Fixed-income Products and Markets 2

ECTS : 2

Volume horaire : 12

Description du contenu de l'enseignement :

Ce cours de 12h vient en complément de celui sur les marchés et produits de taux longs. Il a pour objectif de donner aux étudiants les connaissances nécessaires pour analyser les marchés monétaires et leurs produits.
C'est avant tout un cours axé sur les produits (contrats et titres) rencontrés sur les marchés monétaires, mais leur compréhension passe par la maitrise d'un certain nombre de concepts et d'outils d'analyse. C'est particulièrement vrai pour les marchés monétaires en raison de la complexification des politiques monétaires depuis 2008 et du recours aux politiques non-conventionnelles.
Voici quelques notions abordées :
Calcul de taux d'intérêt ; taux négatifs ; taux simples ; création monétaire ; contrôle monétaire ; politique monétaire BCE ; taux repo ; quantitative easing ; prêt / emprunt en blanc ; marché du repo ; bonds du Trésor ; BTF ; T-Bills ; commercial paper ; certificat de dépôt ; TCN ; FRA ; futures Euribor 3 mois ; swaps EONIA ; réforme Euribor / EONIA ; Ester ; couverture et spéculation avec un produit dérivé
Le recours à l'outil informatique est systématique tout au long du cours :
- Illustration de données via l'application Bloomberg
- Illustration et simulation sous Excel à l'aide de pricers développés en cours

Compétence à acquérir :

Notions essentielles sur taux d'intérêt, produits du marché monétaire (voir contenu ci-dessous)

Calcul d'intérêts

Couverture avec un dérivé

Mode de contrôle des connaissances :

Examen final 2h : QCM et cas pratique

Bibliographie, lectures recommandées :

Renseignées sur MyCourse + supports enseignants (supports de présentation powerpoint, etc.)

Document susceptible de mise à jour - 08/12/2025
Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16