

Instrument et marchés dérivés

ECTS : 6

Description du contenu de l'enseignement :

- Introduction aux produits dérivés
- Caractéristiques et évaluation des contrats *futures* et *forward*
- La gestion des risques avec des contrats *futures*
- Caractéristiques et évaluation des options
- La gestion des risques avec les instruments du marché de gré à gré
- Risque de taux d'intérêt: définition et gestion
- Risque de crédit: définition et gestion

Compétence à acquérir :

- Comprendre, sur la base d'exemples concrets (matières premières, taux d'intérêt, actions,...), le fonctionnement des marchés dérivés et leur organisation (marchés de gré à gré / marchés organisés).
- Expliquer l'utilisation qui peut être faite des principaux instruments dérivés tels que les contrats à terme, les options et les swaps.
- Maîtriser les bases de l'évaluation de ces instruments.

Mode de contrôle des connaissances :

Contrôle continu 50%

Examen terminal 50%

Bibliographie, lectures recommandées :

Hull J.C. "Options, futures and other derivatives".
Polycopié associé au cours.