





|           |        |    |
|-----------|--------|----|
| 5 crédits | 30.0 h | Q1 |
|-----------|--------|----|

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Enseignants                  | Platten Isabelle ;Vrins Frédéric ;   |
| Langue d'enseignement        | Français   |
| Lieu du cours                | Mons   |
| Préalables                   | MGEST1219 FINANCE<br>MGEST2164 Derivative Securities   |
| Thèmes abordés               | <p>Ce cours a pour objectif d'offrir une vision des actifs à revenus fixes (niveau 1 CFA et une partie du niveau 2) en couvrant les sujets suivants :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- les instruments, les institutions et les opérations dans les marchés des titres à revenu fixe ;</li> <li>- l'évaluation et la mesure des risques de ces actifs ;</li> <li>- la structure par terme des taux d'intérêt ;</li> <li>- l'utilisation des produits dérivés de taux dans la gestion du risque de taux et dans l'ingénierie financière.</li> </ul>   |
| Acquis d'apprentissage       | <p>A la fin de ce cours, les étudiants seront capables de :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Décrire et d'interpréter les caractéristiques de contrats obligataires et de comprendre le fonctionnement et la structuration des marchés de produits de taux ;</li> <li>- D'appliquer la technique d'actualisation des flux futurs pour calculer le prix d'une obligation et de décrire la relation entre prix et taux ;</li> <li>- De définir la structure des taux suivant les échéances et d'extraire les taux zero-coupon à partir des prix des obligations ;</li> <li>- De mesurer le risque de taux en utilisant les concepts de duration et de convexité ;</li> <li>- De comprendre les caractéristiques des obligations avec options ;</li> <li>- D'utiliser les actifs dérivés de taux, comme les futures et les options, pour la gestion du risque de taux d'intérêt.</li> <li>- D'expliquer les caractéristiques des produits titrisés adossés à des prêts hypothécaires ou à d'autres créances</li> </ul> <p>-----</p> <p><i>La contribution de cette UE au développement et à la maîtrise des compétences et acquis du (des) programme(s) est accessible à la fin de cette fiche, dans la partie « Programmes/formations proposant cette unité d'enseignement (UE) ».</i></p> |
| Faculté ou entité en charge: | CLSM   |

| <b>Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)</b> |        |         |           |   |
|--|--------|---------|-----------|---|
| Intitulé du programme  | Sigle  | Crédits | Prérequis | Acquis d'apprentissage  |
| Master [120] en sciences de gestion                                      | GESM2M | 5       |           |  |
| Master [120] en ingénieur de gestion                                     | INGE2M | 5       |           |  |
| Master [120] en sciences de gestion                                      | GEST2M | 5       |           |  |
| Master [120] en ingénieur de gestion                                     | INGM2M | 5       |           |  |