



Objectif du cours

L'objectif de ce cours est de présenter les produits financiers et la façon dont les institutions financières les utilisent, récoltent l'information pour une gestion qui répond aux normes réglementaires dans ce domaine. À cette fin, les différents risques sont définis et reliés à la réglementation du Comité de Bâle sur la Supervision Bancaire, ce qui permet de présenter dans un deuxième temps les modalités de mises en œuvre des exigences de capital. Les produits dérivés, contrats à terme ou options sont ensuite présentés. Ce cours offre un large panorama de ce qui est à savoir sur le système financier lorsque l'on est amené à travailler dans une banque ou une assurance.

Prérequis : Statistiques simples (espérance, variance, covariance, quantiles), économétrie, dérivation mathématique, optimisation. Aucun prérequis n'est demandé en comptabilité ou en finance.

Plan du cours

Séance 1 (demi-journée)

Introduction : les marchés financiers, les banques et l'économie réelle

CHAPITRE 1 INTRODUCTION AUX RISQUES DE LA BANQUE

1. le risque de marché
2. le risque de contrepartie
3. le risque de transformation des taux d'intérêt
4. le risque juridique
5. le risque d'illiquidité
6. le risque opérationnel et la fraude

Séance 2

CHAPITRE 2 LE RISQUE DE MARCHÉ SUR LES CRÉANCES

1. Caractéristiques des titres de créances
2. Valeur présente et prix
3. Gestion du risque de taux (ALM)

Séance 3

CHAPITRE 3 LE RISQUE DE MARCHÉ SUR LES ACTIONS

1. La valeur fondamentale
2. L'évolution et la rentabilité attendues du cours boursier
3. Les cours boursiers suivent-ils les dividendes ?
4. L'approximation de Gordon-Shapiro et le PER

Séance 4

CHAPITRE 4 LE FONCTIONNEMENT DE LA BOURSE

1. Les règles concernant les échanges

2. L'introduction en bourse et les offres publiques

Séance 5

CHAPITRE 5 LA RÉGLEMENTATION BANCAIRE

1. La réglementation prudentielle de Bâle, les trois piliers
2. Les exigences en capital : méthode standard ou modèles internes, Value at Risk, Espérance conditionnelle de pertes.
3. Les ratios de liquidité

Séance 6

CHAPITRE 6 LES CONTRATS À TERME

1. Définitions et exemples
2. Les usages du produit
3. Déterminants du prix

Séance 7

4. Marché et Chambre de compensation, garanties et appels de marge

CHAPITRE 7 UNE INTRODUCTION AUX OPTIONS

1. Définitions et vocabulaire
2. Gains d'une option d'achat à l'échéance
3. Gains d'une option de vente à l'échéance
4. Les stratégies