

	Opleiding	Postgraduaat Vermogensbeheer
	Academiejaar	2020-2021
	Opleidingsonderdeel	Afgeleide financiële instrumenten en alternatieve beleggingen
	Studiepunten	4
	Taal	Nederlands
	Verplicht/facultatief	Verplicht

1

Verwachte aanvangscompetenties

a. De algemene toelatingsvoorwaarden zijn beschreven in de onderwijs- en examenregeling.

Om dit (opleidingsonder)deel in optimale omstandigheden aan te vatten, is het aangewezen dat de student de kennis, vaardigheden en attitudes, aangeleerd in de volgende (delen van) opleidingsonderdelen van de opleiding actief kan inzetten:

Inleiding tot en fundamenteën van vermogensbeheer

Financiële instrumenten

b. De docent wenst ook de aandacht te vestigen op het belang van de volgende aanvangscompetenties

/

2

Doelstellingen

a. Plaats van het (opleidingsonder)deel in de opleiding:

Zie [programmastructuur](#)

Het opleidingsonderdeel 'Afgeleide financiële instrumenten en alternatieve beleggingen' biedt een overzicht van de meest courante afgeleide financiële producten waarover beleggingsadviseurs en vermogensbeheerders beschikken teneinde geëvalueerde portefeuilles samen te stellen voor hun klanten: opties, futures, hybride kapitaalinstrumenten, money market instrumenten,

Als 'Special topics' wordt een overzicht gegeven van een aantal alternatieve beleggingen en worden tevens ethische aspecten van beleggen behandeld.

b. Competenties uit het competentieprofiel en geëvalueerde competentieniveau:

/

c. Kerndoelen van het (opleidingsonder)deel:

- De student kan het wisselkoersrisico kwantificeren en indekken.
- De student kan het renterisico identificeren en indekken.
- De student kent de belangrijkste afgeleide producten en hun kenmerken.
- De student begrijpt waarvoor afgeleide producten gebruikt worden.
- De student kan het gevolg van deze producten in combinatie met andere producten goed inschatten.
- De student heeft een goed begrip van de samenstelling en de waarde-evolutie van gestructureerde producten, waarvan België één van de toonaangevende landen is in Europa.
- De student is vertrouwd met effecten die 'embedded options' omvatten en hybrides, of mengvormen, i.c. effecten met zowel eigenschappen van schulden als eigenschappen van eigen vermogen.
- De student is in staat deze producten in een beleggingsportefeuille te gebruiken.
- De student kan de begrippen hedgefonds en private equity omschrijven en de eigenschappen en het nut ervan voor de praktijk toelichten.
- De student kan het belang en de noodzaak van ethisch handelen in finance duiden.
- De student onderkent het belang van 'sustainable en responsible investments' en kan de meest recente ontwikkelingen dienaangaande toelichten.

3**Leerinhouden**

- Money market instrumenten
 - Classificatie, money markets en money marketindices
 - Rentetarieven en spreads
- Afgeleide producten
 - Termijncontracten en futuresmarkten
 - Opties als indekkingsinstrument
 - Obligaties met geïntegreerde opties en hybride kapitaalsinstrumenten
- Special topics
 - Hedgefondsen
 - Private equity
 - Ethische screening in de praktijk: sustainable and responsible investment (SRI)

4**Leertrajecten en onderwijsmethoden**

- Hoorcollege
- Werkcollege
- Interactief onderwijsleergesprek
- Oefensessies
- Cases
- Coachingssessies
- Feedbacksessies

5**Studie- en verwerktijd**

Studiepunten¹	4
Contacturen	27
Studeertijd en examens	73
Overzicht opdrachten	n.v.t.

6**Evaluatiemodaliteiten****a. Eerste zittijd**

Dit opleidingsonderdeel wordt geëvalueerd door een schriftelijk examen bestaande uit 2 luiken:

- **Money market instrumenten (20%):**
individueel schriftelijk examen m.b.v. laptop; omvattende toepassingsgerichte vragen m.b.t. de sessies omtrent money market instrumenten. Enkel dit luik is openboek.
- **Afgeleide producten en alternatieve beleggingen (80%):**
het individueel schriftelijk examen (gesloten boek) bevraagt de geziene leerstof van de sessies afgeleide producten en special topics, d.m.v. een overall toets (kennis-, toepassings- en inzichtsvragen).

b. Tweede zittijd

Idem

7**Studiemateriaal****a. Verplicht studiemateriaal**

De Bruycker K., Janssens G., Peeters D., Vandenbroucke J., Vandorpe R. en Vermeersch R., Syllabi 'Afgeleide financiële instrumenten en alternatieve beleggingen', EMS, Brussel 2020-2021

b. Aanbevolen studiemateriaal

Bodie, Z., Kane, A. & Marcus, A., Investments – 11th Global edition, McGraw-Hill Education, Berkshire, 2018

¹ Definitie 'Studiepunt': Een studiepunten wordt gebruikt om de studieomvang van elke opleiding of elk opleidingsonderdeel uit te drukken. Het is een internationaal aanvaarde eenheid die overeenstemt met tussen 25 en 30 uren voorgeschreven onderwijs-, leer- en evaluatieactiviteiten.

8**Flexibiliteit***n.v.t.*