

▼ Accès au(x) document(s)

Accéder au(x) document(s) :

 <https://docassas.u-paris2.fr/nuxeo/site/esupversions/3a780a1a-3785-4e9f-8650-f7180688e1ae>

 <https://docassascujas.u-paris2.fr/nuxeo/site/esupversions/3a780a1a-3785-4e9f-8650-f7180688e1ae> 

Ce document est protégé en vertu du Code de la Propriété Intellectuelle.

Modalités de diffusion de la thèse :

- **Thèse soumise à l'embargo de l'auteur : embargo illimité (communication intranet).**

▼ Informations sur les contributeurs

Auteur : [Samet \(Samet\), Nesrine](#)

Date de soutenance : 27-01-2011

Directeur(s) de thèse : [Lubochinsky Catherine](#)

Etablissement de soutenance : [Paris 2](#)

Ecole doctorale : [École doctorale des sciences économiques et gestion, sciences de l'information et de la communication \(Paris\)](#)

▼ Informations générales

Discipline : Sciences économiques

Classification : Economie

Mots-clés libres : Hedge funds, Persistance de la performance, Performance absolue, Crise financière

Mots-clés :

- Fonds spéculatifs - 1990-2020
- Crise économique (2008)
- Productivité du capital

Résumé : La recherche menée propose une contribution à l'analyse de la performance des hedge funds dans un contexte d'instabilité des marchés financiers. Ce travail de thèse tourne autour de deux axes de réflexions. Le premier axe se propose d'examiner la structure de dépendance entre les mesures alternatives de performance absolue, en mettant en évidence l'impact du changement de base de données et de période d'analyse sur le classement des indices. Dans ce cadre, nous proposons de comparer la performance de cinq indices de stratégies issus de trois différentes bases de données. L'analyse est effectuée sur trois périodes : une période avant crise, une période de crise et une période globale. Nous avons pu montrer que l'évaluation de la performance et la dépendance entre les indicateurs sont des éléments fortement sensibles à la période d'analyse. De plus, cette analyse confirme qu'il n'existe pas d'indice "universel" pouvant représenter l'univers des hedge funds. Le deuxième axe de réflexion est lié à l'analyse de la stabilité des performances des hedge funds sur trois horizons : le court terme, le moyen terme et le long terme. Il ressort de notre étude que la persistance des performances des hedge funds n'est pas un phénomène de long terme et que le niveau de persistance est fortement dépendant de la stratégie d'investissement et de l'indicateur de performance utilisé.

▼ Informations techniques

Type de contenu : Text

Format : PDF

▼ Informations complémentaires

Entrepôt d'origine : STAR : dépôt national des thèses électroniques françaises

Identifiant : 2011PA020004

Type de ressource : Thèse