

▼ Accès au(x) document(s)

Accéder au(x) document(s) :

 <https://docassas.u-paris2.fr/nuxeo/site/esupversions/cde96866-4097-4099-9065-e00065876000>

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

Modalités de diffusion de la thèse :

- **Thèse consultable sur internet, en texte intégral.**

▼ Informations sur les contributeurs

Auteur : [Fulli-Lemaire \(Fulli-Lemaire\), Nicolas](#)

Date de soutenance : 24-01-2013

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 : Economie

Classification : Economie

Mots-clés libres : Couverture Inflation, Allocation de portefeuille, Investissements alternatifs, Matières premières, Taux réels, Inflation sous-jacente, Global Macro, "Passage de l'inflation", Allocation stratégique, Assurance de portefeuilles

Mots-clés :

- Inflation
- Volatilité (finances)
- Gestion des actifs et passifs bancaires
- Crise économique (2008) - Influence
- Épargne
- Matières premières -- Prix
- Dettes publiques

Résumé : La disparitions graduelle des peurs liées à l'inflation pendant l'ère de la «Grande Modération» macroéconomique est aujourd'hui chose révolue : la crise financière américaine des «Subprimes», la «Grande Récession» ainsi que la crise des dettes souveraines qui s'en est suivie ont abouti à un nouvel ordre économique caractérisé par une volatilité accrue de l'inflation, un accroissement des chocs dans les prix des matières premières et une défiance envers la qualité de la signature de certains émetteurs souverains pour n'en mentionner que trois caractéristiques. De la réduction des émissions de titres souverains indexés sur l'inflation aux taux réels négatifs jusqu'à de très longues maturités, cette nouvelle donne tend à mettre en péril aussi bien les stratégies conventionnelles de couvertures inflation que les stratégies directionnelles purement nominales . Cette thèse a pour but d'investiguer les effets de ces évènements qui ont changé la donne macro-financière et d'évaluer leurs conséquences en terme de couverture inflation aussi bien dans la gestion actif-passif des investisseurs institutionnels que sur l'épargne des particuliers. Trois stratégies alternatives de couverture sont proposées pour y faire face.

▼ Informations techniques

Type de contenu : Text

Format : PDF

▼ Informations complémentaires

Entrepôt d'origine :  star
Identifiant : 2013PA020013
Type de ressource : Thèse