

Marchés Financiers

**ECTS : 3**

**Volume horaire : 30**

**Description du contenu de l'enseignement :**

Connaissance générale des marchés de capitaux (fonctionnement et raison d'être). Mathématiques des calculs financiers. Initiation à la modélisation stochastique des marchés et principaux résultats de la théorie "classique".

Financement, risques et marchés de capitaux (actions, obligations, option, marché monétaire, ...) Calculs actuariels classiques (taux, capitalisation, actualisation, duration, sensibilité, immunisation de portefeuille, ...) Modélisation stochastique simplifiée du marché action (volatilité, "beta", corrélations, diversification, théorie du "MEDAF" et principaux résultats, ...) Analyse critique des modélisations théoriques

**Bibliographie, lectures recommandées :**

Marchés financiers, gestion de portefeuille et des risques, Jacquillat B., Solnik B., 4<sup>ème</sup> éd., Dunod, 2004 Financial Economics, Bodie Z., Merton R., 2<sup>ème</sup> éd., Prentice Hall, 2007 An introduction to derivatives & Risk management, Chance D., Brooks R., 7<sup>ème</sup> éd., Thomson South- Western, 2007  
Mathématiques des marchés financiers, Dalbarade J.M., 3<sup>ème</sup> éd., Eska, 2005  
Bourse et marchés financiers, Fleuriet M., Simon Y., 2<sup>ème</sup> éd., Economica, 2003  
Financial Institutions and Markets, Madura J., 7<sup>ème</sup> éd., Thomson South-Western, 2006  
Financial markets and Institutions, Mishkin F., Eakins S., 5<sup>ème</sup> éd., Addison Wesley, 2006 Corporate finance, Ross S., Westerfield R., Jaffe J., 7<sup>ème</sup> éd., Mc Graw Hill, 2005  
Encyclopédie des marchés financiers, Simon Y. (sous la direction de), Economica, 1997 Finance d'entreprise, Vernimmen P., 6<sup>ème</sup> éd., Dalloz, 2005

**Document susceptible de mise à jour - 08/02/2026**

**Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16**