

## PRÉSENTATION DU MASTER

Ce parcours permet de former des professionnels aux métiers de la finance de marché et des chercheurs spécialisés dans ce domaine. Il propose un enseignement spécialisé dans les domaines théoriques et quantitatifs relatifs aux produits négociés sur les marchés financiers. Il aborde notamment la détermination de la gestion des risques par l'association de méthodes statistiques.

Ce parcours s'inscrit dans la continuité de ce qui a été fait jusqu'à l'année universitaire 2020-2021 avec des évolutions qui permettent l'intégration des mutations des métiers d'analystes de risque. Il s'agit en particulier d'intégrer les contraintes réglementaires de Bâle III dans la mesure des risques de marché (Calcul de la Value at Risk (VaR), de l'Expected shortfall (ES), et leur validation (backtesting).

L'objectif étant de doter les étudiants d'outils performants de mesure et de couverture des risques auxquels sont confrontés les institutions financières (Banques et Assurances). Les compétences acquises à l'issue de leur formation en analyse des risques de marché, les étudiants pourront intégrer les directions de contrôle des risques.

### INSERTION PROFESSIONNELLE

Ce master est à finalité professionnelle et débouche sur un emploi. Une poursuite d'études en doctorat est envisageable sous réserve de la qualité du mémoire de recherche appliquée.

Cette formation est destinée à former des cadres de haut niveau faisant carrière au sein des banques, des acteurs du private equity (capital risque), des cabinets d'audit et de conseil et des grandes entreprises.

Les diplômés du parcours Analyse des risques de marché arrivent souvent à décrocher des CDI à l'issue de leur stage dans les directions de risque en banque, en assurance ou chez des entreprises de gestion d'actifs. Certains des étudiants arrivent même à s'expatrier (à Londres, à Hong Kong, à Tokyo, à New York) dans le cadre de contrats de travail offrant des responsabilités et des salaires très importants.

Les étudiants peuvent également s'orienter vers la recherche dans le cadre d'une thèse de doctorat.

## CONDITIONS D'ACCÈS

<https://economie.edu.umontpellier.fr/inscriptions/dossier-de-candidature/>

## CONTACT

Scolarité Master  
eco-scolarite-master@umontpellier.fr

Faculté d'économie  
Espace Richter, Bat C  
Avenue Raymond Dugrand  
34960 MONTPELLIER

ARM



40 PLACES  
EN M1 ET EN M2



FORMATION  
EN 2 ANS



BAC +5  
120 ECTS

# MASTER MBFA ANALYSE DES RISQUES DE MARCHÉ

# MASTER ANALYSE DES RISQUES DE MARCHÉ

Responsable François BENHMAD

## MASTER 1

### SEMESTRE 1

	ECTS	CM	TD
Anglais de la finance 1 ou Espagnol 1	2	10h	10h
Économie de la Bancassurance	3	20h	
Économétrie théorique	5	30h	15h
Finance de marché	4	20h	15h
Algorithmique et programmation	3	20h	15h
Méthodes de prévision	5	30h	15h
Entrepôt de données	2	10h	15h
Fouille de données et big data	3	20h	10h
Macroéconomie monétaire et financière	3	20h	

### SEMESTRE 2

	ECTS	CM	TD
Anglais de la finance 2 ou Espagnol 2	2	10h	10h
Finance d'entreprise	4	20h	15h
Projet d'économétrie appliquée	5	20h	15h
Économétrie des séries temporelles	5	30h	15h
Introduction au calcul stochastique	4	20h	15h
Analyse technique	2		10h
Introduction à SAS	2		15h
Allocation de portefeuille	3	20h	
Valorisation d'actifs	3		15h

### OPTIONS FACULTATIVES

Engagement étudiant  
Stage insertion professionnelle

## MASTER 2

### SEMESTRE 3

	ECTS	CM	TD
Algorithmes de trading	2	15h	
Anglais de la finance	1		20h
Calcul stochastique	2	15h	
Data mining et big data	3	10h	15h
Économétrie de la finance	5	10h	15h
Gestion de portefeuille	4	20h	
Marchés financiers et théorie financière	2	15h	
Méthodes numériques	3	20h	
Programmation sur R, Python	1		15h
Programmation sur VBA	1		15h
Risques de marché	4	20h	
Statistiques exploratoires (SAS)	1		20h
Techniques informatiques (VBA)	1		10h

### SEMESTRE 4

	ECTS	CM	TD
Séminaires d'initiation à la recherche		10h	
Conférenciers professionnels		10h	
Stage en entreprise (3 à 6 mois) ou Mémoire de recherche		30	

### OPTION FACULTATIVE

Engagement étudiant