Université du Québec à Montréal
Département de mathématiques

PLAN DE COURS

AUTOMNE 2004

ACT 2320 GR: 20 Mathématiques financières III

Professeurs: René Delsanne et Claudia Gagné

Coordonnées de René Delsanne:

Local : PK-5625

Tél : 987-3000 poste: 6815#

Fax: 987-8935

Courrier électronique: delsanne.rene@uqam.ca

Coordonnées de Claudia Gagné:

Disponibilité: Par courrier électronique ou par téléphone

Téléphone à domicile: 514-273-2071

Courrier électronique: claudia@gagne.com

Le cours se donne au local S-1350 le jeudi de 17h00 à 20h00

Les démonstrations se donnent au même local le mardi de 18h00 à 20h00

René Delsanne enseignera du 9 septembre au 28 octobre et Claudia Gagné enseignera les cours postérieurs au 28 octobre. L'examen de mi-session aura lieu le 21 octobre et l'examen final aura lieu le 16 décembre. Le travail portera sur la matière enseignée par Claudia Gagné et devra être remis pour le 2 décembre.

OBJECTIFS DU COURS

- Introduire à la finance corporative
- Analyser des états financiers de compagnies et calculer des ratios financiers pertinents à l'analyse
- Connaître la théorie des marchés efficients
- Comprendre les différentes méthodes de financement d'une compagnie et leurs implications (émissions, dividendes, coût du financement, compromis risque-rendement, traitement fiscal)
- Introduire à certains produits dérivés
- Connaître différentes options d'achat et de vente
- Évaluer des options à l'aide de différentes méthodes (Black-Sholes, modèle binomial)

Contenu du cours

Chapitres 13 à 22 et 29 du livre de référence cité en bibliographie. Les chapitres 13 à 18 seront traités par René Delsanne à raison de 1 chapitre par semaine. Claudia Gagné traitera les autres chapitres.

Évaluation

Examen intra:	40%
Travail pratique:	20%
Examen final:	40%

La calculatrice utilisée lors des examens devra être une parmi celles acceptées par la SOA ou la CAS. L'intra portrera sur les chapitres 13 à 18. L'examen final portera sur les autres chapitres ainsi que sur le chapitre 18.

Bibliographie

Principles of Corporate Finance (7ième edition), 2002, R.A. Brealey, S.C. Myers, McGraw-Hill/Irwin **(obligatoire).**

Solutions Manual to Principles of Corporate Finance **(facultatif).**