

Marchés financiers I : Produits de taux et gestion de portefeuille

Présentation

Public, conditions d'accès et prérequis

Justifier d'un niveau d'études minimum Bac + 4, avoir une formation mathématique équivalente à celle que l'on acquiert en deux années supérieures, être agréé par l'enseignant. L'aptitude à lire des textes en anglais sera utile (mais non indispensable). Être doté d'une culture économique et financière acquise dans l'enseignement supérieur et/ou lors d'une expérience professionnelle.

Présence et réussite aux examens

Pour l'année universitaire 2021-2022 :

Nombre d'inscrits : 112

Taux de présence à l'évaluation : 81%

Taux de réussite à l'évaluation : 53%

Objectifs pédagogiques

Maîtriser les instruments de marchés financiers, les méthodes d'analyse du risque de taux et les techniques de gestion de taux. S'adresse principalement aux professionnels des salles de marché (Front, Middle et Back Office), aux trésoriers, aux banquiers confrontés à des problèmes de marché, aux gestionnaires de portefeuilles, ...

Mots-clés

[Gestion de portefeuille](#)

[Marché monétaire](#)

[Marché obligataire](#)

[Marché des actions](#)

Programme

Contenu

1. Introduction (6h)

Présentation générale des marchés des capitaux, mutations des marchés financiers. Organisation des marchés (marchés organisés, gré-à-gré, au comptant, à terme...). Notions d'efficience, d'arbitrage, d'équilibre, liquidité, cotation.

2. Les marchés de taux d'intérêt au comptant et swaps de taux (24h)

Structure par termes des taux d'intérêt. Le marché monétaire ; Opérateurs, opérations, instruments, marché interbancaire ; opérations d'open-market. Marché obligataire ; opérateurs, opérations, produits. Analyse du risque de taux sur les instruments à taux fixe : analyse d'une translation de la gamme (Sensibilité et Duration simples) ; analyse d'une déformation de la courbe des taux (vecteur de sensibilités et de variations). Analyse des instruments et à taux variable et révisable : pricing et risque résiduel de taux. Swaps de taux : évaluation risque de taux et utilisation.

3. Actions et indices (3h EAD)

4. La théorie et les techniques de gestion de portefeuille (12h)

L'environnement économique; Choix d'investissement en environnement incertain; Principes et techniques de gestion de portefeuille: arbitrage rentabilité/risque; Beta et le risque systématique; L'application empirique du modèle de MEDAF; Mesures de risque et de performance.

5. Exercices EAD-EAO (18h)

Kit à télécharger, 5 séries d'exercices à renvoyer sur Internet, participation au Forum.

Modalité d'évaluation

L'inscription à cette UE se fait auprès de l'EPN09 EFAB

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

Bibliographie

P. PONCET et R. PORTAIT : Finance de marché: Instruments de base, produits dérivés, portefeuilles et risques (Daloz, 2014)

R. ESTRAN, E. HARB, I. VERYZHENKO : Gestion de portefeuille (Dunod, 2017)

E. HARB, I. VERYZHENKO, A. MASSET et P. MURAT : Finance (Dunod, 2014)

Parcours

Cette UE apparaît dans les diplômes et certificats suivants

Chargement du résultat...



Intitulé de la formation	Type	Modalité(s)	Lieu(x)	Intitulé de la formation	Type	Modalité(s)	Lieu(x)
Intitulé de la formation	Type	Lieu(x)	Lieu(x)	Intitulé de la formation	Type	Modalité(s)	Lieu(x)
Intitulé de la formation	Type	Lieu(x)	Lieu(x)				
Intitulé de la formation	Type	Lieu(x)	Lieu(x)				
Intitulé de la formation	Type	Lieu(x)	Lieu(x)				
Intitulé de la formation	Type	Lieu(x)	Lieu(x)				
Intitulé de la formation	Type	Lieu(x)	Lieu(x)				

Informations pratiques

Contact

EPN09 - département EFAB
1D2P10, 40 rue des Jeûneurs
75002 Paris

Tel :01 58 80 87 45

[Boris Buljan](#)

Voir le site

efab.cnam.fr

Voir le calendrier, le tarif, les conditions d'accessibilité et les modalités d'inscription dans le(s) centre(s) d'enseignement qui propose(nt) cette formation.

UE

Comment est organisée cette formation ?

```
/**/ details.orga-container { display: list-item; } details.orga-container summary { display: list-item; margin: 0.5em; color: #c1002a; font-weight: bold; cursor: pointer; } details.orga-container .orga-subtitle { margin-left: 1em; } details.orga-container .orga-list { margin-left: 1em; margin-bottom: 1em; } details.orga-container h3 { font-size: 1.2em; } /**/
```

2024-2025 1er semestre : Formation Hybride soir ou samedi

Dates importantes

Période d'inscription : du 10/06/2024 à 10:00 au 18/10/2024 à 23:59

Date de 1ère session d'examen : la date sera publiée sur le site du centre ou l'ENF

Date de 2ème session d'examen : la date sera publiée sur le site du centre ou l'ENF

Précision sur la modalité pédagogique

Une formation hybride est une formation qui combine des enseignements en présentiel selon un planning défini et des enseignements à distance avec ou sans planning défini.

EN SAVOIR +

S'INSCRIRE

Code UE : GFN203

Cours

6 crédits

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

Responsable(s)

Alexis COLLOMB

Iryna VERYZHENKO