

**Chaire Finance & Développement Durable et Laboratoire FiME**

**Mercredi 6 Mai 2009**

**Institut Louis Bachelier, Palais Brongniart**

Le Laboratoire de Finance des Marchés d'énergies (FiME) est un projet de recherche commun entre l'Université Paris Dauphine, le Centre de Recherche en Economie et en Statistique (CREST) et la R&D du groupe EDF. Créé en même temps que la Chaire Dauphine Ecole Polytechnique EDF CALYON « Finance et Développement Durable – Approches Quantitatives », il a pour vocation d'accueillir des chercheurs de toutes institutions académiques désireux de travailler avec des ingénieurs-chercheurs de la R&D d'EDF sur les problématiques d'économie mathématique et de finance quantitative de long terme du secteur énergétique.

La journée du 6 Mai 2009 sera l'occasion pour l'ensemble des personnes participant à ce double projet de présenter leurs travaux. L'entrée est libre. Toutefois, pour des raisons de logistique, **nous prions les personnes intéressées de bien vouloir s'inscrire auprès de Damien Fessler, secrétaire de la Chaire.**

<b>9:00 – 9:15</b>	<b>Accueil des participants</b>	
<b>9 :15 – 9 :30</b>	<b>Introduction de la journée</b>	R. Aïd, P.-L. Lions, N. Touzi
<b>9 :30 – 11 :00</b>	<b>Risk management</b>	
	Dynamique de décision des entreprises, fiscalité et marchés industriels	G. Chemla
	VaR at Risk	A. Galichon
	Quantile Hedging	Romual Elie
<b>11:00 – 11:15</b>	<b>Pause</b>	
<b>11:15 – 12:45</b>	<b>Risque, valorisation et prix</b>	
	Réduction de variance adaptative pour le calcul de risque	N. Oudjane
	Un modèle structurel des prix de l'électricité	A. Nguyen
	Méthodes de Monte Carlo pour le non linéaire	X. Warin
<b>12:45 – 14:30</b>	<b>Déjeuner et Remise des Prix de mémoire de Master</b>	
<b>14:30 – 15:30</b>	<b>Jeux à champ moyen</b>	
	Pic de Hubbert, Rente de Hotelling et MFG	O. Guéant
	Gestion de portefeuille avec interactions des gérants	G.-E. Espinosa
<b>15:30 – 15:45</b>	<b>Pause</b>	
<b>15 :45 – 16 :45</b>	<b>CO<sub>2</sub></b>	
	Quelques aspects stratégiques de la fiscalité de l'énergie	A. Creti, B. Villeneuve
	Production optimale en présence de marchés de CO <sub>2</sub>	N. Touzi
<b>16 :45 – 17 :00</b>	<b>Pause</b>	
<b>17 :00 – 17 :30</b>	<b>Taux écologiques et principe de précaution</b>	R. Guesnerie
<b>17:30 –17:45</b>	<b>Conclusion</b>	J.-M. Lasry

# Les intervenants

## **René Aïd**

Directeur du laboratoire FIME

## **Luciano Campi**

Maître de conférence en mathématiques appliquées à l'Université Paris Dauphine

## **François Carême**

Directeur du Programme Management d'Energies EDF R&D

## **Gilles Chemla**

Directeur de recherche CNRS (CEREG, Université Paris-Dauphine)

## **Romuald Elie**

Maître de conférence en mathématiques appliquées à l'Université Paris Dauphine

## **Gilles-Edouard Espinosa**

Doctorant CMAP

## **Damien Fessler**

Secrétaire de la Chaire Finance et Développement Durable

## **Alfred Galichon**

Maître de conférence à l'Ecole Polytechnique

## **Olivier Guéant**

Doctorant sous la direction de P.-L. Lions.

## **Roger Guesnerie**

Professeur d'économie au Collège de France

## **Jean-Michel Lasry**

Conseiller Scientifique auprès de la Direction de Calyon, professeur associé à l'Université Dauphine

## **Pierre Louis Lions**

Professeur au Collège de France, responsable de la Chaire « Finance et Développement Durable : Approches Quantitatives ».

## **Adrien Nguyen**

Doctorant, Université Paris-Dauphine et EDF R&D

## **Nadia Oudjane**

Ingénieur Chercheur EDF R&D

## **Nizar Touzi**

Professeur, Ecole Polytechnique

## **Bertrand Villeneuve**

Professeur d'économie à l'Université de Tours, chercheur associé au CREST

## **Xavier Warin**

Ingénieur EDF R&D

## **Informations pratiques :**

Site du laboratoire: [www.fime-lab.org](http://www.fime-lab.org) – Site de la Chaire FDD : [www.chairefdd.org](http://www.chairefdd.org)

Se rendre à l'ILB : <http://www.institutlouisbachelier.org/info.access.fr.html>

## **Contact : Damien Fessler**

IFD Université Paris Dauphine – Place du Maréchal de Lattre de Tassigny, 75016 Paris  
damien.fessler@dauphine.fr - téléphone : 01 44 05 44 53