Cours de spécialisation II

ECTS : 3

Description du contenu de l'enseignement :

Cette unité d'enseignement est composé de deux cours. **1/ Introduction à la titrisation** Il s'agit de comprendre le fonctionnement d'une titrisation quelconque, d'être familier avec les titrisations les plus communément rencontrées (ABS, CLO), d'acquérir et maîtriser les notions de base pour le pricing et le rating de ces produits. Nous analyserons également la crise de 2008. Intitulé des grands chapitres : 1.Définition (le cédant, l'arrangeur, l'investisseur, le SPV, les agences de notation). 2. Typologie (Classification des ABS, classification des CDO). 3. Les ABS (le marché US, les différentes structures de paiement, pricing). 4. Les CDO (les CDO cash, les CDO synthétiques). 5. Les agences de notation (méthode de rating de Moody's, de S&P, performances historiques). 6. La crise de 2008 à travers la titrisation. **2/ Post marché dépositaire** Ce cours a pour but d'évoquer l'écosystème des prestataires de service des sociétés de Gestion. Les différentes thématiques partagées permettent de décrire l'offre de service aux SDG une fois l'acte de Gestion réalisé et ainsi de comprendre entre autre le rôle du dépositaire. Intitulé des grands chapitres : 1. L'offre de service d'un prestataire de Services financiers. 2. La gestion collective en France et en Europe et ses produits. 3. Les acteurs de la Gestion d'actif. 4. La transformation du métier titres.

Compétence à acquérir :

analyse de produits structurés de crédit

Mode de contrôle des connaissances :

1/ Introduction à la titrisation : examen écrit 2/ Post marché dépositaire: travaux de groupe

Document susceptible de mise à jour - 05/11/2026
Université Paris Dauphine - PSL - Place du Maréchal de Lattre de Tassigny - 75775 PARIS Cedex 16