

Spécifications du composant 6

Constructeur de chemin

Groupe 4
Magali BIT
Laurent MARY
Rémy MILIA

Version doc	Date	Auteur(s)	Modifications
1.0	21/02/2015	Magali BIT Laurent MARY Rémy MILIA	Version initiale
1.1	14/03/2015	Laurent MARY	Précisions dans l'enchaînement des appels
1.2	04/04/2015	Magali BIT Laurent MARY Rémy MILIA	Signatures des fonctions Valeurs de retours attendues (fonctionnement nominal et cas d'erreurs)
1.3	11/04/2015	Laurent MARY	Petite precision dans l'appel vers le GNA Gaussien Ajout de headers de fonctions à des fins de test
1.4	14/04/2015	Laurent MARY	Ajustement pour l'appel au composant 3
1.5	15/04/2015	Laurent MARY	Précisions dans l'enchaînement de appels

1. Contexte

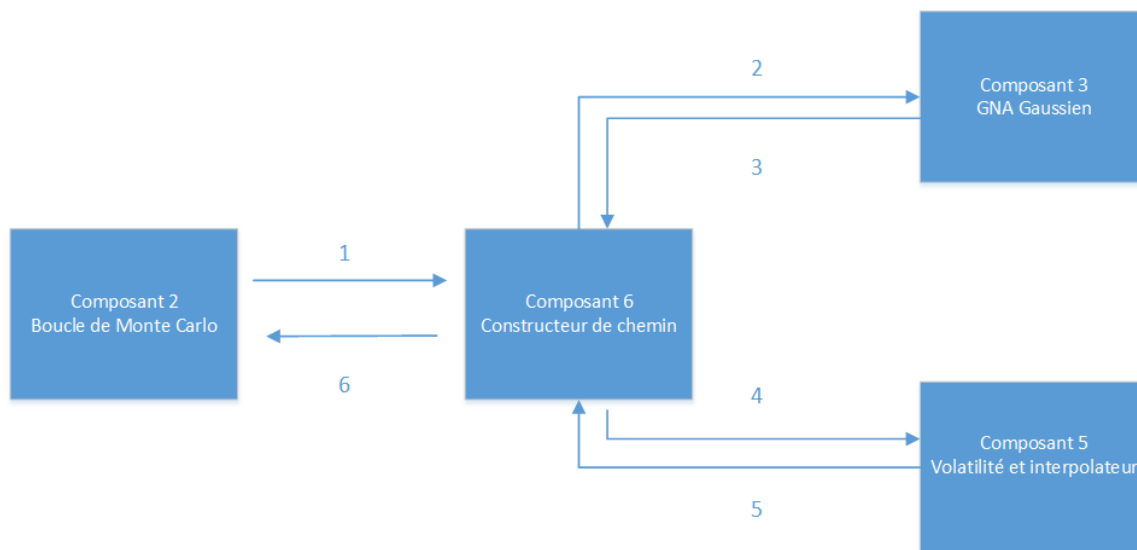
L'objectif de cette spécification est de décrire les fonctionnalités et le comportement attendu d'un composant n°6 « Constructeur de chemin » qui sera compilé sous forme d'une DLL et qui sera utilisé dans le cadre d'une application permettant le pricing d'options (européennes, américaines ou bermudéennes).

2. Objectif du composant

Le composant « Constructeur de chemin » devra être capable à partir du spot de départ S_0 et de la maturité T de fournir un vecteur de taille $size$ (vecteur allant de 0 à $T-1$) correspondant à la valeur estimée de l'actif sous-jacent pour chaque jour de cotation.

3. Fonctionnement

a. Enchaînement des appels



1. Le composant « Constructeur de chemin » est appelé par le composant « Boucle de Monte Carlo », ce dernier lui fournit en paramètre la valeur du spot de départ S_0 et la maturité T attendue (par défaut 504 jours = 252 jours annuels de cotation * 2 ans)

2. Le « Constructeur de chemin » appelle le « GNA Gaussien » (préalablement initialisé par l'interface XLL) avec la fonction double normalRandom(504)

3. Le « GNA Gaussien » suite à l'appel précédent lui renvoie un vecteur de variables aléatoires suivant une loi normale gaussienne de moyenne 0 et de variance 1 qu'on nommera $N_t \forall t \in$

$N^* \cap [0; T - 1]$ T étant la date de maturité exprimée en jours (les différentes valeurs sont donc stockées dans un `vector<double>` N de taille $T=504$).

4. Le « Constructeur de chemin » interroge le composant « Volatilité et interpolateur » par le biais de la fonction double `getLocalVol(double strike, double maturity)`, il lui fournit en paramètre le strike S_t (en unité de 1) et la maturité t . Cet appel sera répété autant de fois qu'il y a de jours de cotations soit $T (=504)$ fois.

5. Le « Constructeur de chemin » récupère la volatilité locale σ_t en t (t désignant le temps courant) et la stocke dans un `vector<double>` σ (qui a une taille de $T=504$).

6. Le module « Constructeur de chemin » renvoie au module « Boucle de Monte Carlo » un vecteur contenant les valeurs estimées du sous-jacent pour chaque jour de cotation.

a. Calcul de la valeur du sous-jacent en t

La valeur du sous-jacent S en $t+1$ dépend de la valeur calculée sous-jacent en t , de la volatilité locale σ_t et de la variable aléatoire N_t .

La formule permettant de calculer le prix du sous-jacent est la suivante :

$$S_{t+1} = S_t \left(1 + \frac{\sigma_t}{\sqrt{252}} N_t \right)$$

La valeur t correspond à fois au temps et à la position dans le vecteur généré.

4. Header

Ce composant met à disposition une fonction polymorphe permettant d'obtenir un chemin (vecteur de « double » de taille $T + 1$, T désignant la maturité) à partir d'un spot de départ et d'une maturité :

`vector<Double> getChemin()`

Le spot de départ vaut 100 et la maturité sera de 504 jours de cotation (le vecteur renvoyé aura donc 505 valeurs, la première valeur du vecteur étant le spot et la dernière étant la valeur du sous-jacent à maturité).

Les fonctions suivantes sont également à implémenter à des fins de test :

`Vector<double> getN()` ; // renvoie le tableau N (vecteur de variables aléatoires suivant une loi $N(0,1)$)

`Vector<double> getSigma()` ; // renvoie le tableau σ (volatilité locale en t)

5. Cas d'erreurs

Dans tous les cas, lorsque le composant rencontre une erreur, il renvoie (« throw ») une chaîne de caractères :

Tableau 1 Correspondance entre type d'erreur et valeur renvoyée

Libellé de l'erreur	Code d'erreur
Spot de départ (strike) négatif ou nul (non respect de l'hypothèse log-normale)	« valeur_neg : 0 »
Spot de départ (strike) trop grand	« valeur_big : 0 »
Maturité négative ou nulle	« valeur_neg : 504 »
Taille du vecteur renvoyée par le GNA gaussien incorrecte	« invalid_size : [size] » (remplacer size par la taille du vecteur renvoyé)
Au moins une valeur renvoyée par le GNA gaussien n'est pas comprise entre 0 et 1	« valeur_gna : [indice] » (remplacer indice par l'indice dans le vecteur N où la condition n'est pas respectée)
Le prix S_t du sous-jacent est négatif à une valeur t donnée	« valeur_neg : [indice] » (remplacer indice par l'indice dans le vecteur S où la condition n'est pas respectée)

On remarquera que dès le composant rencontre une erreur, il se termine immédiatement et renvoie le code erreur correspondant.