

MASTER II Management Bancaire et Finance Internationale

Année Universitaire 2007-2008

GESTION QUANTITATIVE ET ALLOCATION BENCHMARKEE
Xavier Barberis (CCF) et Patrick Musso (CNRS)

Plan de cours de Xavier Barberis.

1) Rappels sur les principes de gestion de portefeuille

Introduction
Portfeuille efficient
Maîtrise des risques et de l'objectif d'investissement

2) Allocation tactique et analyse conjoncturelle : les fondamentaux

3) Analyse technique : le "Timing"

Bibliographie : Documents de cours en ligne sur le site.

Plan de cours de Patrick Musso

Cette intervention prendra la forme de trois séminaires qui proposeront une introduction à divers outils utilisés en finance de marché quantitative. L'objectif principal est de revenir sur les principes et modèles théoriques de finance de marché étudiés précédemment pour montrer comment ils sont appliqués par les professionnels de la finance. Ces trois séminaires porteront plus particulièrement cette année sur les sujets suivants :

- 1; Les modèles multifactoriels et leurs applications en termes de gestion du risque de portefeuille ;
2. Les diverses stratégies mises en œuvre par les Hedge Funds et la mesure de leurs performances ;
3. Les modèles d'évaluation des performances des fonds d'investissement ou des gérants de portefeuilles.

Quelques éléments bibliographiques :

- Amenc N. et al. (2004), La gestion alternative, Economica.
- Jorion P. (2005), Financial Risk Manager Handbook, JohnWiley & Sons.
- Jorion P. (2000), Value at Risk, McGraw-Hill.
- Reilly F. K., Brown K. C. (2003), Investment Analysis & Portfolio Management, Thomson .South Western.

Ainsi que la documentation et les articles publiés par la société BARRA sur son site internet (<http://www.barra.com>).