

Faculté des sciences économiques, sociales et politiques



ECON2238 Economie financière

[30h] 4 crédits

Cette activité se déroule pendant le 1er semestre

Enseignant(s): Pierre Giot
Langue d'enseignement : français
Niveau : Second cycle

Objectifs (en termes de compétences)

Le cours a pour objectif d'analyser les concepts de base ayant trait à l'économie financière et de fournir ainsi une introduction générale au domaine de la finance. On s'attachera tout particulièrement à développer les applications et utilisations dans le cadre des institutions financières de façon à fournir les outils nécessaires à comprendre les mécanismes du secteur bancaire.

Objet de l'activité (principaux thèmes à aborder)

Le cours introduit les méthodes d'analyse microéconomique de la finance appliquées aux obligations et aux instruments bancaires. A ce titre les thèmes pertinents incluent :

- la théorie des taux d'intérêt et l'évaluation des instruments à revenus fixes,
- le choix d'actifs devant l'incertain appliqué aux taux stochastiques, et
- l'économie de l'information.

Le cours permet aussi d'étudier les institutions financières dans le contexte global de l'économie, en traitant des thèmes suivants

- la description des principales caractéristiques des banques commerciales, les banques d'investissement
- la détermination des taux d'intérêt réels,
- l'analyse de la gestion d'un portefeuille d'instruments à revenus fixes,
- la réglementation prudentielle du secteur bancaire,
- le rôle du secteur financier dans la transmission d'une politique monétaire.

Résumé : Contenu et Méthodes

Les domaines fondamentaux couverts par ce cours sont: Analyse des projets d'investissement - Théorie des taux d'intérêt - Décisions dans l'incertain - Choix de portefeuille - Modèles d'évaluation des actifs financiers - Les produits dérivés (futures, swaps, options...)

Dans chacun de ces domaines trois types d'éléments sont abordés

- le cadre institutionnel : quels sont les acteurs économiques confrontés à ces problèmes? Quels sont leurs objectifs? Quels sont les contraintes technologiques ou réglementaires?...
- les fondements théoriques : caractérisation de la solution d'un agent. L'équilibre établi dans l'interaction de divers acteurs. L'optimalité de l'allocation obtenue. Les raisons qui justifient une intervention d'une autorité publique dans le secteur.
- une analyse empirique : quelles sont les principales études empiriques qui portent une lumière sur la question. Quels sont les résultats. Etudes de cas tirés de l'histoire ou de l'actualité.

Les lectures du cours sont obligatoires.

Autres informations (Pré-requis, Evaluation, Support, ...)

Pré-requis :

Les cours de première licence en sciences économiques

Evaluation :

Examen écrit.

Support :

A.M. Santomero and D.F. Babbel (SB), Financial Markets, Instruments and Institutions. (McGraw-Hill-Irwin, 1997). Lectures obligatoires.

Programmes proposant cette activité

ECGE3DS	Diplôme d'études spécialisées en économie et gestion
ECGE3DS/EF	Diplôme d'études spécialisées en économie et gestion (Master in business administration) (économie financière)
ECON2M	Maîtrise en sciences économiques
ECON2M1	Master en sciences économiques, orientation générale
MAP2	Ingénieur civil en mathématiques appliquées

Autres crédits de l'activité dans les programmes

ECAP22	Deuxième licence en sciences de gestion	(4 crédits)	
ECGE3DS/EF	Diplôme d'études spécialisées en économie et gestion (Master in business administration) (économie financière)	(5 crédits)	Obligatoire
MAP22	Deuxième année du programme conduisant au grade d'ingénieur civil en mathématiques appliquées	(3 crédits)	
MAP23	Troisième année du programme conduisant au grade d'ingénieur civil en mathématiques appliquées	(3 crédits)	
MATH22/E	Deuxième licence en sciences mathématiques (Economie mathématique)	(4 crédits)	Obligatoire