

## Présentation orale du module 05

Ce module « Les logiques de placement : la gestion de portefeuille » fait partie d'un ensemble de 6 ressources sur les marchés financiers. Ce module est le cinquième, il propose d'appréhender la finance à travers les modalités d'allocation de l'épargne.

### • Pourquoi cette ressource :

Cette cinquième ressource propose d'appréhender la finance à travers les modalités pratiques de l'allocation de l'épargne, ce que l'on nomme dans le monde de la finance « la gestion de portefeuille ».

Si pendant longtemps les choix de titres semblaient régis par des considérations personnelles, le modèle canonique du CAPM a érigé des critères scientifiques pour permettre une allocation optimale.

### • Intérêts de cette ressource :

La gestion de portefeuille peut être assumée directement par l'épargnant, mais la plupart du temps elle est déléguée à des professionnels. C'est la gestion pour compte de tiers, on parle aussi de l'industrie de la gestion d'actifs. Ce secteur place l'épargne individuelle et institutionnelle (les assurances, les fonds de retraites, la participation des salariés).

Les actifs sous gestion sont colossaux à l'échelle mondiale mais aussi nationale ; la France est l'un des leaders de ce secteur.

### • Organisation de la ressource :

Après avoir spécifié l'importance du secteur de gestion d'actifs, nous reviendrons au modèle canonique CAPM.

Toutefois, les pratiques s'avèrent plus diverses que celles préconisées dans ce modèle. Nous verrons ainsi les styles de gestion : value, growth, sectoriel et la gestion dite éthique.

### • Objectif :

- Découvrir le monde de la gestion de portefeuille
- Comprendre les enjeux pratiques du modèle CAPM
- Comprendre ce que sont les indices et leurs usages en finance
- Découvrir différents styles de gestion : growth, value, sectoriel
- Découvrir la finance éthique et solidaire