

Gestion des risques et construction de portefeuille

ECTS : 2

Volume horaire : 21

Description du contenu de l'enseignement :

L'objectif de ce cours est de faire découvrir ce qu'est un portefeuille d'actifs ainsi que les méthodes de couverture du risque lié à ce portefeuille, comparer actifs synthétiques et dérivés et évaluer le risque de modèle. Les notions théoriques sont illustrées par des implémentations en Python.

- rappels du cadre classique : critère moyenne-variance, Markowitz, CAPP, MEDAF
- théorie du portefeuille: indices, portefeuilles optimaux, beta, arbitrage, APT, facteurs
- valuation de produits dérivés et probabilité risque neutre
- trading de volatilité
- assurance de portefeuille: stop-loss, options, CPPI, Buy&Hold, Constant-Mix
- en fonction du temps: deep learning en finance, indicateurs techniques, portefeuille universel

Compétence à acquérir :

Maîtriser les méthodes de couverture du risque lié à un portefeuille d'actifs à travers des exemples; comparer actifs synthétiques et dérivés et évaluer le risque de modèle.

Mode de contrôle des connaissances :

voir le CC

Bibliographie, lectures recommandées :

cf. site du cours

Document susceptible de mise à jour - 03/04/2026

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