

**FICHE PEDAGOGIQUE - Marchés dérivés et gestion des risques**

<b>DESCRIPTION DU MODULE</b>	
INTITULE : MARCHES DERIVES ET GESTION DES RISQUES	CODE : MEMLFI2808
	ANNEE : 2009/2010
<p>CONTENU :</p> <p>Le financement de l'activité économique est assuré par le financement interne des agents et le recours au financement externe par l'intermédiaire du système financier. Le financement externe provient soit du système bancaire soit des marchés de capitaux.</p> <p>La dérégulation croissante des marchés financiers a augmenté la volatilité et donc les risques de marché mais a induit la création d'instruments capables de couvrir ces risques.</p>	
<p>COMPETENCES VISEES :</p> <p>Il s'agit de comprendre les principes de fonctionnement des marchés de capitaux et de définir le risque de marché. Il s'agit du risque lié aux variations du prix des produits qui se négocient sur le marché des capitaux : actions, obligations, titres de créances négociables, devises, matières premières.</p>	
DEPARTEMENT FOURNISSEUR : Finance – Gestion	
RESPONSABLE PEDAGOGIQUE : Jean-Etienne Carlotti	BUREAU :E 365/B
EMAIL :: jean-etienne.carlotti@devinci.fr	TEL : 01 41 16 74 27

<b>POSITIONNEMENT DU MODULE DANS LE CURSUS</b>	
ECOLE : EMLV	ANNEE : 4 <sup>ème</sup>
PROGRAMME : EMLV	SEMESTRE : 8
OPTION :FINANCE D ENTREPRISE	
UNITE D'ENSEIGNEMENT : Finance Gestion	
CREDITS ECTS : 3	

<b>DUREE (EN HEURE)</b>				
TOTAL FACE A FACE : 35h00	CM : 35h00	CA :	TD :	TP :
TOTAL EVALUATION :	CC :	EXAMEN : 2H00	SOUTENANCE :	

<b>DESCRIPTIF DETAILLE DU MODULE</b>
LANGUE D'ENSEIGNEMENT : Français
PREREQUIS : Module « Dynamics of Financial Markets » en S7 - 4 <sup>ème</sup> année
<p>OBJECTIFS PEDAGOGIQUES :</p> <p>Le module permet de comprendre le rôle joué par les marchés de capitaux dans le système financier ainsi que les risques qui y sont inhérents ainsi que les moyens de s'en prémunir.</p>
<p>METHODE PEDAGOGIQUE :</p> <p>Les cours magistraux sont illustrés d'exemples et d'exercices détaillés.</p> <p>Les étudiants sont chargés de remettre de présenter des dossiers.</p>
<p>MODALITES D'EVALUATION :</p> <p>Les étudiants font l'objet d'un contrôle continu sous la forme d'un contrôle et de dossiers à présenter.</p> <p>Contrôle continu : 50% ; examen final : 50%</p>
<p>BIBLIOGRAPHIE :</p> <p>HAMON J. : Bourse et gestion de portefeuille Edition Economica</p> <p>COLLOMB J-A. (1999) : Finance de marché Edition Eska</p> <p>QUITTARD – PINON F. (2003) : Marché des capitaux et théorie financière Edition Economica</p> <p>SIMON Y. (1997) : Les marchés dérivés : origine et développement Edition Economica</p>

DEROULEMENT DU MODULE					
N° SEANCE	DUREE	TYPE COURS	TRAVAIL PERSONNEL	THEMES	LOGISTIQUE DU COURS
1	2h30	CM		Panorama des marchés financiers : la place des marchés de capitaux dans le système financier, L'organisation des marchés de capitaux La régulation des marchés financiers	BARCO +PC portable
2	2h30	CM	2h	Le fonctionnement des marchés de capitaux : - le marché monétaire - le marché obligataire - le marché des changes	BARCO +PC portable
3	2h30	CM	2h	Efficience des marchés financiers - discussion Notions de modèle d'évaluation des actifs financiers	BARCO +PC portable
4	2h30	CM	2h	Les taux d'intérêt Le marché primaire des actions et des obligations Obligations classiques, convertibles, à bons de souscription	BARCO +PC portable
5	2h30	CM	2h	Le marché secondaire actions et obligations	BARCO +PC portable
6	2h30	CM	2h	Notions de gestion de portefeuille Rentabilité et risque du titre	BARCO +PC portable
7	2h30	CM	2h	Le risque de marché - Concept de positions	BARCO +PC portable
8	2h30	CM	2h	Les principaux instruments de couverture et les différents marchés (organisés et gré à gré)	BARCO +PC portable
9	2h30	CM	2h	Les contrats à terme	BARCO +PC portable
10	2h30	CM	2h	Les options (1)	BARCO +PC portable
11	2h30	CM	2h	Les options (2)	BARCO +PC portable
12	2h30	CM	2h	Les swaps	BARCO +PC portable
13	2h30	CM	2h	Les cap, floor, collar	BARCO +PC portable
14	2h30	CM	2h	Autres instruments	BARCO +PC portable