

Derivatives

EM054M5P

Semestre

B

Discipline

Finance

Volume horaire

20 H

Nombre de places

40

Ouvert aux visiteurs

Oui

Langue



Responsable

Marie-Hélène BROIHANNE



Liste des intervenants

Intervenant(s)	Email	Volume horaire CM
Marie-Hélène BROIHANNE	mhb@unistra.fr	20 h

Contribution pédagogique du cours au programme

Aucune contribution pédagogique associé à ce cours pour ce programme.

Descriptif

This course gives a presentation of derivatives (mainly options in this course) which are actively traded on many exchanges around the world.

Along with market trading mechanics, students will learn trading strategies and use of derivatives. Some basics of evaluation are also presented (arbitrage opportunities and price determinants).

Organisation pédagogique

Face à face

- Cours magistral
- Travaux dirigés

En groupe

- Exercices

Interactivité

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Autres

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Objectifs pédagogiques

Domaine cognitif

A l'issue du cours, l'étudiant(e) devrait être capable de / d'...

Aucun domaine cognitif n'a pour le moment été associé à ce cours

Domaine affectif

A l'issue du cours, l'étudiant(e) devrait être capable de / d'...

Aucun domaine affectif n'a pour le moment été associé à ce cours

Plan / Sommaire

1. Introduction

The nature of derivatives

Terminology

Use of derivatives examples

Weather, energy and insurance derivatives

2. Mechanics of options markets

Options positions and payoffs

Commissions, margins

Trading, regulations

Underlying assets

3. Properties of stock options

Types

Price determinants

Parity call-put

Early exercise

Impact of dividends

4. Trading strategies involving options

Spreads (bull-bear-box-butterfly-calendar)

Straddle-Strangle-Strip-Strap

Prérequis nécessaires

Connaissances en / Notions clés à maîtriser

Basic finance and risk

Supports pédagogiques

Outils obligatoires pour le cours

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Documents tous formats

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Plateformes Moodle

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Logiciels

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Autres plateformes électroniques

Aucun élément de cette liste n'a été coché.

Bibliographie recommandée

Ouvrages principaux

Options, Futures, and Other Derivatives 8th Edition, Copyright © John C. Hull 2011

Littérature complémentaire

Aucun ouvrage n'a été renseigné.

Travaux de recherche de l'EM : Veillez à mobiliser au moins une ressource

Peuvent être renseignés les manuels coordonnés, les traductions de manuel, les études de cas traduites etc...

Aucun ouvrage n'a été renseigné.

Modalités d'évaluation

Liste des modalités d'évaluation

Evaluation intermédiaire / contrôle continu 1Séance n° 8

Ecrite (60 min) / individuelle / Français / pondération : 20 %

Précisions : Application exercices

Evaluation finaleSemaine d'examens

Ecrite (120 min) / individuelle / Français / pondération : 80 %