

Partie 2.

1. Pour chacun des trois groupes d'acteurs des marchés d'actions suivants :

- Averses au risque
- Neutres au risque
- Preneurs de risque,

Imaginez une règle de décision pour la passation des ordres d'achat et de vente de titres fondée sur les indicateurs calculés dans la question 3 de la première partie.

La règle sera écrite en langage naturel. Justifier le contenu de la règle, en utilisant pour chaque groupe d'acteurs un exemple d'institution financière.

2. Si l'application de ces règles est généralisée par des algorithmes, quelles sont les conséquences au niveau micro (pour les acteurs des marchés d'actions) et au niveau macro ? (250 mots +/- 10%).

3. Coder (excel ou python) les règles de décision et fournir une représentation graphique de leur application aux données utilisées dans la Partie 1.