






En raison de la crise du COVID-19, les informations ci-dessous sont susceptibles d'être modifiées, notamment celles qui concernent le mode d'enseignement (en présentiel, en distanciel ou sous un format comodal ou hybride).

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

| | |
|------------------------|--|
| Enseignants | Nguyen Anh (supplée Platten Isabelle) ;Platten Isabelle ;Vrins Frédéric ; |
| Langue d'enseignement | Français |
| Lieu du cours | Mons |
| Préalables | MGEST1219 FINANCE 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"> - les instruments, les institutions et les opérations dans les marchés des titres à revenu fixe ; - l'évaluation et la mesure des risques de ces actifs ; - la structure par terme des taux d'intérêt ; - l'utilisation des produits dérivés de taux dans la gestion du risque de taux et dans l'ingénierie financière. |
| Acquis d'apprentissage | <p>A la fin de ce cours, les étudiants seront capables de :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Décrire et d'interpréter les caractéristiques de contrats obligataires et de comprendre le fonctionnement et la structuration des marchés de produits de taux ; - 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 ; - De définir la structure des taux suivant les échéances et d'extraire les taux zero-coupon à partir des prix des obligations ; - De mesurer le risque de taux en utilisant les concepts de duration et de convexité ; - De comprendre les caractéristiques des obligations avec options ; - D'utiliser les actifs dérivés de taux, comme les futures et les options, pour la gestion du risque de taux d'intérêt. - D'expliquer les caractéristiques des produits titrisés adossés à des prêts hypothécaires ou à d'autres créances <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> |

| | |
|--|--|
| <p>Modes d'évaluation des acquis des étudiants</p> | <p>En raison de la crise du COVID-19, les informations de cette rubrique sont particulièrement susceptibles d'être modifiées.</p> <p>Un cours, avec deux parties:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Partie 1: Prof. A. Nguyen (50% du total) <p>Composé</p> <ul style="list-style-type: none"> • Examen final écrit (durant la session d'examen): 60% • Evaluation continue (durant l'année, en ce compris participation en classe): 40% <ul style="list-style-type: none"> - Partie 2: Prof. F. Vrins (50% du total) <ul style="list-style-type: none"> • Examen final écrit (durant la session d'examen): 100% <p>Compte tenu de l'évaluation continue, la participation en classe aux activités est extrêmement recommandée. <u>La note de l'évaluation continue est définitivement acquise</u></p> |
| <p>Méthodes d'enseignement</p> | <p>En raison de la crise du COVID-19, les informations de cette rubrique sont particulièrement susceptibles d'être modifiées.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cours magistral • Applications • Travaux pratiques sur Excel |
| <p>Contenu</p> | <p>A la fin de ce cours, les étudiants seront capables de :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Décrire et d'interpréter les caractéristiques de contrats obligataires et de comprendre le fonctionnement et la structuration des marchés de produits de taux ; - De définir la structure des taux suivant les échéances et d'extraire les taux zero-coupon à partir des prix des obligations ; - De mesurer le risque de taux en utilisant les concepts de duration et de convexité ; - De comprendre les caractéristiques des obligations avec options et de les valoriser ; - D'utiliser les actifs dérivés de taux, comme les futures et les options, pour la gestion du risque de taux d'intérêt. - D'expliquer les caractéristiques des produits titrisés adossés à des prêts hypothécaires ou à d'autres créances |
| <p>Ressources en ligne</p> | <p>Student corner</p> |
| <p>Bibliographie</p> | <p>Pietro Veronesi, Fixed Income Securities, Wiley, 2010 Bruce Tuckman & Angel Serrat, Fixed Income Securities, Wiley, 2012 CFA® reference textbook : Barbara Petitt, Jerald Pinto, Wendy Pirie, Fixed Income analysis, Wiley, 2015 Frank Fabozzi, Fixed Income Analysis, Second Edition, 2007, Wiley, CFA Institute Investment Series</p> |
| <p>Faculté ou entité en charge:</p> | <p>CLSM</p> |

| Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE) | | | | |
|--|---------|---------|-----------|---|
| Intitulé du programme | Sigle | Crédits | Prérequis | Acquis d'apprentissage |
| Master [120] en sciences de gestion | GESM2M | 5 | |  |
| Master [120] : ingénieur de gestion | INGM2M | 5 | |  |
| Master [120] en sciences de gestion | GEST2M | 5 | |  |
| Master [60] en sciences de gestion | GESM2M1 | 5 | |  |
| Master [120] : ingénieur de gestion | INGE2M | 5 | |  |