USAS34 - Transition environnementale et organisation des filières de matières premières

Mis à jour le 01-09-2024

Code : USAS34

Unité spécifique de type cours

1 crédits

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

Contact national :

EPN09 - Enass

41 rue Gay lussac
75005 Paris
01 44 10 79 51
Gabrielle Marcenac
gabrielle.marcenac@lecnam.net

Présentation

Prérequis

Avoir un intérêt à comprendre les mutations profondes de notre monde, qu'elles soient économiques ou géopolitiques, et le rôle central joué, à cet égard, par les matières premières. Comprendre l'importance du commerce international de celles-ci dans notre système économique et le rôle spécifique assumé par les négociants en matières premières.

Objectifs pédagogiques

A l'issue de cette Unité d'Enseignement, l'auditeur/alternant sera en mesure de :

1. **Appréhender la diversité des matières premières et les enjeux environnementaux qui leur sont associés ;**
2. **Comprendre comment se structurent les filières de matières premières et les problématiques économiques auxquelles producteurs et industries utilisatrices sont confrontées ;**
3. **Comprendre les fonctions d'un négociant en matières premières ;**
4. **Maîtriser les liens existant entre la formulation des contrats d'importation/exportation de matières premières et les risques de contrepartie ou de prix ;**
5. **Comprendre la réalité des contrats à terme (*futures*) sur matières premières cotés sur des places boursières telles que le Chicago Mercantile Exchange ou Euronext ;**
6. **Maîtriser les bases des techniques de couverture du risque de prix (*hedging*) reposant sur l'utilisation de ces contrats à terme : *fix-price hedging* et *offset hedging*.**

A l'issue de cette Unité d'Enseignement, l'auditeur/alternant sera en mesure de :

7. **Appréhender la diversité des matières premières et les enjeux environnementaux qui leur sont associés ;**
8. **Comprendre comment se structurent les filières de matières premières et les problématiques économiques auxquelles producteurs et industries utilisatrices sont confrontées ;**
9. **Comprendre les fonctions d'un négociant en matières premières ;**
10. **Maîtriser les liens existant entre la formulation des contrats d'importation/exportation de matières premières et les risques de contrepartie ou de prix ;**
11. **Comprendre la réalité des contrats à terme (*futures*) sur matières premières cotés sur des places boursières telles que le Chicago Mercantile Exchange ou Euronext ;**
12. **Maîtriser les bases des techniques de couverture du risque de prix (*hedging*) reposant sur l'utilisation de ces contrats à terme : *fix-price hedging* et *offset hedging*.**

Compétences

L'enjeu pour l'auditeur/alternant associé à cette UE est double :

1. **Enrichir sa compréhension des enjeux environnementaux associés aux matières premières, qu'elles soient énergétiques ou minérales ;**
2. **Développer sa culture générale autour de l'économie des matières premières ;**
3. **Associer à sa maîtrise des techniques assurantielles une connaissance des stratégies « financières » de gestion du risque de prix sur matières premières (*hedging*) et gagner ainsi en polyvalence.**

Programme

Contenu

A. INTRODUCTION A L'ECONOMIE DES MATIERES PREMIERES
    1. La diversité des matières premières

2. Ressources naturelles, matières premières, « commodities » : une tentative de définitions
3. Dynamique des prix et mutations structurelles de l'économie mondiale

B. TRANSITION ENVIRONNEMENTALE ET RESSOURCES MINERALES
   1. Emissions de CO2 : quel bilan, quels enjeux ?
   2. L'évolution du mix énergétique mondial
   3. Transition énergétique et demande de ressources minérales

C. L'ORGANISATION DES FILIERES DE MATIERES PREMIERES
   1. Les acteurs de la « supply chain » des matières premières
   2. Les fonctions des filières de matières premières
   3. Une diversité de pratiques commerciales
   4. Contrats commerciaux et risques : auto assurance, assurances, couverture.

D. MARCHES A TERME ET CONTRATS « FUTURES »
   1. La lecture d'une cotation d'un contrat *future*
   2. Dépôt de garantie et appels de marge
   3. Marchés à terme et transfert des risques (couverture *vs* spéculation)

E. UNE INTRODUCTION AUX TECHNIQUES DE « HEDGING » SUR MATIERES PREMIERES
   1. La technique du *fix-price hedging*
   2. La technique de l'*offset hedging*
   3. Avantages et inconvénients des options sur matières premières

Modalités de validation

- Contrôle continu
- Examen final

Description des modalités de validation

Nature de l'examen : Contrôle continu + partiel.

Nombre : 1 dossier individuel

Répartition : 100%

Type d'examen : devoir maison

Durée :

Matériel autorisé : aucun.