

Université PANTHEON-ASSAS (PARIS II)

Droit – Economie – Sciences Sociales

Session :	Janvier 2017
Année d'étude :	Troisième année de Licence économie-gestion mention sciences économiques parcours monnaie et finance
Discipline :	Marchés financiers (4301) (Unité d'Enseignements Complémentaires 1)
Titulaire du cours :	M. Sébastien LOTZ

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 classique, d'une zéro-coupon et d'une rente perpétuelle? Expliquez.
- 3) Pourquoi les obligations sont-elles cotées au pied de coupon ?
- 4) Expliquez ce qu'est la sensibilité d'une obligation. Comment varie-t-elle ?
- 5) Qu'est-ce que la structure par risque des taux d'intérêt ?
- 6) Expliquez la théorie de la prime de liquidité.
- 7) Peut-on remettre en cause le concept d'efficience des marchés ? Définir et expliquer.
- 8) Que mesure le Beta d'un actif ? Comment est-il calculé ? Qu'implique un Beta = 1,25 ?
- 9) A quoi sert le marché des options ? Définir la valeur intrinsèque et la valeur temps d'une option.