

master

Finance

parcours Gestion des risques
financiers

Formation initiale

CY Cergy Paris Université
CY Tech économie et gestion

4^e étage, bureau 435
33 boulevard du Port
95011 Cergy-Pontoise cedex
01 34 25 67 83
m2.fa@ml.u-cergy.fr

www.cyu.fr



Présentation

Le master Gestion des risques financiers délivre une formation de haut niveau dans plusieurs champs aujourd'hui très complémentaires : la finance de marché, la finance d'entreprise, l'assurance et la gestion des risques.

Ces domaines sont aujourd'hui étroitement liés, comme en témoignent par exemple l'importance croissante de la réassurance financière, les nouveaux mécanismes de couverture des risques catastrophiques, le développement du risk management dans les entreprises ou l'essor de la banque-assurance. Les enseignements proposés dans le cadre de ce master sont au cœur de cette évolution.

Le programme du master accorde une importance toute particulière aux problèmes du risque dans leur diversité : risques individuels ou collectifs, perception du risque et assurabilité, risques spécifiquement financiers (risques de marché, de crédit et opérationnels), mesures de risque (théorie et estimation).

Enfin, les métiers de la finance, notamment ceux de la finance de marché, requièrent aujourd'hui des compétences approfondies dans les domaines de l'analyse quantitative et de la modélisation des marchés financiers.

Le master Gestion des risques financiers fournit ainsi une formation avancée en microéconomie de l'incertain, en théorie de la finance de marché et en économétrie financière, en méthodes d'évaluation et de gestion des risques financiers.

Notons également que les travaux de recherche de nature théorique ou empirique en finance tiennent une place majeure dans les activités du THEMA et du centre de recherche de l'ESSEC. Ceci favorise la formation des étudiants en leur garantissant la pertinence (qualité et actualité) des cours et encadrements proposés.

Admission

La sélection des étudiants se fait sur dossier.

La capacité d'accueil est de 30 étudiants.

Les étudiants proviennent des universités (master 1 d'économétrie, d'économie mathématique, de sciences économiques et d'économie appliquée) ou des grandes écoles (d'ingénieurs ou de commerce).

Les dossiers de candidatures sont disponibles au bureau B 435 (site des Chênes 1) ou sur le site de l'université à partir du mois de mai.

Critères d'examen des dossiers

Cible prioritaire : étudiant(e)s venant du parcours EGR - Évaluation et Gestion des Risques (formation initiale) option 1 Finance mathématique et marchés.

Critères académiques en finance : il est conseillé d'avoir obtenu les notes suivantes en M1 Finance (EGR, option 1) :
Modélisation stochastique en Finance ≥ 10
Développement C++ ≥ 10

Pour tous les autres étudiants, le recrutement sera effectué sur la base d'un classement après examen des dossiers et en fonction des places restant disponibles

Liste des intervenants

Mondher Bellalah, professeur

Cécile Boyer, maître de conférences

Paul Doukhan, professeur

Daniel Fouquet, professionnel

Tristan Guillaume, maître de conférences

Andréas Heinen, professeur

Gulten Mero, maître de conférences

Magali Noel-Linnemer, professeur agrégé

Nathalie Picard, professeur (intervenant extérieur)

Jean-Luc Prigent, professeur et directeur de la formation

Olivier Scaillet, professeur (intervenant extérieur)

Patrick Tastayre, professionnel intervenant extérieur

DÉBOUCHÉS

Cadre financier dans le secteur bancaire : développement de méthodes d'ingénierie financière dans le cadre d'une société de gestion de portefeuille, d'une salle de marchés, d'un middle-office.
Cadre financier dans une entreprise : analyse et prévisions économiques, gestion actif/passif au sein de la direction financière.
Assurance : gestion des risques et actuariat.

Programme

SEMESTRE 3

UE 1	Finance d'entreprise 1	20	3
UE 2	Mathématiques appliquées à la finance	40	4
UE 3	Méthodes numériques en finance 1	20	3
UE 4	Principes de finance moderne	30	3
UE 5	Gestion de portefeuille 1	20	4
UE 6	Stratégie sur actions	20	3
UE 7	Gestion des risques financiers	20	4
UE 8	Microéconomie des marchés financiers et de l'assurance	20	3
UE 9	Séries temporelles	20	3

SEMESTRE 4

UE au choix (4 UE à choisir à part l'anglais qui est obligatoire)			
	Anglais	30	3
UE 1	Mesures de risques : théorie et applications	20	3
UE 2	Gestion de portefeuille 2	20	3
UE 3	Économétrie de la finance	20	3
UE 4	Finance d'entreprise 2	20	3
UE 5	Finance comportementale	20	3
UE 6	Options exotiques et applications	20	3
UE 7	Initiation à V.B.A.	20	3
UE 8	Gestion obligatoire	20	3
Filière professionnelle (stage et soutenance)			15
Filière recherche (mémoires mineur et majeur)			

	Volume horaire	ECTS
SEMESTRE 3		
UE 1	20	3
UE 2	40	4
UE 3	20	3
UE 4	30	3
UE 5	20	4
UE 6	20	3
UE 7	20	4
UE 8	20	3
UE 9	20	3
SEMESTRE 4		
UE au choix (4 UE à choisir à part l'anglais qui est obligatoire)		
Anglais	30	3
UE 1	20	3
UE 2	20	3
UE 3	20	3
UE 4	20	3
UE 5	20	3
UE 6	20	3
UE 7	20	3
UE 8	20	3
Filière professionnelle (stage et soutenance)		15
Filière recherche (mémoires mineur et majeur)		

Min : 5 - Maj : 10 / Total : 15

Équipe de recherche d'appui

Laboratoire THEMA
(Théorie Economique,
Modélisation et Applications),
UMR CNRS 8184

TÉMOIGNAGES

Suivre cette formation m'a permis d'acquérir de réelles compétences dans différents domaines de la finance. À titre d'exemple, la méthode de Monté Carlo soigneusement étudiée dans le master GRFI est largement utilisée en finance et très demandée sur les marchés. Les éléments de mathématiques appliquées à la finance permettent d'aborder de manière approfondie le pricing des produits dérivés. Pour les étudiants qui sont plus sensibles aux métiers de la finance d'entreprise, la formation est également très instructive : on nous apprend, entre autres, à réaliser l'analyse des entreprises à partir de leur résultat ou à évaluer la rentabilité d'éventuels investissements.

Être issue d'une telle formation permet donc d'appréhender sereinement le marché de l'emploi. Malgré les profondes difficultés que connaît celui-ci actuellement, en particulier dans le domaine de la finance, les profils spécialisés en risques restent très recherchés. En ce qui me concerne, cette formation m'a ouvert les portes d'une prestigieuse université parisienne : elle est un très bon tremplin vers les filières particulièrement sélectives.

Amal Idrissi, promotion 2009/2010, parcours recherche

Le master 2 GRFI est un master qui permet de consolider ses connaissances concernant les métiers de la finance, et plus précisément la finance de marché. Ce diplôme étant assez complet, est également très apprécié par les banques d'investissement, puisque les bases acquises sont solides et permettent d'appréhender le monde du travail. De plus, il est important de bien choisir son stage de fin d'étude obligatoire, car celui-ci m'a permis de me donner une idée précise de ce que représentait un métier au sein de la finance de marché, mais également de conforter mon choix vers cette orientation professionnelle.

Gwendoline Journée, promotion 2009/2010, parcours professionnel

