



Analyse des risques de marchés

MASTER MONNAIE, BANQUE, FINANCE, ASSURANCE



ECTS
120 crédits



Durée
2 ans



Structure de
formation
Faculté
d'économie



Langue(s)
d'enseignement
Français

Présentation

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.

Les + de la formation

Dans l'objectif de se différencier par rapport à l'offre régionale (sur Montpellier et Toulouse), le parcours analyse des risques de marché au sein de la mention MBFA s'assigne comme objectif de développer chez les étudiants

des compétences quantitatives (statistiques, économétrie, méthodes numériques), ainsi que des compétences en informatique et programmation (VBA, R, SAS, Python).

Sur le plan national, nous nous positionnons en concurrence avec les Masters Finance. Le nombre très large des diplômés des différents parcours Master 2 de la mention MBFA sous la direction de Mme Françoise SEYTE a permis de développer de façon spectaculaire la notoriété de notre formation MBFA. L'intégration de plus en plus rapide et facile dans le marché du travail des diplômés du Master 2 MBFA en est la preuve concrète.

Objectifs

L'objectif est de se différencier par rapport à l'offre régionale (sur Montpellier et Toulouse). Le parcours analyse des risques de marché au sein de la mention MBFA s'assigne comme objectif de développer chez les étudiants des compétences quantitatives (statistiques, économétrie, méthodes numériques), ainsi que des compétences en informatique et programmation (VBA, R, SAS, Python).

Sur le plan national, il se positionne en concurrence avec les Masters Finance de l'Université de Dauphine et avec les écoles d'ingénieurs.

Les objectifs principaux sont :

- Approfondir les enseignements en économie financière et en économie.
- Acquérir une maîtrise de l'organisation, du fonctionnement des produits financiers les plus courants (actions,



obligations...) ainsi que celle des marchés spéculatifs (énergie, matières premières, produits de base ...).

- Acquérir une formation technique basée sur la manipulation des grandes bases de données financières aux fréquences multiples, associée aux logiciels informatiques les plus puissants.
- Se sensibiliser aux récentes techniques des métiers liés à la bourse.

Organisation

Aménagements particuliers

Aménagements d'études et d'examens possibles pour les étudiants reconnus en situation d' handicap et / ou sportifs de haut niveau.

Admission

Conditions d'admission

CANDIDATURES :

- [🔗 + d'infos](#)

Modalités d'inscription

L'inscription s'effectue en période d'inscription après un avis favorable à une candidature au Master.

Capacité d'accueil

40 étudiants en première année de Master

30 étudiants en deuxième année de Master

Et après

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.

Certains étudiants préfèrent s'orienter vers la **recherche dans le cadre de thèse de doctorat.**

Infos pratiques

Contacts

Responsable pédagogique

Francois Benhmad

☎ +33 4 34 43 25 02

✉ francois.benhmad@umontpellier.fr

Contact administratif

Scolarité Master

✉ eco-scolarite-master@umontpellier.fr



Lieu(x)

📍 Montpellier - Faculté d'Économie

En savoir plus

Faculté D'Economie

🔗 <https://economie.edu.umontpellier.fr/>



Programme

Organisation

Voir modalités de contrôle de connaissance

S1M1ARM

	Nature	CM	TD	TP	Crédits
Anglais de la Finance 1	UE				2 crédits
Espagnol 1	UE				
Econométrie théorique	UE				5 crédits
Finance de marché	UE				4 crédits
Macroéconomie monétaire et financière	UE				3 crédits
Méthodes de prévision	UE				5 crédits
Algorithmique et Programmation	UE				3 crédits
Fouille de données et big data	UE				
Entrepôt de données	UE				
Economie de la Bancassurance	UE				3 crédits

S2M1ARM

	Nature	CM	TD	TP	Crédits
Introduction au calcul stochastique	UE				4 crédits
Valorisation d'actifs	UE				3 crédits
Finance d'entreprise	UE				4 crédits
Introduction à SAS	UE				2 crédits
Allocation de portefeuille	UE				3 crédits
Econométrie des séries temporelles	UE				5 crédits
Analyse technique	UE				2 crédits
Projet d'économétrie appliquée	UE				5 crédits
Engagement étudiant UM	UE				
Anglais de la finance 2	UE				2 crédits



Espagnol 2

UE

2 crédits

S3M2ARM

	Nature	CM	TD	TP	Crédits
Méthodes numériques	UE				3 crédits
Marchés financiers et théorie financière	UE				2 crédits
Programmation sur VBA	UE				1 crédits
Calcul stochastique	UE				2 crédits
Gestion de portefeuille	UE				4 crédits
Anglais de la finance	UE				1 crédits
Algorithmes de trading	UE				2 crédits
Data mining et big data	UE				3 crédits
Statistiques exploratoires (SAS)	UE				1 crédits
Techniques informatiques (VBA)	UE				1 crédits
Risques de marché	UE				4 crédits
Econométrie de la finance	UE				2 crédits
Programmation sur R, Python	UE				1 crédits

S4M2ARM

	Nature	CM	TD	TP	Crédits
Conférenciers professionnels	UE				
Séminaires d'initiation à la recherche	UE				