

Journée du 16 mars 2023

Programme de la 1ère journée

Les opérations sur titres (OST), les mesures de rendement et de risque sur actions, Mesures de performances d'un Portefeuille dynamique (avec plusieurs versements et retraits), méthodologie de calcul du TUNINDEX et de son ajustement suite à OST

8h00 à 8h30 	Checking et accueil des participants autour d'un café
8h30 à 10h15	Les Opérations Sur Titres
	Introduction aux mathématiques des OST (Dividendes, DPS, DA, Split, OPA etc)
	Les conséquences des principales OST sur la valeur de l'action
	Méthodologie de calcul de la valeur des DPS et DA
10h15 à 10h30 	Pause-café
	Les mesure de performances et de risques d'un titre de capital
	Mesure de rendement sur action (Rendement arithmétique, discret, continu)
	Les mesures de risque d'une action
10h30 à 13h00	Mesure de performance d'un portefeuille
	Mesure de performance d'un portefeuille statique (pas de versements/retraits)
	Mesure de performance d'un portefeuille dynamique (Avec des versements et retraits)
	Mesure de la contribution d'un titre dans la performance du PF
13h00 à 14h00 	Déjeuner
14h00 à 16h30	TUNINDEX : Méthodologie de calcul & d'ajustement et calcul des contributions de performance
	Formulation d'un indice boursier
	Panorama des indices boursiers de la BVMT
16h30 à 16h45 	Méthodologie de calcul de l'indice TUNINDEX et des indices sectoriels
	Pause-café
	Les Modalités d'ajustement d'un indice boursier
16h45 à 18h00	Ajustement de l'indice suite à une OST
	Calcul de la valeur du TUNINDEX à partir des contributions des performances

Les Stratégies de gestion de portefeuille actions, conception d'un indice composite, Contribution et attribution de performance par titre dans un PF action, Mesure de l'attribution de performance, Simulation attribution de performance sur un PF réel, Application sur Excel : poids, contrib et attribution

8h à 8h30 	Checking et accueil des participants autour d'un café
8h30 à 10h15	Les Stratégies de gestion de portefeuille actions
	Exemple de calcul d'un Benchmark composite
	La gestion traditionnelle
	La gestion indicielle passive
	La gestion indicielle tiltée
	La gestion active Benchmarké de type Core satellite
	La gestion active dynamique
	La gestion quantitative
	Stratégie directionnelle
Les stratégies d'arbitrage	
10h15 à 10h30 	Pause-café
10h30 à 13h00	Gestion de portefeuille actions : Contributions et attributions des performances
	Contribution et attribution de performance par titre dans un PF action
13h00 à 14h00 	Déjeuner
14h00 à 16h30	L'attribution de performance dans la littérature financière des classes d'actifs
	L'attribution de performance dans la littérature financière des classes d'actifs
	Mesure de l'attribution de performance
	Calcul de l'effet d'allocation
	Calcul de l'effet de sélection de titres
Le terme itération	
16h30 à 16h45 	Pause-café
16h45 à 18h00	Simulation attribution de performance sur un PF réel
	Application sur Excel : poids, contrib et attribution