



François-Éric Racicot
Raymond Théoret

2016 | 736 pages

978-2-7605-4686-8 **92,00 \$** PAPIER

978-2-7605-4687-5 **66,99 \$** PDF

978-2-7605-4688-2 **66,99 \$** EPUB

Compléments de lecture essentiels au livre *Traité de gestion de portefeuille*

- *Le calcul numérique en finance empirique et quantitative*
- *Finance computationnelle et gestion des risques*
- *Traité d'économétrie financière*

TRAITÉ DE GESTION DE PORTEFEUILLE 5^e ÉDITION ACTUALISÉE

Titres à revenu fixe et produits structurés – Avec applications Excel (Visual Basic)

Dans cet ouvrage, les auteurs décrivent les principales techniques de gestion de portefeuille de titres à revenu fixe. Tenant compte des plus récents développements en finance, ils tracent les grandes lignes des marchés monétaires canadien et américain, avant d'expliquer les mécanismes de détermination des prix des obligations. Par la suite, ils montrent comment la courbe des rendements à l'échéance résulte des prévisions des taux d'intérêt des intervenants sur les marchés financiers.

Les auteurs étudient également les produits dérivés que sont les options et les contrats à terme et expliquent comment ils peuvent être utilisés pour protéger un portefeuille de titres à revenu fixe contre les fluctuations de taux d'intérêt. Les instruments de couverture offerts par les banques sont également exposés. Cette cinquième édition comporte de plus deux nouveaux chapitres, l'un sur la titrisation au Canada et aux États-Unis et l'autre sur l'évaluation des titres hypothécaires.

Des annexes détaillées ayant trait à la détermination des prix des options sur obligations et sur taux d'intérêt incluant des programmes en Visual Basic sont aussi offertes, de même que de nombreux exercices accompagnés de leurs solutions.

Traité de gestion de portefeuille s'adresse aux étudiants en valeurs mobilières visant une carrière en finance. Il intéressera aussi les gestionnaires de portefeuille et les analystes financiers désireux de parfaire leurs connaissances.

TABLE DES MATIÈRES

- CHAPITRE 1** Le marché monétaire canadien et la politique monétaire au Canada et aux États-Unis
- CHAPITRE 2** Le taux d'intérêt et l'inflation
- CHAPITRE 3** Les obligations : les caractéristiques et les techniques d'évaluation
- CHAPITRE 4** La théorie de la durée et de la convexité des obligations
- CHAPITRE 5** La courbe des rendements à l'échéance
- CHAPITRE 6** Les options
- CHAPITRE 7** Les opérations de couverture I
- CHAPITRE 8** Les opérations de couverture II
- CHAPITRE 9** Les instruments de gestion du risque de taux d'intérêt offerts par les institutions financières
- CHAPITRE 10** Les théories de la structure à terme des taux d'intérêt : développements récents
- CHAPITRE 11** Le risque d'insolvabilité et son effet sur le rendement des obligations
- CHAPITRE 12** Les stratégies de gestion de portefeuille
- CHAPITRE 13** La conjoncture économique et le rendement des obligations
- CHAPITRE 14** Le cycle des placements financiers
- CHAPITRE 15** La titrisation aux États-Unis et au Canada : le cycle des placements financiers
- CHAPITRE 16** Les titres hypothécaires
- ANNEXES** Une introduction à l'utilisation des méthodes basées sur le calcul numérique en finance quantitative et en ingénierie financière

AUTEURS

RANÇOIS-ÉRIC RACICOT, Ph. D., est professeur agrégé de finance à l'École de gestion Telfer de l'Université d'Ottawa. Il a auparavant été professeur au Département des sciences administratives de l'Université du Québec en Outaouais et à l'École des sciences de la gestion de l'Université du Québec à Montréal (UQAM). Il est membre du Centre de recherche en comptabilité et gouvernance CGA-Canada de l'École de gestion Telfer et chercheur associé à la Chaire d'information financière et organisationnelle de l'ESG-UQAM.

RAYMOND THÉORET, Ph. D., est professeur titulaire de finance à l'École des sciences de la gestion de l'UQAM et chercheur associé à la Chaire d'information financière et organisationnelle. Il a été professeur à l'École des Hautes Études commerciales de Montréal, conseiller économique et financier dans de grandes institutions financières québécoises et secrétaire du Comité Campeau.

Financé par le
gouvernement
du Canada

Funded by the
Government
of Canada

Canada



Conseil des arts
du Canada

Canada Council
for the Arts

SODEC

Québec



Distribution

Canada : Prologue inc.
Belgique : Patrimoine SPRL

France : SODIS / AFPU-Diffusion
Suisse : Servidis SA



418 657-4399 | puq@puq.ca

Plus de
1 400 livres
à feuilleter

PUQ.CA



Presses
de l'Université
du Québec