

Master Finance

Mesure du risque financier

Responsable	Descriptions	Informations
Marcel ALOY marcel.aloy@univ-amu.fr	Code : BFICV12C Nature : Domaines : Droit, Économie, Gestion	Composante : Faculté d'Économie et de Gestion Nombre de crédits :

LANGUE(S) D'ENSEIGNEMENT

Français

CONTENU

1) Objectifs :

Les mesures réglementaires des risques de marché ont évolué au cours de ces dernières années et sont amenées à évoluer prochainement dans le cadre de la Revue Fondamentale du Portefeuille de Négociation de Bâle III. Dans un premier temps, ce cours rappelle brièvement quelques évolutions attendues du cadre réglementaire des mesures de risque de marché. Il présente ensuite l'application des mesures de Valeur en Risque et d'Expected Shortfall dans le cadre de la modélisation des risques extrêmes. Il aborde enfin la question du Backtesting des mesures de risque, avec des exemples d'applications concrètes sur le logiciel R.

2) Plan du cours:

- 1.
1. 1 . Le cadre réglementaire des mesures de risques de marché
2. 2 . VaR et ES dans le cas de distributions non-normales des rendements
3. 3 . Valeurs extrêmes : théorie et application
4. 4. Backtesting

COMPÉTENCES À ACQUÉRIR

- Calculer les mesures de risque VaR et ES dans le cas où les distributions de rendements ne sont pas gaussiennes.
- Connaître les bases de la théorie des valeurs extrêmes.
- Maîtriser les bases du backtesting.

MODALITÉS D'ORGANISATION

Cours magistral: 15h.

BIBLIOGRAPHIE, LECTURES RECOMMANDÉES

Comité de Bâle sur le Contrôle Bancaire (2016) : Exigences minimales de fonds propres en regard du risque de marché, janvier.

Jón Daniélsson (2011): Financial Risk Forecasting. The Theory and Practice of Forecasting Market Risk, with Implementation in R and Matlab, chapitre 8. John Wiley & Sons

Ruey Tsay (2010): Analysis of Financial Time Series, chapitre 7, John Wiley & Sons

PRÉ-REQUIS OBLIGATOIRES

- Économétrie
- Gestion de portefeuille

PRÉREQUIS RECOMMANDÉS

- Instruments financiers et risques

VOLUME HORAIRE

- Volume total: 15 heures
- Cours magistraux: 15 heures

CODES APOGÉE

- BFIC13C [ELP]

M3C

Aucune donnée M3C trouvée

POUR PLUS D'INFORMATIONS

[Aller sur le site de l'offre de formation...](#)



Dernière modification le 11/12/2023