

A PPLIED level

Mark Meldrum, Ph.D

à propos du *PPLIED* level:





Apprentissage personnalisé

Avancez à votre propre rythme en suivant la séquence de sujets qui vous convient.

Accessibilité

Profitez d'un streaming en ligne avec accès 24/7, que ce soit depuis un ordinateur fixe ou un appareil mobile.

Collaboration

Chaque vidéo dispose de sa propre section de commentaires. Posez des questions ou engagez des discussions avec d'autres abonnés.

Résolution de problèmes

Participez aux sessions de questions-réponses en ligne.

Le CFA Institute autorise ses membres à évaluer et à déclarer de manière indépendante les crédits d'apprentissage professionnel acquis auprès de sources externes. Les membres du CFA Institute sont encouragés à documenter ces crédits par eux-mêmes grâce à leur outil de suivi en ligne pour la formation continue. Tout le contenu de la série « Applied level » est éligible pour l'obtention de crédits d'apprentissage professionnel et de formation continue.

Prix pour la <u>série 'Applied level'</u>

\$440 USD



Modules

01 Options appliquées

02 Études sectorielles

03 Construction et Gestion de portefeuille

Stratégies fondamentales

Stratégies de revenu

Stratégies directionnelles

Stratégies de volatilité

Stratégies de gestion des risques

Options sur contrats à terme

Options appliquées



Concepts clés

- Volatilité implicite et volatilité historique
- Asymétrie de la volatilité, niveau, écrasement et structure des échéances
- Convexité positive/négative
- Décroissance du thêta
- Risque Gamma
- Dollar-Delta-Beta et neutralité du Delta
- Levée/baisse/avancement d'options en cours
- Contrats à terme et options sur contrats à terme

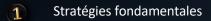
Durée estimée du module : 30 + heures Disponible en tant que <u>module autonome</u> :

Résultats sélectionnés

- Créer une usine à revenus
- Minimiser ou éviter les pertes
- Vendre plus cher/acheter moins cher que le prix du marché
- Reproduire une action pour éviter le risque de change
- Éviter les retenues sur les dividendes étrangers
- Convertir tous les dividendes en gains en capital
- Traiter la volatilité comme une classe d'actifs
- Créer le même gain que le sous-jacent avec beaucoup moins de capital
- Aligner les stratégies d'options sur les conditions du marché

\$220 USD

Sujets abordés :



2 Stratégies de revenu

3 Stratégies directionnelles

4 Stratégies de volatilité

5 Stratégies de gestion des risques

6 Options sur contrats à terme





Modules

01 Options appliquées

02 Études sectorielles

03 Construction et Gestion de portefeuille

Consommation discrétionnaire

Consommateurs de base

Finances

Matériaux

Immobilier

Soins de santé

Énergie

Technologies de l'information

Services de communication

Utilitaires

Industriel

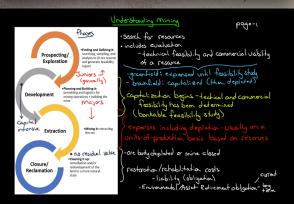
Études sectorielles

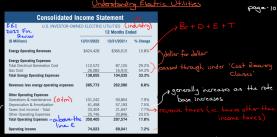


Aperçu

Les études sectorielles offrent une analyse approfondie de chaque segment de l'économie et de son comportement sur le marché à travers le cycle économique et le cycle du crédit. Chaque secteur est impulsé par deux ou trois facteurs économiques clés, et l'identification de ces facteurs permet d'améliorer les performances en effectuant des rotations sectorielles.

Les secteurs regroupent plusieurs industries, tandis que chaque industrie est constituée de sous-industries. Chaque entreprise appartient à une sous-industrie, qui fait partie d'une industrie, intégrée à un secteur. Une analyse approfondie ascendante ne peut donc être menée sans une solide compréhension de l'économie à chaque niveau : secteur, industrie et sous-industrie. Les études sectorielles proposent une série continue intitulée "Comprendre les industries", comprenant des titres tels que "Comprendre l'industrie minière", "Comprendre les services publics" et "Comprendre le secteur bancaire".





-tongoing investments in new clean G.T.D and grid modernization
t capacity investments to meet EU Foll-out (offset by energy efficiency and
Oistributed, Customer-auned, Energy Fesources)
as roottyp solar

Vous acquerrez également la compétence de lire les documents 10K/10Q de la SEC et d'utiliser les présentations d'entreprise pour comprendre l'interaction entre l'économie du secteur et le modèle commercial de chaque entreprise. Par exemple, "Comprendre l'exploitation minière" se base sur l'exemple de Freeport-McMoRan (FCX). Une fois que vous aurez suivi ces segments, vous serez en mesure de décrypter les déclarations et la stratégie commerciale de n'importe quelle société minière.

