

## PLAN DU COURS

### I Finance d'entreprise

1. Modèles de valorisation d'une entreprise
2. Balance sheet et problèmes de financements
3. Modèles structurels de faillite

### II Politiques d'investissement

1. Décision optimale d'investissement
2. Investissement et dividendes
3. Investissement et liquidité

### III Structure de capital

1. Modélisation du passif : fonds propres et dettes
2. Augmentation de capital
3. Dette et faillite

### IV Modélisation en assurance

1. Théorie de la ruine
2. Distribution de dividendes avec ou sans contraintes de ruine
3. Valorisation et couverture de variable annuities

## REFERENCES

"Principle of corporate finance", R. Brealey, S. Myers, F. Allen, McGraw-Hill, 2013

"Investment under uncertainty", A.K. Dixit and S. Pindyck, Princeton university press 1994

"Stochastic control in insurance", H. Schmidli, Springer 2007

## EVALUATION

Examen écrit ou projet+ bonus compte-rendu d'exercices