

Université PANTHEON-ASSAS (PARIS II)

Droit – Economie – Sciences Sociales

- Session :** Septembre 2019
- Année d'étude :** Troisième année de Licence économie-gestion mention sciences économiques parcours monnaie et finance et CMI EFIQUAS
- Discipline :** **Marchés financiers**
(Unité d'Enseignements Complémentaires 1)
- Titulaire du cours :** M. Sébastien LOTZ et Mme Kheira BENHAMI

Les étudiants répondront à toutes les questions suivantes de manière détaillée. Aucun document n'est autorisé pendant l'épreuve. L'utilisation de la calculatrice est interdite.

Questions :

- 1) A quoi servent les intermédiaires financiers ? Qui sont-ils ?
- 2) Comment calcule-t-on la valeur d'une obligation à un instant t donné ?
- 3) Définir le coupon couru et expliquez son mode de calcul.
- 4) Définir la valeur intrinsèque et la valeur temps d'une option. Quels sont les facteurs influençant cette dernière ?
- 5) Rappelez les hypothèses du modèle de Gordon-Shapiro. Selon ce modèle, à quoi est égale la valeur d'une action ?
- 6) Qu'est-ce que la structure par terme des taux d'intérêt ? Quelle est sa forme ?