

Diplôme d'études supérieures spécialisées en finance - 3242

RESPONSABLE :

Gatineau

Djerry Charli Tandja Mbianda
Responsable de programme d'études de cycle supérieur

Téléphone : 819 595-3900 poste 1701
Sans frais : 1 800 567-1283 poste 1701

SCOLARITÉ :

24 crédits, Deuxième cycle

OBJECTIFS :

Ce programme vise à former des spécialistes, notamment en gestion de portefeuille et en analyse financière. Il prépare l'étudiant au premier examen pour l'obtention du titre CFA (Chartered Financial Analyst).

INFORMATIONS SUR L'ADMISSION :

Lieu d'enseignement	Régime	Trimestres d'admission		
		Automne	Hiver	Été
Gatineau	TC	✓		
	TP	✓	✓	

TC : Temps complet
TP : Temps partiel

CONDITIONS D'ADMISSION :

Base études universitaires

Être titulaire d'un baccalauréat en administration, en sciences économiques, en sciences comptables, en actuariat ou dans un domaine jugé connexe et avoir obtenu une moyenne cumulative d'au moins 3,2 sur 4,3.

L'étudiant peut se voir imposer des cours d'appoint.

PLAN DE FORMATION :

ECN6003	Économétrie
ECN6023	Microéconomie
ECN6033	Macroéconomie avancée
FIN6043	Gestion des risques financiers
FIN6053	Théories avancées de portefeuille
MBA8714	Information comptable et analyse financière avancée
FIN7006	Essai en finance

NOTES :

Le cheminement de ce programme ne prévoit aucun cours aux trimestres d'été.

ECN6003**Économétrie**

Objectifs : Approfondir les mesures statistiques de base; analyse du modèle linéaire général et des problèmes reliés à l'utilisation de ce modèle; étude de cas financiers.

Contenu : Revue des concepts de base en statistique et en régression. Les divers problèmes rencontrés lors d'une régression linéaire et non-linéaire et leurs diagnostics. Analyse factorielle et analyse discriminante. Les problèmes probit et logit. Survol de la statistique bayésienne. L'élaboration de modèles financiers en rapport avec l'économétrie.

ECN6023**Microéconomie**

Objectifs : Ce cours vise à permettre à l'étudiant de maîtriser les problématiques reliées à l'analyse microéconomique moderne, en allant au-delà du paradigme classique de la concurrence pure dans un environnement d'information parfaite.

Contenu : Compréhension du mécanisme des prix en concurrence imparfaite. Structure de marché dans un contexte oligopolistique. Économies d'échelle, productivité et monopole naturel. Asymétrie d'information : sélection adverse et aléa moral. Prise de décision dans un environnement incertain. Problématiques des interventions gouvernementales : biens publics, fiscalité, tarification des services publics, nationalisation, aide sociale, soutien des prix. Analyse des externalités.

ECN6033**Macroéconomie avancée**

Objectifs : Permettre à l'étudiant d'approfondir sa connaissance et sa compréhension des enjeux empiriques et théoriques que pose l'analyse de la conjoncture économique.

Contenu : Définition du cycle d'affaires et des régularités empiriques. Description des phénomènes principaux : croissance, faits stylisés de Kaldor, propriétés invariantes des fluctuations macroéconomiques. Enjeux de la décomposition et du filtrage des séries chronologiques. Propriétés spectrales des grands agrégats. Optimisation de systèmes dynamiques non linéaire en contexte stochastique. Fondement microéconomique de la modélisation (le temps, l'incertitude). Propriétés des modèles canoniques. Extensions : modèles monétaires, d'évaluation des actifs, modèles avec intermédiation financière, modèles d'économie contractuelle.

FIN6043**Gestion des risques financiers**

Objectifs : Permettre à l'étudiant d'approfondir sa compréhension des méthodes et des enjeux de la gestion des risques financiers.

Contenu : Le risque versus le rendement du point de vue de

l'investisseur. La frontière efficiente. Le CAPM et l'APT. La gestion des risques dans les institutions financières. Les banques, compagnies d'assurances et fonds de pension. Le hasard moral et la sélection adverse. Le niveau de capital requis. Les fonds mutuels et les hedge funds. Les instruments financiers : produits dérivés vanille ou exotiques, les produits structurés. La gestion de l'exposition au risque de marché : delta, gamma, vega, rho. La gestion du risque des taux d'intérêt. La VaR et l'ETL. Le back-testing. La VaR de marché : la simulation historique et l'approche basée sur les modèles normaux. La volatilité : EWMA, modèle GARCH, la volatilité implicite. La corrélation et les copules. Le risque de crédit : estimation des probabilités de défaut. La CVaR et le risque de pertes. Les ABS, CDO. L'analyse de scénarios et le stress testing. Le risque opérationnel. Le risque de liquidité. Les risques associés aux modèles. Le capital économique et le RAROC.

FIN6053**Théories avancées de portefeuille**

Objectifs : L'objectif général est de maîtriser les diverses théories en finance ayant trait au domaine de la gestion de portefeuille.

Contenu : Théories de Markowitz à l'APT. Applications financières des théories des neurones et du chaos. Théorie avancée de l'analyse de la performance d'un gestionnaire de portefeuille. L'intégration de la fonction d'utilité dans les théories de portefeuille. Modèles mathématiques de l'évaluation des actifs financiers : modèles stochastiques et modèles déterministes.

FIN7006**Essai en finance**

Objectifs : Permettre à l'étudiant d'approfondir les connaissances acquises et de les appliquer soit dans un travail de recherche, de développement ou d'intervention sur un sujet lié à un besoin du milieu, soit dans l'étude d'un sujet de nature théorique.

Contenu : Cette activité doit donner lieu à la rédaction d'un document traitant d'une facette particulière de la finance ou de la gestion financière. Une telle facette peut relever de considérations théoriques et conceptuelles ou de considérations sur la pratique professionnelle de la finance ou de la gestion financière.

MBA8714**Information comptable et analyse financière avancée**

Objectifs : L'objectif général du cours est d'apprendre à utiliser les états financiers dans des contextes de décisions d'affaires, de décisions de financement et d'évaluation d'entreprises. On y traite également de la gouvernance d'entreprises et de la divulgation de l'information financière.

Contenu : La triade de l'analyse financière : l'analyse des stratégies d'affaires, l'analyse comptable et l'analyse des stratégies et des résultats

financiers. Les normes comptables : un langage complexe et en constante évolution dans la communication d'information aux utilisateurs des états financiers. Les choix comptables, les hypothèses et les estimations : impact sur l'analyse comptable. L'utilisation de l'information financière dans le contexte des services financiers : la lecture de l'information, la préparation des entrevues avec les entreprises et la décision d'allocation de crédit.