

Beleggingsanalyse en portefeuillebeheer (F710403)

Cursusomvang (nominale waarden; effectieve waarden kunnen verschillen per opleiding)

Studiepunten 5.0

Studietijd 150 u

Aanbodsessies en werkvormen in academiejaar 2024-2025

A (semester 1)

Engels

Gent

hoorcollege

groepswork

werkcollege

zelfstandig werk

Lesgevers in academiejaar 2024-2025

Inghelbrecht, Koen

EB21

Verantwoordelijk lesgever

Aangeboden in onderstaande opleidingen in 2024-2025

stptn

aanbodsessie

Educatieve Master of Science in de economie (afstudeerrichting handelswetenschappen)

5

A

Master of Science in de handelswetenschappen (afstudeerrichting Finance en risicomanagement)

5

A

Uitwisselingsprogramma Economie en Bedrijfskunde

5

A

Onderwijstalen

Engels

Trefwoorden

Rendement, risico, diversificatie, portefeuilletheorie, asset pricing, efficiënte markten, waardering van financiële producten, portefeuillebeheer, evaluatie van beleggingsportefeuilles, duurzaam beleggen

Situering

Het doel van deze cursus is ten eerste om de studenten in staat te stellen om de eigenschappen van de meest frequent gebruikte beleggingsproducten goed te begrijpen, ten tweede om hen aan te leren hoe te investeren in dergelijke producten op een directe en een indirecte manier, ten derde om hen een basis aan te reiken om deze producten in een portefeuille te kunnen beheren, en ten slotte om hen de vaardigheden aan te leren om beleggingsportefeuilles te evalueren. De nadruk ligt voornamelijk op aandelen en aandelenportefeuilles, maar ook obligaties en afgeleide producten komen aan bod.

De videolezingen hebben tot doel om de studenten het analyseren van beursgegevens, alsook het samenstellen en beheren van optimale portefeuilles aan te leren.

Inhoud

Theorie:

1. Algemene begrippen en het beleggingsproces
 2. Investeren direct en indirect
 3. Rendement en risico, en portefeuilletheorie
 4. Efficiënte diversificatie
 5. CAPM en multifactor modellen
 6. Marktefficiëntie en behavioral finance
 7. Waardering van aandelen
 8. Waardering van obligaties en obligatieportefeuillebeheer
 9. Prestatiebeoordeling van beleggingsportefeuilles
 10. Investeren met afgeleide producten
 11. Gastcollege omtrent duurzaam beleggen en portefeuillebeheer in de praktijk
- Belangrijke concepten die doorheen de cursus veelvuldig aan bod komen zijn:

(Goedgekeurd)

afweging tussen risico en (verwacht) rendement, diversificatie (reduceren van risico) en efficiënte markten.

Praktijk:

- Analyse van beursgegevens
- Oefeningen op portefeuillebeheer en -optimalisatie
- Groepsopdracht (samenstellen en evalueren van optimale beleggingsportefeuille)

Begincompetenties

Een voorkennis van het gamma van financiële producten (aandelen, obligaties, ...) is vereist. Daarnaast is een basiskennis van de structuur en werking van financiële markten en een basis statistiek noodzakelijk.

Eindcompetenties

- 1 De principes van beleggingsleer en portefeuillebeheer beheersen.
- 2 De leerinhoud kritisch beoordelen in relatie tot gebeurtenissen in de actualiteit.
- 3 De resultaten uit de academische literatuur rond asset pricing, waardering van financiële producten, portefeuillebeheer en -evaluatie interpreteren en de praktische bruikbaarheid herkennen.
- 4 Elementaire technieken van data-analyse en portefeuillebeheer toepassen op financiële data.
- 5 Performantie en risico van financiële producten analyseren en evalueren.
- 6 In groepsverband optimale beleggingsportefeuilles ontwikkelen en evalueren.
- 7 Een wetenschappelijk verantwoord en kwaliteitsvol rapport schrijven over een uitgevoerde analyse.

Creditcontractvoorwaarde

Toelating tot dit opleidingsonderdeel via creditcontract is mogelijk na gunstige beoordeling van de competenties

Examencontractvoorwaarde

Dit opleidingsonderdeel kan niet via examencontract gevolgd worden

Didactische werkvormen

Groepswerk, Werkcollege, Hoorcollege, Zelfstandig werk

Toelichtingen bij de didactische werkvormen

Online werkcollege: PC-klasoefeningen bestaan uit online videolezingen omtrent het gebruik Microsoft Excel om beursgegevens analyseren en beleggingsportefeuilles te construeren en optimaliseren. Begeleide zelfstudie betreft het zelfstandig oplossen van oefeningen en beantwoorden van meekleuzevragen aan de hand van een online platform. De oplossingen, uitwerkingen van de oefeningen en extra uitleg worden voorzien via het platform.

Studiemateriaal

Type: Handboek

Naam: Essentials of Investments

Richtprijs: € 85

Optioneel: nee

Taal : Engels

Auteur : Zvi Bodie, Alex Kane, Alan J. Marcus

ISBN : 978-1-39890-490-3

Aantal pagina's : 784

Online beschikbaar : Ja

Beschikbaar in de bibliotheek : Ja

Beschikbaar via studentenvereniging : Ja

Gebruik en levensduur binnen het opleidingsonderdeel : intensief

Gebruik en levensduur binnen de opleiding : eenmalig

Gebruik en levensduur na de opleiding : regelmatig

Bijkomende info: Aangevuld met artikels uit de vakliteratuur, slides, praktische financiële toepassingen en oefeningen: ter beschikking gesteld via de elektronische leeromgeving.

Referenties

De handboeken die dit vak verder ondersteunen zijn:

- Bodie, Kane, Marcus (2018). Investments. McGraw-Hill.

- Jones (2010). Investments: Principles and Concepts. John Wiley & Sons.
- Reilly and Brown (2015). Analysis of Investments and Management of Portfolios. South-Western Cengage Learning.
- Elton, Gruber, Brown and Goetzmann (2014). Modern Portfolio Theory and Investment Analysis. John Wiley & Sons.
- Cuthbertson and Nitzsche (2004). Quantitative Financial Economics. John Wiley & Sons.

Vakinhoudelijke studiebegeleiding

Het grote deel van de cursus wordt ondersteund door voorbeelden uit de actualiteit, slides en extra oefeningen. Alle informatie wordt ter beschikking gesteld via de elektronische leeromgeving. Voor de groepswerkjes is er begeleiding bij de uitvoering. De student kan met vragen en problemen bij de docent terecht voor, tijdens of na de colleges.

Evaluatiemomenten

periodegebonden en niet-periodegebonden evaluatie

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de eerste examenperiode

Schriftelijke evaluatie met meerkeuzevragen, Schriftelijke evaluatie met open vragen

Evaluatievormen bij periodegebonden evaluatie in de tweede examenperiode

Schriftelijke evaluatie met meerkeuzevragen, Schriftelijke evaluatie met open vragen

Evaluatievormen bij niet-periodegebonden evaluatie

Peer en/of self assessment, Werkstuk

Tweede examenkans in geval van niet-periodegebonden evaluatie

Examen in de tweede examenperiode is niet mogelijk

Toelichtingen bij de evaluatievormen

Schriftelijk examen (70%) en werkstuk (30%).

Het schriftelijk examen bestaat uit 4 open vragen, 3 stellingen en 20 meerkeuzevragen. In beide soorten komen theoretische en praktische vragen aan bod.

Het werkstuk wordt beoordeeld door de titularis en door de groepsleden aan de hand van een peer-evaluatie.

Tweedezittijd: Schriftelijk examen. De punten voor de niet-periode gebonden evaluatie kunnen worden meegenomen naar de tweede zittijd.

Eindscoreberekening

Het eindcijfer is een gewogen gemiddelde van de periodegebonden evaluatie (70%) en nietperiodegebonden evaluatie (30%). Om te kunnen slagen voor het vak, dient de student in ieder geval te slagen voor de periodegebonden evaluatie. Indien de student niet slaagt voor de periodegebonden evaluatie en toch een gewogen gemiddelde van 10/20 (of meer) heeft, wordt het eindcijfer teruggebracht tot 9/20, het hoogst niet geslaagde cijfer.