

Modélisation financière et bancaire internationale

Infos pratiques

- > ECTS : 4.5
- > Nombre d'heures : 24.0
- > Langue(s) d'enseignement : Français
- > Niveau d'étude : BAC +5
- > Période de l'année : Enseignement dixième semestre
- > Méthodes d'enseignement : En présence
- > Forme d'enseignement : Cours magistral
- > Ouvert aux étudiants en échange : Oui
- > Campus : Campus de Nanterre
- > Composante : Sciences économiques, gestion, mathématiques et informatique
- > Code ELP : 5E1ECMFB
- > En savoir plus : Site du master EIPMC <http://master.eipmc.free.fr/>

Présentation

- Cycles financiers et réels : identification et synchronisation des cycles, nature et sens de la liaison entre secteurs réel et financier.
- Politiques monétaires conventionnelles et non conventionnelles : canaux de transmission bancaires et financiers, effets de débordement de la politique monétaire, effets de court et de long terme, r-star.
- Risque systémique : bilan de la littérature (canaux, mesures), réglementation bancaire micro- et macroprudentielle, interactions entre politique monétaire et politique macroprudentielle, Union bancaire, stress tests.
- Comprendre les taux d'intérêt : analyse de la structure par risque des taux d'intérêt (risque de défaut, liquidité, etc.), analyse de la structure par terme des taux d'intérêt (théories des anticipations, des marchés segmentés, de l'habitat préféré), interprétation des taux à terme.
- Secteur bancaire : spécificité des banques, taille du secteur bancaire, effets de la concurrence.

- Évolution des activités bancaires : définition des activités bancaires, analyse de la structure bancaire (coûts de transaction, aléa moral), comparaisons internationales de la rentabilité des banques, organisation des activités bancaires au niveau international, évolution des produits financiers dérivés.
- Effets du changement climatique et de la transition environnementale sur le secteur financier.

Objectifs

L'objectif de ce cours d'initiation à la recherche est d'approfondir les connaissances et les compétences en microéconomie et macroéconomie monétaires et financières. Les étudiants seront amenés à rédiger un mémoire portant sur une problématique théorique et/ou empirique relative au fonctionnement des institutions financières monétaires (banques centrales, établissements de crédit et autres institutions dont l'activité est de recevoir des dépôts et/ou de proches substituts) ou d'autres acteurs financiers (compagnies d'assurance, hedge funds, etc.).

Évaluation

SESSION 1 :

Contrôle Terminal

- Type : Oral, Dossier

• Durée : 1h00

Régime Dérogatoire

- Type : Oral, Dossier

• Durée : 1h00

SESSION 2 :

- Type : Oral, Dossier

• Durée : 1h00

Utilisation de l'intelligence artificielle :

Recours à l'IA interdit en examen.

Pré-requis nécessaires

Solides connaissances en microéconomie, macroéconomie, économétrie et modélisation économique.

Compétences visées

- Être capable de définir une problématique de recherche et de construire une stratégie d'analyse adaptée ;
- Réaliser une recherche bibliographique et élaborer une revue de littérature ;
- Mobiliser des outils de modélisation et d'économétrie ;
- Programmer et mettre en œuvre des analyses empiriques ;
- Interpréter, contextualiser et discuter les résultats obtenus ;
- Conduire des examens de robustesse ;
- Développer un recul critique sur son propre travail ;
- Rédiger un mémoire de recherche.

Bibliographie

- Drumetz F., Pfister C. et Sahuc J.-G. (2015), Politique Monétaire, De Boeck.
- Freixas X. et Rochet J.-C. (2008), Microeconomics of Banking, MIT Press.
- Lehmann P.-J. (2014), Economie des Marchés Financiers, De Boeck.
- Madura J. (2014), Financial Markets and Institutions, South-Western College Pub.
- Mishkin F. (2013), Monnaie, Banque et Marchés Financiers, Pearson.
- Walsh C. (2010), Monetary Theory and Policy, MIT Press

Ressources pédagogiques

Travail sur ordinateur.