GFN206 - Gestion d'actifs et des risques

Mis à jour le 19-06-2026

Code : GFN206

Unité d'enseignement de type cours

6 crédits

Volume horaire de référence (+/- 10%) : **50 heures**

Responsabilité nationale :
EPN09 - Economie Finance Assurance Banque (EFAB) / Alexis-Guillaume COLLOMB

Contact national :

EPN09 - département EFAB

292 rue Saint Martin
accès 3
75003 Paris
01 58 80 87 45
Boris Buljan
boris.buljan@lecnam.net

Présentation

Prérequis

Demandez un agrément à cette unité d'enseignement et envoyez à boris.buljan@lecnam.net
Public niveau bac+4, possédant une formation en mathématiques appliquées, économétrie, économie, finance ainsi qu'une culture économique et financière par acquis professionnels.

Objectifs pédagogiques

Ce cours vise à fournir aux étudiants les compétences et les connaissances nécessaires pour identifier, mesurer et gérer les risques financiers dans les institutions financières, y compris les banques, les compagnies d'assurances et les gestionnaires d'actifs. Les étudiants apprendront à utiliser des outils modernes d'analyse des risques, y compris la **Value at Risk (VaR)**, l'**allocation d'actifs**, et les **stratégies de gestion de portefeuille**.

Compétences

Programme

Contenu

Introduction à la Gestion des Risques Financiers :

- **Définition et types de risques** : risque de marché, risque de crédit, risque opérationnel, risque de liquidité.
- Objectifs de la **gestion** des risques financiers : Minimisation des pertes, optimisation du rendement ajusté au risque.

Value at Risk (VaR) :

- Définitions, objectifs, et importance dans la gestion des risques financiers.
- **Méthodes de calcul de la VaR** : historique, paramétrique et Monte Carlo.
- **Limites et critiques de la VaR** : Utilisation en période de crise, stress testing et analyse de scénarios extrêmes.
- **Simulation de la VaR** avec des outils financiers réels : Comprendre les facteurs influençant la VaR, comme la volatilité et la corrélation des actifs.

Risque de Crédit :

- Définitions et types de risque de crédit : Risque de défaut, risque de contrepartie, risque de concentration.
- Outils d'évaluation du risque de crédit : Credit Default Swaps (CDS), scoring de crédit, et notations financières.

Stratégies de Gestion d'Actifs :

- Gestion active vs gestion passive : Différences, avantages et inconvénients.
- Les fonds indiciels, smart beta, et investissement socialement responsable (ISR).
- Introduction aux stratégies de diversification.
- Méthodes qualitatives : Analyse fondamentale, gouvernance d'entreprise, ESG (Environnement, Social, Gouvernance).

Cas de Simulation de Stratégies de Portefeuille et de Calcul de VaR

Modalités de validation

- Examen final

Description des modalités de validation

Bibliographie

Titre	Auteur(s)
Gestion de portefeuille (Dunod, 2021)	ESTRAN R., E. HARB et I. VERYZHENKO
La gestion de portefeuille: Instruments, stratégie et performance (De Boeck 2015)	COBBAUT R., R. GILLET et G. HUBNER,
Risk Management and Financial Institutions	JOHN HUL