

GFN204 - Marchés financiers II : Futures et options

🌟 Valide le 22-03-2019

Code : GFN204

Présentation

Prérequis

Justifier d'un niveau d'études minimum Bac + 4, avoir les connaissances du cours Marchés financiers 1, avoir une formation mathématique équivalente à celle que l'on acquiert en deux années supérieures scientifiques (Math spé, DEUG Math physique, Maîtrise d'économétrie...), être agréé par l'enseignant. L'aptitude à lire des textes en anglais sera utile (mais non indispensable). Etre doté d'une culture économique et financière acquise dans l'enseignement supérieur et/ou lors d'une expérience professionnelle.

6 crédits

Responsabilité nationale :

EPN09 - Economie Finance
Assurance Banque (EFAB) /
Alexis-guillaume COLLOMB

Contact national :

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

Objectifs pédagogiques

Maîtriser les instruments de marchés financiers, les produits dérivés, les méthodes d'analyse du risque et les techniques de gestion quantitative. S'adresse aux collaborateurs de salles de marchés (Front, Middle et back office), aux trésoriers de grandes entreprises, aux banquiers confrontés à des problèmes de marchés, aux gestionnaires de portefeuilles, ...

Compétences

Programme

Contenu

1. Les contrats à terme (12h)

Analyse générale. Contrats à terme sur taux (EUREX, FRA..), évaluation, arbitrages et couverture ; Montages.

2. Les options (24h)

Définitions ; éléments de calcul stochastique ; modèles d'évaluation (Cox-Ross, Black-Scholes, Merton, volatilité variable, taux stochastiques,) ; stratégies statiques et dynamiques (paramètres grecs, smile et nappe de vol, P et L, problèmes de mise en oeuvre et analyse des risques). Les principaux contrats d'options sur taux, actions et indices. Options exotiques, Dérivés de Crédit.

3. Caps, Floors et produits structurés, hybrides (3h)

Swaps ; Caps, floors ; tunnels ; autres produits structurés, montages, obligations convertibles, Warrants.

4. Analyse du risque de taux sur les produits dérivés et les portefeuilles de taux (3h)

5. EAD-EAO (21h)

Kit à télécharger, 7 séries d'exercices à renvoyer sur Internet, participation au Forum.

Description des modalités de validation

L'inscription à cette UE se fait auprès du EFAB.

Pour en savoir plus <http://efab.cnam.fr/>

Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Options, futures et autres actifs dérivés. (Pearson 2014)	J. HULL
Finance de Marché (Daloz, 2014)	R. PORTAIT, P. PONCET