Avec 163 sous-industries, de nouveaux contenus continueront d'être ajoutés dans les années à venir.

Pour les aspirants analystes CFA, chaque segment de l'industrie, ainsi que les études de cas, vous permettront d'actualiser rapidement vos compétences, que ce soit pour vous préparer à des entretiens d'embauche ou pour améliorer vos performances professionnelles.

Durée estimée du module : 35+ heures

Disponible en tant que module autonome :

\$220 USD



Modules

- **01** Options appliquées
- **02** Études sectorielles
- Construction et Gestion de portefeuille

Achat et conservation
Allocation thêta
Opérations de portage
Neutre par Rapport au Marché
Forex
Stratégies d'allocation

Construction et Gestion de portefeuille



(Séminaire étendu de gestion appliquée des actifs)

À partir d'août 2023 :

Cette série étendue vise à vous initier à diverses transactions et positions dans plusieurs classes d'actifs en utilisant différents types de titres tels que des actions, des forex, des options et des contrats à terme. Le processus commence par la mise en place de votre système de veille et exploration du marché, notamment en surveillant les taux, les obligations du Trésor, les taux de change clés, les matières premières, les actions, etc. De plus, cette série vous aidera à définir votre philosophie d'investissement et les règles qui guideront la gestion de vos positions/portefeuilles.

Chaque semaine, une nouvelle configuration de transaction sera présentée, que vous pourrez reproduire dans votre portefeuille papier. Il est important de savoir comment trader un titre ou un panier de titres, comment les mouvements du sous-jacent affectent la valeur de votre portefeuille, la volatilité et les exigences potentielles en matière de marge. Un exercice clé consistera à prendre des positions avec un degré de perte élevé, puis à utiliser des techniques de gestion du risque pour annuler la perte.

La meilleure manière de développer une passion pour la finance et les marchés financiers est de s'immerger dedans. Toutefois, cela peut comporter des risques financiers réels. Ce module vous offre la possibilité de réaliser des transactions virtuelles afin d'acquérir de l'expérience - une façon économique d'apprendre. Ici, vous pouvez commettre des erreurs, apprendre à récupérer après une perte, et exécuter des transactions simples ou complexes sans mettre en jeu de l'argent réel.

Cette série présentera des stratégies de portefeuille et des transactions adaptées aux particuliers et aux institutions. Cela inclura des approches allant de l'achat et la conservation (Buy & Hold) avec gestion active, jusqu'à des opérations de portage à fort effet de levier, ainsi que des portefeuilles axés uniquement sur l'alpha (neutres par rapport au marché des actions).

Exemples de trades qui seront explorées :

- Achat et conservation avec gestion active
- Allocation thêta (usine à revenus)
- Forex spot et futures
- Trades sur les courbes
- Neutralité par rapport au marché des actions (actions ou options)
- Momentum
- Stratégies d'allocation (algorithmique)
- Gestion du risque de portefeuille
 - Trésorerie synthétique/équitisation de la trésorerie
 - Couverture
 - Minimisation/annulation des pertes

Il existe plusieurs sources pour gérer un portefeuille papier. Je vais décrire la configuration du système, l'exécution des transactions et la gestion des risques du portefeuille en utilisant Interactive Brokers, en mettant l'accent sur Trader Workstation. Cependant, vous avez la liberté d'utiliser n'importe quel système auquel vous avez accès ; l'utilisation d'IB n'est pas obligatoire.

Durée estimée du module : 30 à 40 heures Disponible en tant que <u>module autonome</u> :

\$220 USD

biography according to ChatGPT 3.5



Dr. Mark Meldrum, le fondateur visionnaire de markmeldrum.com, est une figure distinguée dans le domaine de l'éducation et de la finance. Titulaire d'un doctorat décerné par l'Université Case Western Reserve, il a consacré plus d'une décennie à transmettre ses connaissances et son expertise aux étudiants et aux professionnels. Son parcours a débuté avec neuf années d'enseignement au niveau universitaire, où il a perfectionné ses compétences pédagogiques et sa passion pour l'éducation.

Le Dr. Meldrum possède une impressionnante expérience de plus de 20 ans sur les marchés financiers, ce qui en fait une véritable personnalité éminente dans le domaine. Sa spécialisation dans l'analyse macroéconomique globale le distingue en tant qu'autorité dans le monde de la finance. Au-delà de l'enseignement traditionnel, il a également exploité la puissance des médias numériques pour partager ses idées, en tant que producteur d'une série populaire hebdomadaire de perspectives de marché sur YouTube.

