Instruments financiers/dérivés : forex, taux, matière première, CAT bonds

ECTS : 3

Enseignant responsable : Sebastien CABROL

Langue du cours : Français

Volume horaire : 24

Description du contenu de l'enseignement :

Marchés financiers et produits dérivés – Sébastien CABROL (durée 18 heures) : Mots clef : Produits dérivés, contrat à terme, forward, futures, options, appel de marge, fonds structurés, volatilité, paramètres implicites, marchés financiers. Ce cours a pour objectif de présenter d'un point de vue pratique et concret: · le fonctionnement des marchés financiers (type de marché, processus front to back, gestion des appels de marge), · les principes d'utilisation des contrats à terme portant sur les sous-jacents taux de change, actions, indices boursiers, matières premières et taux d'intérêt (contrat sur notionnel et taux à court terme), · les principes d'évaluation et de couverture ainsi que les sensibilités des dérivés linéaires et optionnels sur actions, indices, FX et matières premières, · le concept de volatilité et les paramètres implicites nécessaires au pricing des dérivés, · les Organismes de Placement Collectif et en particulier la gestion des fonds structurés fondée sur l'usage de dérivés (ETF, fonds à formules) dans le cadre de la directive OPCVM. **Présentation du marché des CAT Bonds - Romain FERAUD (durée 3 heures) :** Connaitre les concepts clés, les caractéristiques, les méthodes de valorisations et les développements à venir du marché des CAT Bonds

Compétences à acquérir :

Marchés financiers et produits dérivés : actions, indices, forex, matières premières, taux d'intérêt (18h), CAT bonds (3h)

Marchés financiers et produits dérivés :

· Fonctionnement, typologie et structure des marchés financiers et des organismes de placement collectifs

· Principe des relations de non-arbitrage dans l'évaluation des dérivés

· Usage, couverture et principe d'évaluation des contrats futures et options vanilles sur actions, indices, FX et matières premières

· Utilisation des contrats à terme sur taux d'intérêt (contrat sur notionnel et taux à court terme),

· Usage des dérivés dans le cadre de la gestion de fonds OPCVM structurés (ETF, fonds à formule)

· Gestion des appels de marges

· Paramètres implicites de pricing

· Structure par terme et skew/smile de volatilité

CAT bonds :

· Se familiariser avec les concepts clés des CAT Bonds

· Comprendre les caractéristiques de ces produits

· Appréhender les méthodes de valorisation utilisées

Connaître les développements à venir du marché

Pré-requis obligatoires

Mathématiques financières de base

Définition et principe de fonctionnement des actions et obligations.

Pré-requis recommandés

Notions de base sur le fonctionnement du marché des changes, du marché monétaire et du marché des matières premières.

Mode de contrôle des connaissances :

Marchés financiers et produits dérivés : Examen écrit de 2 heures (calculatrice autorisée)

Coefficient : 1.00

Bibliographie, lectures recommandées :

- Options, contrats à terme et gestion des risques, Bellalah et Simon, Economica (2003) - Options, futures et autres actifs dérivés, Hull, Pearson (2004) - Finance de marché, Portait et Poncet, Dalloz (2012)

Document susceptible de mise à jour - 04/11/2026
Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16