

6.00 crédits	30.0 h	Q1
--------------	--------	----



Cette unité d'enseignement n'est pas accessible aux étudiants d'échange !

Enseignants	Claes Anouk ;Zhang Hairui ;
Langue d'enseignement	Anglais
Lieu du cours	Bruxelles Saint-Louis
Acquis d'apprentissage	<p>A la fin de cette unité d'enseignement, l'étudiant est capable de :</p> <p>L'objectif du cours est de permettre aux étudiants d'acquérir une connaissance fine des différents types de produits dérivés: d'identifier et de définir les concepts fondamentaux des produits dérivés. Les étudiants seront capable de comprendre les fonctions des produits dérivés, et vont aussi appliquer la théorie financière dans des exercices financiers. Après avoir suivi ce cours, vous devriez être capable de tarifier des, des contrats à terme, des marchés à terme, des échanges et des options sur titre.</p>
Modes d'évaluation des acquis des étudiants	<p>Un examen écrit</p> <p>Une première partie à livre fermé dans lequel les étudiants devront identifier, définir et expliquer des concepts théoriques,</p> <p>une deuxième partie à livre ouvert: résoudre des problèmes financiers (évaluer des produits dérivés).</p>
Méthodes d'enseignement	<p>Les concepts théoriques seront expliquées et illustrés par des exemples et des exercices. Au cours des sessions de cours, les principaux concepts seront détaillés. Des exemples des produits dérivés, dans lesquels la théorie sera appliquée, seront présentés, ainsi que des applications financières en MS Excel.</p> <p>Le cours sera organisé en mode hybride: une partie en présentiel au campus, une partie en ligne, sur base des capsules vidéos pré-enregistrées, ainsi que des réunions Teams pour des séances questions/réponses.</p>
Contenu	<ul style="list-style-type: none"> * Présentation de produits dérivés et des stratégies de négociation portant sur des options sur titres * Marché à terme et opérations de couverture à terme * Détermination des prix futurs à terme * Échanges: Tarification du taux d'intérêt et échanges de devises * Marchés des options et des propriétés des options sur actions * Tarification des options sur titre utilisant des arbres binomiaux * Modèle du Black-Scholes-Merton * Les Grecs
Ressources en ligne	<p>Différents éléments seront mis à la disposition des étudiants sur la plateforme électronique de l'université :</p> <ul style="list-style-type: none"> - une copie des transparents présentés - des capsules vidéos - les exercices qui seront résolus. Des exercices complémentaires seront ajoutés (avec ou sans solutions)
Bibliographie	Ouvrages de références : John C. Hull, "Options, Futures and Other Derivatives, 11th Edition", Pearson/Prentice Hall, New Jersey.
Faculté ou entité en charge:	ESPB

Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)				
Intitulé du programme	Sigle	Crédits	Prérequis	Acquis d'apprentissage
Master de spécialisation en gestion des risques financiers (horaire décalé)	GRFB2MC	6		