

Produits dérivés et gestion des risques

ECTS:4

Volume horaire: 39

## Description du contenu de l'enseignement :

- 1. Rappel du modèle binomial, notion de probabilité risque neutre.
- 2. Théorie de l'arbitrage dans un modèle à une période.
- 3. Marché complet et unicité de la probabilité risque neutre.
- 4. Sélection de probabilité risque neutre via la maximisation d'utilité.
- 5. Théorie de l'arbitrage dynamique (multi-périodes).
- 6. Options Américaines.

## Compétence à acquérir :

Présenter les méthodes de mesure et d'analyse des stratégies de gestion des produits dérivés et des risques financiers.

Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16 - 04/11/2025