

Projet d'allocation d'actifs pour l'année calendaire 2026

Ce projet est la synthèse des cours de macro et finance que vous avez reçus jusqu'à présent. Soyez pertinents, concis et convaincants. Ne vous privez pas du cours...

Objectif du projet :

=> Réaliser l'allocation stratégique d'une société de gestion de portefeuilles pour 2026. Articuler un scénario (à partir de décembre 2025) économique et financier tout en argumentant les hypothèses retenues.

Idée générale : il faut traduire les évolutions macroéconomiques en un scénario des variables financières puis déterminer l'allocation la plus compatible.

Articulation du projet :

BLOC 1 "Scénario ECO" - Scénario 2024	BLOC 2 "Scénario Financier"- Articulation d'un scénario financier en lien direct avec le Bloc 1	BLOC 3 "Que faire ?" - Proposition d'allocation annuelle sur les 5 classes d'actifs suivantes
/10 points :	/6 points :	Actions US (SPX Index) : 12,5 % Actions EURO (SX5E Index) : 12,5 % Taux longs US 10 ans (USGG10YR Index) : 12,5 % Taux courts US 2 ans (USGG2YR Index) : 12,5 % Taux longs Allemands (GDBR10 Index) : 12,5 % Taux courts Allemands (GDBR2 Index) : 12,5 % Taux longs Français (GFRN10 Index) : 12,5 % Marché monétaire EURO (ESTRON Index) : 12,5 % /4 points
/3 points : outil /2 points : description et choix des 4 indicateurs /5 points : scénario ECO 2024	/2 points : scénario financier /4 points : lien entre le scénario ECO et financier	

Cahier des charges :

=> description de la conjoncture : un décryptage d'au moins 4 indicateurs eco (ceux du QCM ou autres) => réalisation d'un outil quantitatif par exemple : indice des conditions financières, indice des conditions économiques, output gap, indicateur de probabilité de récession (markov ou probit), indicateur de liquidité mondiale, indicateur monétaire, ou un autre outil. A faire valider obligatoirement. => S'exprimer sur chaque pilier économique (Consommateurs, Entreprises, Politique M et B ainsi que le commerce international)	'=> Scénario sur chaque classe d'actifs financière. => faites le lien entre scénario économique et financier, c'est l'essentiel de la notation.	=> Remplir le tableau de l'allocation pour 2026 en expliquant brièvement pour chaque ligne les raisons de votre choix.
--	--	--

Pénalités : Chaque phrase ou idée fausse est pénalisée (de 0,5 à 2 points)

Format :

Pour le texte :

Word (pas de pdf !), Arial, 12, interligne 1.

Maximum 5 pages de textes hors annexes et page de garde.

1 page d'annexe dédiée à l'outil

Tous les graphiques et tableaux en annexes

Pénalités : 2 points par élément non respecté

Date de rendu :

Dimanche 21 décembre 2025 à minuit (envoi par mail à herve.amourda@dauphine.psl.eu)