

Econométrie pour la Finance

Christophe Hurlin, Université d'Orléans, Laboratoire
d'Economie d'Orléans (UMR CNRS 6221)

Master Econométrie et Statistique Appliquée (ESA), Université d'Orléans

Septembre 2008

Plan du cours



Université d'Orléans

Plan du cours

Le cours comportera trois parties

- 1 **Comprendre, mesurer et prévoir la Value-at-Risk**
- 2 **Value-at-Risk et modélisations GARCH**
- 3 **Value-at-Risk et Backtesting**

Partie I

Comprendre, mesurer et prévoir la Value-at-Risk



Université d'Orléans

PARTIE I : Comprendre, mesurer et prévoir la Value-at-Risk

- ① Chapitre 1. Introduction**
- ② Chapitre 2. Définition statistique de la VaR**
- ③ Chapitre 3. Méthodes de prévision de la VaR**
- ④ Chapitre 4. Risque de portefeuille et Value-at-Risk**
- ⑤ Chapitre 5. Les limites de la VaR**

Partie II

Value-at-Risk et Modélisations GARCH



Université d'Orléans

PARTIE II : Value-at-Risk et Modèles GARCH

- ① Chapitre 1. Propriétés des séries financières**
- ② Chapitre 2. L'approche ARCH-GARCH et la modélisation de la volatilité**
- ③ Chapitre 3. Modèles ARCH-GARCH linéaires univariés**
- ④ Chapitre 4. Estimation et Prévision**
- ⑤ Chapitre 5. Modèles ARCH / GARCH asymétriques**

Partie III

Value-at-Risk et Backtesting



Université d'Orléans

PARTIE II : Value-at-Risk et Backtesting






- 1 Chapitre 1. Introduction**
- 2 Chapitre 2. Définitions**
- 3 Chapitre 3. Tests de couverture non conditionnelle**
- 4 Chapitre 4. Tests de couverture conditionnelle**
- 5 Chapitre 5. Une évaluation du backtesting**

Bibliographie



Université d'Orléans

Bibliographie

-  Jorion, P. (2007), Value-at-Risk, Third edition, McGraw-Hill.
-  Dowd, K. (2005), Measuring market risk, John Wiley & Sons Ltd.
-  Gouriéroux, C. (1992), Modèles ARCH et Applications Financières, Collection ENSAE, Economica.
-  Gouriéroux, C. et Jasiak, J., (2001), Financial Econometrics, Princeton University Press.
-  Tsay, R.S. Analysis of Financial Time Series, Wiley