GFN137 - Finance internationale : Marché des changes et gestion des risques internationaux

Présentation

Prérequis

Public ayant acquis un **niveau Bac+3**, avec des connaissances préalables en économie et finance. Exercer une activité professionnelle de préférence en rapport avec la matière financière.

La formation n'est pas soumise à agrément.

Plus de renseignements sur le site de l'EFAB.

Objectifs pédagogiques

Connaître les déterminants théoriques et empiriques des taux de change et comprendre l'environnement monétaire international. Connaître les principes de fonctionnement et les acteurs du marché des changes. Maîtriser les outils et principes de cotation des opérations sur le marché des changes au comptant, à terme, et sur les dérivés de change (swap, futures, options...).

Programme

Contenu

Environnement monétaire international

- Les régimes de change
- Déterminants théoriques et empiriques des taux de change (parité des pouvoirs d'achat, parité des taux d'intérêt, la politique monétaire...)
- Prévision des taux de change

Forex et gestion des risques

- Fonctionnement et acteurs du marché des changes, organisation des salles de marché
- Marché au comptant et principes de cotation
- Marché à terme (les taux forward, opérations de carry trades...)
- Les options et swap de change (fonctionnement et valorisation, profils de gain...)
- Les opérations du marché des changes (couverture, arbitrage, spéculation)

Modalités de validation

- · Contrôle continu
- Examen final

Description des modalités de validation

Cette UE est validée sur la base du contrôle continu (à travers des bonus EAD - exercices à distance) et de l'examen final. La note finale prise en compte pour la validation de l'UE est l'addition des bonus EAD (un maximum de 2 points) et de la note d'examen.

Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Économie internationale, Ed. Pearson	Krugman P., M. Obstfeld et M. Melitz
Économie monétaire internationale, Ed. Economica	Bénassy-Quéré A.
Les taux de change, Ed. La Découverte (coll. Repères)	Plihon D.



Code: GFN137

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

Volume horaire de référence (+/-

10%): 50 heures

Responsabilité nationale :

EPN09 - Economie Finance Assurance Banque (EFAB) / Yves JEGOUREL

Contact national:

EPN09 - département EFAB 292 rue Saint Martin accès 3 75003 Paris 01 58 80 87 45 Boris Buljan

boris.buljan@lecnam.net

Finance internationale, Ed. Dalloz	Bourguinat H., J. Teïletche, M. Dupuy
Finance internationale, Ed. Dunod	D'Arvisenet Ph.
Finance internationale, Ed. Economica	Simon Y., C. Morel