

Nouvelles Normes Financières

[DOWNLOAD HERE](#)

1;Title page ;3 2;Copyright page ;4 3;Liste des contributeurs;5 4;Avant-propos ;6 5;Sommaire ;8 6;Table of contents ;11 7;Introduction;14 8;Premiere partie Les ale as de la finance;22 9;Chapitre 1 La Value-at-Risk de Condorcet a Bale II;23 9.1;1.1 La VaR entre mesure et metrique;23 9.2;1.2 Les mathematiques mixtes au XVIIIe siecle;24 9.2.1;1.2.1 La recherche d'une certiude morale;25 9.2.2;1.2.2 Condorcet et l'exemple des assurances;26 9.2.3;1.2.3 Tetens et la recherche d'une metrique de risque;28 9.3;1.3 Les mathematiques actuarielles au XIXe siecle;32 9.3.1;1.3.1 Price et les tables de mortalite;32 9.3.2;1.3.2 Laplace et la generalisation de Condorcet;34 9.3.3;1.3.3 Lacroix et la diffusion de la theorie du risque;36 9.4;1.4 L'economie politique au debut du XXe siecle;38 9.4.1;1.4.1 Edgeworth et le concept de solvabilite bancaire;39 9.4.2;1.4.2 Wicksell, Fisher et l'ecart type gaussien;40 9.4.3;1.4.3 Hicks et le debat sur les moments d'ordre superieur ;42 9.5;1.5 La theorie financiere a partir des annees 1950;44 9.5.1;1.5.1 Roy et la contrainte de securite;45 9.5.2;1.5.2 Freund et la pratique des risques agricoles;46 9.5.3;1.5.3 La VaR comme consensus professionnel;48 9.5.4;1.5.4 La regulation entre mesue et metrique;49 9.6;1.6 L'avenir de la VaR;51 9.6.1;1.6.1 La VaR : une metrique reglementaire choisie;51 9.6.2;1.6.2 Les hypotheses probabilistes des mesures de VaR;51 10;Chapitre 2 Sur la theorie de la ruine;55 10.1;2.1 La faillite des compagnies d'assurance;55 10.2;2.2 Le processus de risque d'un assureur;58 10.2.1;2.2.1 La modelisation du risque de faillite;58 10.2.2;2.2.2 Exemple avec des processus a-stables ;60 10.2.3;2.2.3 Methodes de resolution numerique;62 10.3;2.3 Illustration;65 10.3.1;2.3.1 Les compagnies d'assurance americaines;65 10.3.2;2.3.2 Statique comparative;66 10.4;2.4 Annexe au chapitre 2;69 10.4.1;2.4.1 Les processus a-stables;69 11;Chapitre 3 Le phenomeme leptokurtique;71 11.1;3.1 Caracterisation de la leptokurticite;71 11.1.1;3.1.1 Une image des variations boursieres;71 11.1.2;3.1.2 Photographie de la leptokurticite;76 11.2;3.2 Modelisations de la leptokurticite;79 11.2.1;3.2.1 Un exemple : densites hyperboliques;79 11.2.2;3.2.2 Les termes du debat sur la modelisation;82 11.3;3.3 Trois raisons pour un me me phenomene;85 12;Chapitre 4 Les limites de la conception du risque selon Solvabilite II;90 12.1;4.1 Un cadre conceptuel restreint;90 12.2;4.2 La mesure des risques dans Solvabilite II;91 12.2.1;4.2.1 Les principaux objectifs de la directive;91

12.2.2;4.2.2 Le contenu calculatoire de l'approche prudentelle;93 12.3;4.3 Trois problemes de Solvabilite II;98 12.3.1;4.3.1 Observation du passe et risques a venir ;98 12.3.2;4.3.2 La reduction scientifique de la VaR ;100 12.3.3;4.3.3 L'influence de la regle sur les comportements;103 13;Deuxieme partie S'organiser face aux ale as;106 14;Chapitre 5 IAS 39 et la martingalisation des marches financiers;107 14.1;5.1 La financiarisation du monde;107 14.2;5.2 Trois sortes de martingales.;110 14.2.1;5.2.1 Avec taux d'actualisation constant;110 14.2.2;5.2.2 Avec taux d'actualisation aleatoire;111 14.2.3;5.2.3 Avec taux sans risque et probabilite modifiee;112 14.3;5.3 La synthese par le noyau de l'evaluation;113 14.4;5.4 Une convention keynesienne?;115 14.5;5.5 Annexe au chapitre 5;117 14.5.1;5.5.1 Efficacite informationnelle et arbitrage;117 14.5.2;5.5.2 L'unicite de la probabilite Q apres arbitrage;122 14.5.3;5.5.3 Noyau de l'evaluation et martingales ;125 15;Chapitre 6 Regulation financiere et opportunisme rationnel;134 15.1;6.1 Regulation et opportunisme;134 15.2;6.2 L'opportunisme institutionnel;135 15.2.1;6.2.1 L'opportunisme des personnes;135 15.2.2;6.2.2 L'opportunisme des institutions ;136 15.2.3;6.2.3 Un probleme pour l'action collective ;138 15.3;6.3 Regulation prudentielle et opportunisme des organisations;139 15.3.1;6.3.1 Un opportunisme constitutif ?;139 15.3.2;6.3.2 Regul EAN/ISBN : 9782817800707 Publisher(s): Springer, Berlin, Springer, Paris Format: ePub/PDF Author(s): Walter, Christian

[DOWNLOAD HERE](#)

Similar manuals: