

Entente MÉDAC – Librairie Coop HEC MONTRÉAL

Grâce à une entente conclue entre le MÉDAC et la Librairie Coop HEC MONTRÉAL afin de favoriser la diffusion d'une information de qualité dans les domaines de la régie d'entreprise, de la finance et de l'investissement, tous les membres de l'association bénéficient de rabais sur le prix des livres recensés et commandés directement à la Librairie Coop HEC MONTRÉAL en téléphonant au 514-340-6400.

Deux titres seront recensés chaque mois sur le site du MÉDAC.

Comprendre les marchés financiers :

Engraisser votre portefeuille sans vous faire plumer



Afin d'illustrer la réalité des marchés financiers et des risques qui y sont reliés, Louis Ascah, professeur à l'Université de Sherbrooke, propose une approche originale, c'est à dire celle d'une course de chevaux. Que l'on soit un gourou financier, un économiste chevronné, un génie en mathématiques ou un simple investisseur, c'est toujours difficile d'être en possession d'un portefeuille très rentable tout comme d'un cheval qui gagne tout le temps, surtout qu'il existe aujourd'hui une infinité de possibilités de placement et que le choix optimal devient encore plus complexe.

Or, avant d'investir selon les recommandations d'un conseiller financier, il est indispensable de comprendre comment et selon quels critères fonctionnent ces marchés. Présenté de façon à ce qu'il soit accessible pour tous, ce livre expose les principes des marchés financiers. L'auteur présente en détails les techniques et méthodes pour choisir votre conseiller financier et pour établir l'allocation de l'actif de façon à minimiser les risques ainsi que les frais de suivi et de gestion de portefeuille.

Il est évident que n'importe quel portefeuille ou fonds fait face à un risque dépendamment du type d'allocation et de la stratégie choisie. Pour minimiser ce risque et construire un portefeuille équilibré et cohérent avec la situation financière de l'investisseur, l'auteur se concentre sur trois points pertinents : la stratégie de placement, le risque du portefeuille et le danger du choix d'un conseiller dans l'allocation de l'actif. La stratégie de placement dépend entièrement de l'investisseur, de ses objectifs, de ses contraintes et de son aversion au risque. L'analyse comparative entre les fonds mutuels, choisis par la majorité des investisseurs, et les fonds indiciels négociés en bourse démontre l'effet néfaste des frais de gestion, souvent mis à l'écart par l'investisseur, sur le rendement. D'où l'importance dans la sélection du conseiller en qui on peut avoir confiance. Finalement, un portefeuille en actions ou en obligations seulement, signifie mettre ses œufs dans le même panier. Ceci augmente le risque du portefeuille. D'où la nécessité de diversification que l'auteur explique très bien. Chacun des ces trois points

est illustré par des exemples empiriques intéressants qui facilitent leur compréhension.
Un ouvrage concis et captivant.

Comprendre les marchés financiers : Engraisser votre portefeuille sans vous faire plumer
Louis Ascah, Édition CRP, 2003.

Prix APÉIQ : 25 \$ - formule tous frais inclus

- Un compte rendu de Hassan Akdim

Disponible à la librairie des HEC Montréal, téléphone : (514) 340-6400. Rabais sur les prix pour les membres de l'Association.