IAE MASTER 2 SIAD MONTPELLIER 2015-2016

Analyse Financière des Risques de Taux et de Devises Pr. Alain FRANCOIS-HEUDE

Contrôle Intermédiaire individuel : avec document, durée 30 minutes

**NOM Prénom** :

Répondre aux questions sur le formulaire et ne pas oublier de faire figurer votre nom. M*ettre une croix devant la réponse attendue ou la plus proche*

Les mauvaises réponses ne sont pas pénalisées mais une seule croix par question ! Bon courage.



**Ordres arrivés sur le marché**

**14:00:09 Vente de 4000 titres à 86,60€**

**14:00:17 Achat de 1500 titres à 86,60€**

**14:00:35 *état du carnet***

**14:00:37 Achat de 1500 titres à 86,60€**

**14:00:39 Vente de 4000 titres à 86,60€**

**Q1 : Préciser le BID-ASK en meilleure limite à 14:00:45**



**Q2 : Donner le volume de transactions pour les 10 secondes écoulées  (entre 14 :0035 et 14 :00 :45) ?**



**Q3 : Donner le BID-ASK en meilleure limite à 14:00:05 [ deux ordres à14:00:09 et 14:00:17]**



**Q4 : Parmi ces 5 groupes de distribution (AUCHAN, CARREFOUR, LECLERC, INTERMARCHE, CASINO)**

**combien sont cotés en Bourse ?**



**Q5 : Donner la contrepartie en € de 2 000 barils de pétrole WTI, un lingot de 500Kg d’aluminium et 1 kg d’or.**



**Q6 : Déterminer le change AUD-COP à partir des informations suivantes : [COP Peso Colombie, AUD $Australie ]**

**DZD-AUD 0,01256 BTN-COP 35,3834 BTN-DZD 1,5026 [BTN Ngultrum Bhoutan DZD Dinar Algérie]**



**Q7 : Déterminer le taux de change spot NZD-EUR à partir des informations suivantes** :

**EUR-NZD Fwd 3 mois 1,6027 - 1,6051 Taux € à 3 mois 1,40% - 1,60% Taux Nz à 3 mois 1,80% - 2,00%**



**Q8 : Donner le prix d'un emprunt remboursé in fine dans 3 ans (taux de coupon = 5%) ?**

**Structure des taux au comptant : R1 = 4,20% R2 = 4,40% R3 = 4,50%**



**Q9 : Donner le taux de rendement actuariel de cet emprunt ?**



**Q10 : Donner le prix d'un FRA de 1 dans 2 pour un nominal de 20 millions d'€, si le taux constaté en t=2, est de 4,6% ?**



**Q bonus : pour 1 point, quel est le niveau du CAC40 aujourd’hui Indice +/- 100 points** 

**Commentaires :** Si vous souhaitez justifier une (ou plusieurs réponses), vous disposez du verso de cette feuille