

OBJECTIFS

Le cours a pour objectif d'apporter aux étudiants :

- la connaissance de base sur l'environnement d'investissement et les produits financiers
- une introduction aux méthodes modernes d'évaluation des actifs financiers
- l'analyse du risque et la découverte de méthodes simples de couverture
- une présentation des différents métiers de la finance

PLAN

Partie I L'environnement d'investissement : marchés et acteurs

1. Organisation des marchés financiers
2. Problématiques des acteurs des marchés financiers : spéculation, arbitrage et couverture
3. Présentation des différents métiers de la finance

Partie II Actifs financiers non optionnels: description, évaluation et utilisations pratiques

1. Obligations à taux fixe et à taux variable
2. Mesure et couverture du risque de taux d'intérêt
3. Les swaps de taux
4. Les futures de taux

Partie III Les options

1. Description des options
2. Evaluation par la formule de Black-Scholes
3. Arbre de Cox, Ross et Rubinstein

Partie IV A la Découverte des produits structurés

REFERENCES

Support de cours

L. Martellini, P. Priaulet et S. Priaulet, «Fixed-Income Securities: Valuation, Risk Management and Portfolio Strategies», Wiley, 2003

Autre ouvrage conseillé

J. Hull, «Options, Futures and Other Derivatives», Prentice Hall, 9ème Edition, 2017

EVALUATION

Examen Final