

ED 544 : INTER-MED

AVIS DE PRESENTATION DE TRAVAUX EN VUE DE L'OBTENTION DU DOCTORAT

Madame SAFA BOUCHNAK EPOUSE : BOUCHNAK soutiendra sa thèse le **17 juillet 2024 à 14h00** à **Université de Perpignan Via Domitia 52 Avenue Paul Alduy 66860 Perpignan Cedex 09**, salle de réunion du conseil de la BU, un doctorat de l'Université de Perpignan Via Domitia, spécialité **Sciences de gestion**.

TITRE DE LA THESE : Fonctions de Distances et Sélection de Portefeuille : Une Approche Multifactorielle et Multi-moments

RESUME : La prise de décision en matière d'investissement demeure une préoccupation centrale dans les domaines de l'économie financière et de la gestion de portefeuille. Il s'agit ici d'étendre les méthodologies d'évaluation en explorant des critères multidimensionnels qui englobent des multi-facteurs, multi-moments ainsi que des moments partiels et généraux afin de mieux représenter la réalité des marchés et de répondre aux préférences des investisseurs. Dans un premier temps, nous étendons la shortage fonction à un espace multifactoriel par le biais de décomposition du risque. Cette extension permet d'obtenir une nouvelle représentation géométrique de la frontière, non paramétrique, capable de gérer deux facteurs du risque dans un espace tridimensionnel. Dans le même contexte, le Modèle d'Évaluation des Actifs Financiers multifactoriel qui repose sur la décomposition du rendement du portefeuille de marché, permet de capter la sensibilité des rendements des actifs au risque de marché multifactoriel et offre une représentation d'un hyperplan de marché. La shortage fonction s'étend également dans un cadre du MEDAF multifactoriel tenant compte du risque de marché multifactoriel ainsi que des actifs sans risque. L'application des shortage fonctions MMFV et MVSK dans un cadre dédié aux investisseurs amateurs de risque, afin de mieux appréhender l'impact de l'attitude de l'investisseur sur la performance du portefeuille. Enfin, les limites du problème de sélection sont repoussées en considérant les portefeuilles fortement efficaces, introduisant ainsi une nouvelle fonction de shortage générale dans un espace multidimensionnel de moments partiels et généraux.

Directeurs de thèse :

Walter BRIEC, - Université de Perpignan Via Domitia

Hervé BLANCHARD, Centre du Droit Economique et du Développement Yves Serra - Université de Perpignan Via Domitia

Laboratoire où la thèse a été préparée : Centre du Droit Economique et du Développement Yves Serra

Le jury sera composé de :

M. Jules SADEFKO KAMDEM, Professeur des universités, Université de Montpellier (**Rapporteur**)

M. Zhiyang SHEN, Professeur agrégé, IESEG - Paris (**Rapporteur**)

M. Walter BRIEC, Professeur des universités, Université de Perpignan Via Domitia (**Directeur de thèse**)

M. Hervé BLANCHARD, Professeur des universités, Université de Perpignan Via Domitia (**CoDirecteur de these**)

M. Kristiaan KERSTENS, Directeur de recherche, Université de Lille (**Examineur**)

M. Laurent CAVIGNAC, Maître de conférences, Université de Perpignan Via Domitia (**Examineur**)

M. Stéphane MUSSARD, Professeur, Université de Nîmes (**Examineur**)