Econométrie financière

ECTS : 3

Langue du cours : Français

Volume horaire : 21

Description du contenu de l'enseignement :

Introduction générale :

- Faits stylisés sur les séries financières
- Prévision des rendements et efficience des marchés financiers

Chapitre 1 : modèles de volatilité univariés

- Détection et tests d'un effet ARCH
- Modèles de volatilité univairiés : modèles GARCH, GJR et EGARCH
- Lois conditionnelles non gaussiennes

Chapitre 2 : modèles de volatilité multivariés

- Estimation de la matrice de variance covariance par les méthodes de lissage
- Modèles économétriques de la matrice de variance covariance conditionnelle : BEKK, CCC et DCC

Une partie du cours a lieu en salle de classe et en salle informatique (langages utilisés : gretl ou matlab)

Compétences à acquérir :

Connaissance des principales méthodes économétriques appliquées à la modélisation financière

Pré-requis recommandés

Cours d'économétrie des séries temporelles niveau M1

Mode de contrôle des connaissances :

Examen final en salle informatique

Coefficient : 1.00

Bibliographie, lectures recommandées :

Alexander, C., Market Risk Analysis: Practical Financial Econometrics?, Editions Wiley, 2008. Brooks, C., Introductory Econometrics for Finance, Cambridge University Press, 3ème édition, 2014. Bauwens L., Hafner C. et S. Laurent, Handbook of Volatility Models and their Applications, John Wiley \& Sons, 2012.