

## SYLLABUS

<b>Intitulé du cours</b>	Banque et finance 1 Sous –thème : Stratégies bancaires
<b>Numéro de l'UE</b>	
<b>Volume horaire (en heures maquettes)</b>	10h CM
<b>Année d'étude et Semestre</b>	M2 S1
<b>Objectifs et compétences développées</b>	<p>Les crises récurrentes mettent en exergue le rôle des banques dans l'occurrence et la contagion des bouleversements financiers. Leurs comportements et stratégies sont souvent mis en cause, mais ils sont, en fait, le résultat d'un environnement réglementaire, concurrentiel et de développement économique mis en place par les pouvoirs publics. L'objectif de ce cours est donc double. D'une part, apprendre aux étudiants, à travers la littérature bancaire théorique et empirique, les facteurs des stratégies et comportements bancaires qui amènent à la crise et les facteurs qui, au contraire, sont sources de stabilité financière et économique. D'autre part, initier les étudiants aux techniques de modélisation théorique et économétrique appliquées dans la littérature bancaire sur ce sujet.</p>
<b>Contenu et moyens pédagogiques</b>	<p><u>Contenu du cours :</u></p> <p>Introduction :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Le rôle de la banque : rappel</li> </ul> <p>Chapitre 1 : Concurrence bancaire et la prise de risque des banques</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1. Les mesures de concurrence</li> <li>1.2. Les mesures de risque</li> <li>1.3. Concurrence et risque bancaires : des amis ?</li> <li>1.4. Concurrence et risque bancaires : des ennemis ?</li> <li>1.5. Le comportement des banques TBTF et/ou SIFI</li> </ul> <p>Chapitre 2 : Réglementation bancaire et la prise de risque des banques</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>2.1. Le rôle de la réglementation prudentielle</li> <li>2.2. L'assurance-dépôt et l'aléa moral</li> <li>2.3. La discipline de marché</li> <li>2.4. La réglementation doit-elle favoriser la diversification ?</li> </ul> <p><u>Moyens pédagogiques :</u></p> <p>Présentation, étude et analyse des travaux théoriques et empiriques. Certains modèles théoriques, les plus simples, sont développés et certains résultats et tests économétriques sont analysés en détail.</p>

<b>Pré-requis</b>	<p>En mathématiques : dérivation ; intégration ; optimisation en temps continu et en temps discret ; optimisation en statique et en dynamique</p> <p>En économétrie : les modèles de base (MCO, Maximum de Vraisemblance, etc) en coupes transversales, en séries temporelles et en panel ; les hypothèses sous-jacentes ; les tests d'autocorrélation, d'hétéroscédasticité, de normalité.</p>
<b>Modalités d'évaluation</b>	Contrôle continu
<b>Références bibliographiques</b>	<p>Essentiellement les travaux publiés dans des revues scientifiques.</p> <p>Pour rappel :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Freixas X., Rochet J.-Ch., 2008, Microeconomics of banking, MIT Press</li> <li>- Berger A. N., Molyneux Ph., Wilson J.O.S. (eds) 2015. The Oxford Handbook of Banking. Oxford University Press</li> <li>- Jorion Ph., 2007. Value at Risk: The new benchmark for managing financial risk. The McGraw-Hill Companies</li> <li>- Portait R., Poncet P., 2009. Finance de marché : instruments de base, produits dérivés, portefeuilles et risques. DALLOZ</li> <li>Hull J., Godlewski Ch., Merli M., 2010. Gestion des risques et institutions financières. Pearson.</li> </ul>
<b>Mots Clefs</b>	Comportement bancaire, concurrence bancaire, risque bancaire, réglementation bancaire