



**INFORMATIONS
PRATIQUES**

FORMAT
Face to face

MODE DE PARTICIPATION
Paris
Palais Brongniart, 28
place de la bourse, Paris
2

DATE
March, 27th, 2013

LIEU
Palais Brongniart, 28
place de la bourse, Paris
2
Paris

PARTICIPATION
€0

INSCRIPTION
www.aefr.eu

CONTACT
contact@aefr.eu
01 70 98 06 53

Morning

Risque et liquidité interbancaire : approches de modélisation par scénarios de comportements

Intervenants : Duc PHAM-HI, Chef de département Ingénierie financière, ECE Paris
Iris LUCAS et Rémi MANDELLI, Chercheurs au pôle ENSRF, ECE Paris

Les épisodes successifs de la crise financière ont montré l'importance des questions de liquidité interbancaire (simulations des phases de transition), la propagation des chocs, le comportement des acteurs financiers... Des besoins de nouveaux modèles, plus réalistes et non-linéaires, sont donc apparus. En particulier, les stratèges de Front Office (banques ou gérants d'actifs) ont besoin de déterminer de manière exploratoire les impacts de tels ou tels phénomènes nouveaux apparus post-crise, selon différents scénarios.

Trois travaux de recherche seront présentés, s'appuyant sur des modèles permettant de décrire les comportements d'acteurs indépendants et d'approcher numériquement des situations macro ou méso économiques non-linéaires :

- Macroéconomie de la contagion de défaut ou d'assèchement de liquidité interbancaire
- Un modèle de risque de défaut pour le Shadowbanking sur les prêts et les taux d'intérêts
- Application des modèles d'apprentissage aux problématiques macro et méso économiques (démarche bayésienne)

Ces travaux sont réalisés sous la direction de Duc PHAM-HI, professeur à l'ECE, dans le cadre du laboratoire de finance quantitative ENSRF (Etudes Numériques des Situations et Risques Financiers), qui s'attaque principalement à deux axes d'investigation avec de nouveaux outils : la construction de modèles évolutifs de représentation du risque et la valorisation des produits dérivés, en réalité post-crisis, avec prise en compte des écarts de coûts et des comportements.

Participation : 60 euros

• **[Inscription en ligne](#)**

• **[Programme](#)**