GFN134 - Actions, gestion des portefeuilles et produits dérivés

Mis à jour le 18-12-2019

Code : GFN134

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

Volume horaire de référence (+/- 10%) : **50 heures**

Responsabilité nationale :
EPN09 - Economie Finance Assurance Banque (EFAB) / 1

Contact national :

EPN09 - département EFAB
1D2P10, 40 rue des Jeûneurs
75002 Paris
01 58 80 87 45
Boris Buljan
boris.buljan@lecnam.net

Présentation

Prérequis

Public niveau bac+3 avec des connaissances de base en mathématiques et statistiques (bac ES minimum) et une culture économique. Avoir les connaissances du cours " Pratiques des taux d'intérêt et produits monétaires et obligataires " (code GFN133).

Objectifs pédagogiques

Comprendre l'organisation et le fonctionnement du marché des actions. Décrire les différentes opérations sur actions et présenter quelques modèles d'évaluation. Présenter les éléments de base de la gestion de portefeuille. Comprendre et analyser les principaux produits dérivés : les futures et les options.

Programme

Contenu

1. Le marché des actions (6h)
Acteurs et organisation du marché des actions, les ordres de bourse, les opérations sur actions, quelques méthodes d'évaluation des actions (méthode des discounted cash-flows - méthode comparative).
2. Eléments de théorie de portefeuille (9h)
Rentabilité, risque et diversification, portefeuilles efficients selon le critère moyenne-variance, le modèle de marché, le MEDAF.
3. Les contrats à terme (12h)
Définition et concepts, définition d'un contrat future/forward, description des contrats EURIBOR et Notionnel, relations de parité comptant-terme et description des arbitrages cash et carry et reverse cash et carry, exemples d'utilisation des contrats à terme (arbitrage, spéculation et couverture).
4. Les options (12h)
Présentation générale, les différents types d'options, les principaux déterminants de la prime d'une option, la relation de parité call-put, la couverture avec les options, les stratégies statiques et dynamiques. Les caps et les floors : introduction et utilisations.
5. Exercices EAD-EAO (21h)
Kit à télécharger, 4 séries d'exercices à renvoyer sur Internet, participation au Forum.

Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Finance de Marché (Dalloz, 2014)	R. PORTAIT, P. PONCET
Marchés financiers, gestion de portefeuille et des risques (Dunod, 2004)	B. JACQUILLAT, B. SOLNIK
Préparation à l'examen certifié par l'AMF (Dunod, 2011)	B. DJEMBISSI, N. ORIOL
Introduction à la finance de marché (Economica, 1998)	D.SIZPIRO
Investments (McGraw-Hill, 2005)	BODIE, KANE, MARCUS