


5 crédits	30.0 h	Q2
-----------	--------	----

Enseignants	Giot Pierre ;
Langue d'enseignement	Anglais
Lieu du cours	Namur
Thèmes abordés	Ce cours porte sur la modélisation des taux d'intérêt et des risques du crédit avec un accent particulier sur les théories de courbe de rendement, les simulations de Monte Carlo et les approches fondées sur la segmentation. En ce qui concerne la modélisation des risques du crédit, nous nous concentrons sur les modèles d'estimation, les modèles de production-distribution.
Acquis d'apprentissage	<p>1 avoir une bonne compréhension de la modélisation des taux d'intérêt (y compris la modélisation des taux d'intérêt en incertitude) et des modèles des crédit à risque</p> <p>-----</p> <p><i>La contribution de cette UE au développement et à la maîtrise des compétences et acquis du (des) programme(s) est accessible à la fin de cette fiche, dans la partie « Programmes/formations proposant cette unité d'enseignement (UE) ».</i></p>
Modes d'évaluation des acquis des étudiants	Examen classique écrit d'une durée de 2H
Méthodes d'enseignement	Ex Cathedra Pas de travail.
Contenu	Structure par terme des taux d'intérêt Risque sur taux d'intérêts (approche de type arbre et par méthodes de Monte Carlo) Modèles de taux à un ou deux facteurs Risque de crédit, y compris approche KMV Introduction aux options et futures
Bibliographie	Santomero & Babbel: Financial markets, instruments and institutions (McGraw-Hill). Johnson: Bond evaluation, selection and management (Wiley).
Autres infos	Objectifs : Cours avancé d'économie de la finance visant à discuter principalement du risque de taux d'intérêt et risque de crédit. Introduire la notion de simulation en finance (arbre, méthodes de Monte Carlo).
Faculté ou entité en charge:	ECON

Programmes / formations proposant cette unité d'enseignement (UE)				
Intitulé du programme	Sigle	Crédits	Prérequis	Acquis d'apprentissage
Master [120] en sciences économiques, orientation générale	ECON2M	5		
Master [60] en sciences économiques, orientation générale	ECON2M1	5		