

Gestion des risques, produits dérivés et financements structurés

Niveau d'étude
Bac +5

Composante
**Institut d'Administration
des Entreprises (IAE)**

Période de l'année
Semestre 3

En bref

- # **Langue(s) d'enseignement:** Français
- # **Méthode d'enseignement:** A distance
- # **Organisation de l'enseignement:** Formation initiale, Formation continue, Contrat de professionnalisation
- # **Ouvert aux étudiants en échange:** Non

Présentation

Description

Le « risque financier » s'envisage comme une menace actuelle ou future liée aux incertitudes des marchés financiers et au comportement irrationnel des agents économiques. Ce risque est dû, en principe, aux variations de cours ou de prix d'un actif financier (actions, obligations, devises, créances, etc.) que l'entreprise possède ou souhaite acquérir :

- la valeur des obligations ou des titres de créances négociables dépend ainsi des taux d'intérêt ;
- la valeur d'une action dépendra en grande partie des variations du marché des actions ;

- la valeur d'une devise reposera sur l'évolution des changes, etc.

Face à ces mouvements des marchés, il peut résulter, trois sortes de risques auxquels les agents économiques sont confrontés :

- les risques de taux d'intérêt ;
- les risques de devises ;
- les risques de variation des cours (actions, indices boursiers, etc.).
- Les dirigeants ou les trésoriers d'entreprise vont chercher à (ou de couverture) du risque de taux ou de change »

Objectifs

L'objectif du cours est de présenter les principales techniques de couverture des risques de change et de taux à partir des produits dérivés.

Heures d'enseignement

Gestion des risques,
produits dérivés et
financements structurés -
TD 27h

Programme détaillé

CHAPITRE 1. LA GESTION DES RISQUES DE CHANGE

CHAPITRE 2. LA GESTION DES RISQUES DE TAUX

Bibliographie

Pascal Barneto et Georges Grégorio : Finance DSCG 2,
Dunod

Hull John : Options, futures et autres actifs de#rive#s, e#dition
Pearson

Poncet Patrice, Portait Roland : Finance de marche# e#dition
Dalloz

Riva Fabrice : Application financie#re sous Excel en VBA,
e#dition Economica

Infos pratiques

Lieu(x)

Poitiers-Centre Ville

En savoir plus

<https://iae.univ-poitiers.fr/>