Gestion obligataire et marchés des taux d'intérêt

ECTS : 3

Description du contenu de l'enseignement :

Fondamentaux des marchés obligataires: le financement de l'économie, caractéristiques et mécanismes, organisation du marché

Prix, rendement et, risques: calcul actuariel, prix et rendement, courbe des taux, risques sous-jacents

Gestion de taux: Objectifs, instruments de couverture, strategies

Marchés obligataires spécifiques: titrisation, covered bonds

Le nouveau modèle du financement de l'économie: genèse du nouveau modèle, NBFI et dette privée, fintechs et néo-banques, considerations ESG, le futur des marchés

Compétence à acquérir :

Comprendre le fonctionnement du marché obligataire

Maitriser les caractéristiques d'une obligation

Connaitre les bases du calcul actuariel

Acquérir des notions de risques sous-jacents aux obligations

Connaitre et comprendre les instruments de couverture

Faire le lien entre macro-économie et gestion de taux

Avoir une vision prospective de l'evolution du marché

Mode de contrôle des connaissances :

Une épreuve de contrôle continu (30%) et un examen final (70%)