

Compte rendu de réunion - Projet de fin d'étude

Présents :

- *Encadrant de projet : M. MARIE*
- *Mme BENHEBRI*
- *Mme CAZENAVE*

Ordre du jour : *Septième réunion de suivi de projet de fin d'études sur l'estimation du modèle de Black-Scholes.*

Durant la réunion, nous avons présenté notre préparation des diapositives de notre soutenance de mi-parcours. Nous avons pu procéder à la modification de certaines informations et validé l'ensemble de l'enchaînement suivant :

Nous commençons par une introduction générale sur le trading afin de déterminer le contexte de notre projet.

Puis, nous introduisons notre application : son interface et sa fonction.

Nous avons ensuite défini le terme « actif » et présenté le modèle de Black-Scholes.

Nous présentons :

- l'équation différentielle du modèle de Black-Scholes
- la solution de cette équation utilisée dans l'application ainsi que les paramètres mis en jeu. Ces derniers (Brownian motion, Risk-free rate, Volatility, Drift) sont décrits dans les diapositives suivantes illustrés par des captures d'écran correspondantes de notre application.

Nous ajouterons également un tableau récapitulatif du comportement des deux estimateurs (drift et volatility) selon l'intervalle de temps (T) et le nombre de subdivisions (n).

Nous avons déterminé au cours de la réunion que nous allons créer des mock-up qui seront introduits à la fin de la présentation. Ils exposeront les évolutions à réaliser sur notre application comme la modélisation sur des données réelles.

Nous avons également défini certaines précisions à faire figurer durant notre présentation :

- Le mouvement Brownien est un processus stochastique gaussien, c'est une estimation qui dépend du temps et du hasard. La loi du processus est donc gaussienne.
- Le « Risk-free rate » est le paramètre de tendance de l'équation stochastique.
- La volatilité influe sur la partie stochastique de l'équation (bruit).
- Le « drift » (la tendance) influe sur la partie déterministe de l'équation.