

Gestion globale des risques : VAR

**ECTS** : 2

**Volume horaire** : 21

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

Mesures de risque et régulation (Solvency, Bale): exemple de calculs. Modèles dynamiques pour les prix d'actifs financiers. Agrégation des risques de manière très générale, c'est à dire pour différents types de risque sur des exemples, aussi bien en assurance qu'en finance. Risques des produits dérivés également. Modèles multivariés. Implémentation en Python.

**Compétence à acquérir :**

Analyse des modèles mathématiques du risque de marché, étude des méthodes de gestion globales du risque de marché lorsque les sources d'incertitude sont multiples.

**Mode de contrôle des connaissances :**

$0.3 \cdot CC + 0.7 \cdot E$  avec E=examen sur table et CC=contrôle continu.

**Bibliographie, lectures recommandées :**

Ce cours est "self-content" mais ne pas hésiter à combler ses lacunes en lisant un cours de calcul stochastique+EDS et discretisation Euler.

**Document susceptible de mise à jour - 07/02/2026**

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