

## 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.