

EXECUTIVE EDUCATION

Value investing : pièges et stratégies

FINANCE

Objectifs

- Identifier les éléments importants à intégrer dans une analyse des actions réussie
- Comprendre les différentes étapes d'analyse (économique, sectorielle, de l'entreprise)
- Éviter les pièges d'une analyse fondamentale « automatique »
- Identifier les principales stratégies « value » (low P/E strategy, contrarian strategy, high dividend yield strategy...)

Programme

Jour 1

Introduction

Définition et enjeux de la Value Investing
Initiation à la salle de marché Bloomberg et à la fonction PORT

Les principes « Value »

L'investisseur intelligent
L'investissement versus la spéculation
Monsieur Le Marché (Mr. Market)

La sélection des actions : les 3 sources de valeur

La valeur « à la casse » de l'entreprise (value in liquidation)
La capacité bénéficiaire (earnings power)
La croissance (growth)

La construction du portefeuille

Les investisseurs défensifs ou les investisseurs entrepreneurs
La marge de sécurité (margin of safety)
La diversification

Jour 2

L'évaluation de la performance du portefeuille

Le « Value Investing » en pratique : profils d'investisseurs renommés

Application : construction d'un portefeuille fictif

Méthodes pédagogiques

Utilisation de la salle de marché
Application : construction d'un portefeuille fictif

Public

Analyste financier, Investisseur, Conseiller en gestion de patrimoine, Gestionnaire de fonds souhaitant une initiation à la stratégie d'investissement "value"

Pré-requis

Connaissance de base de l'analyse des états financiers et de l'analyse économique



Dr. Robert JOLIET, PhD en économie et gestion (finance internationale) à HEC Ulg. Professeur et responsable du département Finance à l'IESEG. Robert a publié de nombreux articles dans des revues internationales : Joliet, R. & Hübner, G. (2008) «*Corporate international diversification and the cost of equity : European evidence*» (Journal of International Money and Finance) ; Hübner, G. & Joliet, R. (2012) «*Government debt denomination policies before and after the EMU advent*». (Open Economies Review)

INFORMATIONS PRATIQUES

A Paris :

18 et 19 avril 2013
Code FIO2-1P
21 et 22 novembre 2013
Code FIO2-2P

A Lille :

14 et 15 mars 2013
Code FIO2-1L
22 et 23 octobre 2013
Code FIO2-2L

Durée : 1,5 jour (10,5h)

Tarif : 1 400€ HT (déjeuner inclus)

Pour vous inscrire à cette formation, rendez-vous sur www.ieseg.fr/executive-education

Ce programme peut être adapté à votre entreprise.

Contact : Céline Lévy, c.levy@ieseg.fr

CONTACT

executive@ieseg.fr

Lille Tél : 03.20.29.62.27
3 rue de la Digue – F-59000 Lille

Paris Tél : 01.55.91.98.02
Socle de la Grande Arche – 1 Parvis de La Défense
F-92044 Paris – La Défense cedex

Découvrez l'ensemble
de notre offre sur :
www.ieseg.fr/executive-education