant s'initier aux techniques de la gestion de portefeuille dans une optique patrimoniale

Programme
Test de connaissances : faire le point sur les marchés, les produits et les techniques de gestion

Définir la gestion de portefeuille dans l'approche globale du client

Cadre réglementaire et évolution récente
• Rôle respectif du Conseiller en Investissements Financiers (CIF), du Conseil en Gestion de Patrimoine Indépendants (CGPI) et de la Société de Gestion de Portefeuille (SGP)
• Les instances de supervision et de contrôle

Connaître les marchés financiers

Marché monétaire
• Les taux de référence : Euribor et Eonia
• Les caractéristiques du marché monétaire et des Titres de Créances Négociables (TCN)
Marché obligataire
• Les paramètres clés d'une obligation : prix d'émission, taux d'intérêt, date de versement des coupons, date d'échéance, prix de remboursement et notation de l'émetteur
• Les techniques d'évaluation : actualisation des flux, cotation, sensibilité, duration…
• Identifier les risques du marché obligataire : risque de défaut et risque de taux
Marché des actions
• Les paramètres clés d'une action
• Évaluer les actions par différentes techniques : multiple du résultat (PER), actif net (book value), actualisation des flux de trésorerie futurs et/ou des dividendes…
• Valeur et cours de Bourse
• Identifier les risques du marché actions : risques internes à la société, risques externes et de marché, économiques, politiques…
Exercice d'application: questions/réponses sur les principaux marchés et produits financiers
Marché des changes
• Identifier les autres classes d'actifs et choisir les supports d'investissement
• Obligations convertibles, gestion alternative, produits structurés, commodities, private equity…

Connaître les techniques de gestion de l'épargne financière

La gestion collective
• Classification AMF des Organismes de Placement Collecif en Valeurs Mobilières (OPCVM)
• OPCVM monétaire, obligations, actions, diversifié, garanti, performance absolue, gestion alternative
La gestion sous mandat
• Gestion privée
• Gestion conseillée

Maîtriser les principales techniques de gestion de portefeuille

Intégrer les techniques de la gestion active, passive ou opportuniste
• Différencier la gestion géographique, sectorielle, thématique, value et growth
• Stock picking, approche top-down ou bottom-up
• Suivre la tracking error, le bêta et le ratio d'information
• Choisir entre une gestion indicielle, core/satellite, garantie ou opportuniste…
Exercice d'application : analyser et commenter les informations d'une fiche d'un OPCVM
Mesurer la performance
Appréhender la théorie du choix des portefeuilles
• Comprendre le principe de diversification
Évaluer la performance en fonction du risque pris
• Volatilité du portefeuille comparée à celle du marché, pertinence du profil de gestion…
Exercice d'application : sur la base d'un cas concret, étude critique d'un portefeuille de valeurs mobilières

Optimiser l'allocation d'actifs dans une approche patrimoniale

Définir le bon profil de portefeuille en fonction des objectifs du client et de son horizon de placement
Sélectionner les différentes enveloppes d'investissement en fonction des particularités juridiques et fiscales
• Compte titres, Plan d'Épargne d'Actions (PEA), assurance vie, contrat de capitalisation (fonds euro et unités de compte), Plan d' Épargne Retraite Populaire (PERP), Plan d' Épargne Entreprise (PEE) et Plan d'Épargne pour la Retraite Collectif (PERCO)…
Exercice d'application : détermination du profil de risque des clients et élaboration de modèles de portefeuille en

fonction de leurs besoins et attentes

À l'issue de cette formation, vous serez capable d'identifier les différentes classes d'actifs et d'en maîtriser les risques.