En plus de son expertise en finance, le Dr. Meldrum est reconnu pour son engagement envers l'excellence dans l'éducation financière. Il a consacré une décennie à enseigner les niveaux 1 à 3 du Chartered Financial Analyst (CFA®), dotant ainsi de nombreuses personnes des connaissances et des compétences nécessaires pour réussir dans cette profession exigeante.

En tant que fondateur et instructeur principal de markmeldrum.com, le Dr. Meldrum s'est lancé dans un voyage remarquable, transformant sa plateforme éducative en seulement cinq ans pour devenir la deuxième ressource mondiale classée par le nombre d'abonnés. Son dévouement à fournir des contenus éducatifs de haute qualité et son style d'enseignement unique ont trouvé un écho favorable auprès des apprenants du monde entier.



Mark Meldrum, Ph.D.

FAQs

01

La série « Applied level » est-elle pour moi?

La série sera un cours utile pour:

Gestionnaire/ analyste d'actifs professionnel : Si vous envisagez une carrière en analyse financière ou en gestion d'actifs, alors oui, cette série est tout à fait pertinente. Elle vous permettra d'acquérir l'équivalent de plusieurs années de savoir-faire, généralement acquis par l'expérience professionnelle.

Investisseur de détail :

Si vous gérez votre propre portefeuille mais que vous manquez d'expérience pratique sur le terrain, alors oui. La série vous aidera à prendre des décisions plus éclairées en ce qui concerne la répartition de votre portefeuille et la gestion des risques financiers.

Outils préalables; Ai-je besoin d'un compte IB ou d'un logiciel (Excel)?

Étant donné que l'accent est mis sur l'application, pour tirer le meilleur parti de la série, vous devez être actif sur les marchés. Vous n'avez pas nécessairement besoin d'un compte Interactive Brokers - n'importe quel courtier en ligne fera l'affaire. Cependant, je vais présenter les configurations de trading ainsi que les techniques et les stratégies de gestion de portefeuille en utilisant l'interface Interactive Brokers. Les caractéristiques et les fonctionnalités peuvent varier d'un courtier à l'autre, de même que l'accès aux différentes classes d'actifs sur une seule plateforme (Interactive Brokers propose des devises, des contrats à terme, des options, des actions, des obligations pour chaque bourse mondiale). Microsoft Excel sera également utilisé.

Connaissances préalables; (De quoi ai-je besoin de savoir?)

La série part de l'hypothèse que vous avez des connaissances de base en finance. Ces concepts sont généralement abordés dans la plupart des manuels d'introduction au domaine financier. Si vous n'avez aucune expérience préalable en finance, le programme CFA complet au niveau 1 de 2018 est disponible gratuitement sur markmeldrum.com - il vous suffit de cliquer sur "Accès gratuit". Idéalement, vous utiliserez la série appliquée en complément de votre parcours CFA à n'importe quel niveau. La série a été conçue pour appliquer les concepts du CFA aux trois niveaux. Elle ne remplace pas le programme CFA, mais le complète.

FAQs

Analyse financière:

Portefeuille virtuel ou réel?

Je recommande vivement de pratiquer le trading sur un portefeuille papier (virtuel) jusqu'à ce que vous soyez à l'aise avec les différentes classes d'actifs et les stratégies. Le séminaire étendu sur la construction et la gestion de portefeuille doit absolument utiliser un portefeuille papier, car certaines des transactions seront intentionnellement effectuées dans le but de créer une perte non réalisée.

L'accent est-il mis sur le trading tactique ou l'investissement à long terme?

Les deux en fait. En réalité, une meilleure classification serait celle de l'investissement actif par rapport à l'investissement passif. La série « Applied level » est assez active, que ce soit sur de courtes périodes (tactiques, axées principalement sur la gestion des risques et les stratégies de revenus) ou sur de plus longs horizons (achats et détentions à long terme). L'objectif principal est de générer de l'alpha, plutôt que de simplement s'exposer aux bêtas.

La série « Applied level » offrira-t-elle un «module de compétences pratiques » comparable à ceux proposés par le CFA Institute?

Fondamentalement, le « Applied level » est le module de compétences pratiques du programme CFA. La série a été développée pour être une version appliquée des concepts du CFA aux trois niveaux. Cependant, il existe deux modules d'application très spécifiques : un pour la gestion d'actifs et un pour l'analyse financière.

Gestion d'actifs: À partir d'août 2023, un séminaire étendu sur la construction et la gestion de portefeuille sera introduit. Cela a été présenté à la page 8 de ce document PDF.

À partir d'août 2024, un séminaire étendu sur la modélisation financière sera introduit en utilisant une entreprise américaine cotée en bourse du monde réel, allant au-delà du modèle financier standard à trois états.