

Modèle de Cox-Ross-Rubinstein

Bibliographie annotée

Alexis VO

Université Paris-Saclay
École polytechnique

10 juin 2025

Cette bibliographie annotée présente les références que j'ai utilisé dans le cadre de mon stage au CMAP de l'Ecole polytechnique. Chaque référence est suivie d'une brève annotation qui résume son contenu et sa pertinence pour le sujet traité.

Table des matières

| | |
|------------------------|----------|
| Renaud Bourles | 3 |
| Isabelle Bajoux | 3 |
| Wikipedia | 3 |
| Wikipedia | 3 |
| Investopedia | 3 |

Renaud Bourles *Chapitre 9 - Le modèle de Cox-Ross-Rubinstein*. Mathematics for finance (2008-2010). 1st year Master Finance. Probabilités discrètes et modèles en temps discret. [Consulter](#).

- Evaluation des options dans un cadre discret puis continu.
- Application à l'évaluation des options européennes et américaines, call/put.
- Découverte du modèle à une et deux périodes.
- Stratégie de couverture et absence d'arbitrage.
- Généralisation à n périodes.

Bonne lecture introductive qui plonge instantanément dans le sujet.

Isabelle Bajoux *Gestion de portefeuille dans un modèle binomial*. Annale d'économie et de statistique, n°13, Jan-Mar 1989, p.49-76 (28 pages). [Consulter](#).

- Modélisation binomiale pour les actifs financiers.
- Construction et gestion de portefeuilles.
- Équilibre rendement-risque.
- Absence d'arbitrage et valorisation des options.

Lecture similaire à celle de Renaud Bourles, mais plus orientée vers la gestion de portefeuille.

Binomial options pricing model *Wikipédia*. The Free Encyclopedia. [Consulter](#).

- Présentation du modèle binomial dit de *Cox-Ross-Rubinstein*.
- Explication des concepts clés : arbres binomiaux, évaluation des options, avec formules associées.
- Comparaison avec d'autres modèles d'évaluation des options, notamment Black-Scholes.

Lecture active pour une vue d'ensemble du modèle. Bien pour les concepts de base et les applications.

Évaluation d'option *Wikipédia*. The Free Encyclopedia. [Consulter](#).

- Résumé clair et efficace de l'évaluation d'options.
- Définitions, valeur intrinsèque, valeur temps.
- Très clair, cet article est à lire pour mieux comprendre CRR.

Court article qui résume bien l'évaluation d'une option, simple et efficace pour bien comprendre CRR. Sa version anglaise est plus détaillée : [Consulter](#)

Investopedia *Dictionnaire des termes financiers* [Consulter](#).