3MD5020 - Structuration et Gestion d'actifs

Responsables : **Thomas CHEDRU , Yann MOYSAN**

Langues d'enseignement : **FRANCAIS**

Campus o le cours est propos : **CAMPUS DE PARIS - SACLAY**

Nombre d'heures d'tudes lves (HEE) : **40**

Nombre d'heures prsentielles d'enseignement (HPE) : **24**

Anne acadmique : **2024-2025**

Niveau avanc : **non**

Prsentation, objectifs gnraux du cours :

Les Marchs de Capitaux regroupent les activits de financement (bancaire, obligataire, actions, titrisation), d'investissement (Produits structurs, Drivs actions, taux, hybrides, Gestion d'Actifs), ou de couverture de risques (Taux, Change, Crdit, Actions) pour le compte de clients diversifis : Retail/ Banques Prives, Entreprises, Institutions financires (Assurances, Banques, Fonds de pension, ...).

L'objectif du cours est d'apporter des connaissances appliques et pratiques des produits Structurs Cross Asset et des problmatiques aujourd'hui au cur des salles de Marchs (Rglementation, CVA, Risk management, ...). Dispens par des professionnels de l'Ingnierie financire il se veut interactif et orient sur la pratique au Day to Day du mtier de Structuration.

Priode(s) du cours (n de squence ou hors squence) :

SM10

Prrequis :

Le cours requiert d'avoir des notions de pricing des produits drivs (Black&Sholes).
Le cours de Modles stochastiques en finance est un pr-requis.

Plan dtaill du cours (contenu) :

- Produits Structurs fonctionnement et conception / Produits ""classiques"" et problmatiques de pricing et gestion
- Fixed income et Inflation : dynamique des taux et produits drivs
- Les Drivs sur fonds et la gestion Coussin
- Gestion de portefeuille : Actifs Sous-Jacents et techniques d'allocation
- Les sous-jacents ""innovants"" et les problmatiques de pricing et gestion qu'ils engendrent
- Risque de Crdit : Produits - Crise / rglementation et Impacts sur les Drivs
- Hybrides et Comodities

Droulement, organisation du cours :

Cours et Travaux Pratiques (24h)

Organisation de l'évaluation :

Examen écrit / QCM

Projet : Design d'un Produit structuré / Portefeuille d'actifs (Python)

Bibliographie :

[1] Options, futures, and other derivatives - John C. Hull

[2] Finance de marché: Instruments de base, produits dérivés, portefeuilles et risques - Patrice Poncet / Roland Portrait

And many articles and publications to be discussed.