

TABLE DES MATIÈRES

Remerciements

Avant-propos

Chapitre 1. Notion de taux d'intérêt et rappels de mathématiques financières

1. Le taux d'intérêt d'une opération financière : Le prix du temps et le prix du risque
 2. Le calcul des intérêts d'une opération financière
 3. Valeur actuelle, valeur future et taux de rendement actuariel d'une série d'annuités
 4. Les modalités de remboursement d'un emprunt
- Contrôle des connaissances

Chapitre 2. Marchés et instruments de taux d'intérêt au comptant

1. Le marché monétaire
 2. Les obligations : définition et caractéristiques
 3. Les marchés obligataires
 4. Quelques obligations spécifiques
 5. La taille des marchés obligataires
- Contrôle des connaissances

Chapitre 3. L'évaluation traditionnelle des titres à revenus fixes

1. Les principes de l'évaluation obligataire
 2. Les propriétés de la valeur actuelle
 3. L'évaluation d'obligations spécifiques
 4. L'évaluation d'une obligation entre deux dates de coupon
 5. L'analyse de la rentabilité obligataire
- Contrôle des connaissances

Chapitre 4. Les risques associés à l'investissement obligataire

1. Le risque de taux d'intérêt
 2. Le risque de crédit
 3. Les autres risques associés à l'investissement obligataire
- Contrôle des connaissances

Chapitre 5. La mesure du risque de taux d'intérêt

1. La méthode des scénarios
 2. Les caractéristiques de la volatilité des prix des obligations à taux fixe
 3. La mesure de la sensibilité des prix aux taux d'intérêt
 4. La duration
 5. La convexité
- Contrôle des connaissances

Chapitre 6. La structure à terme des taux d'intérêt

1. La courbe des taux de rendement
 2. La courbe des taux zéro-coupon
 3. Les taux à terme
 4. Les théories explicatives de la structure à terme des taux d'intérêt
- Contrôle des connaissances

Bibliographie

