



IFT 6521-A-H23

Projet Final

Eric-Omer K. SEGLA

Problème Étudié et Faits marquants

Résolution de problème intergénérationnel liés aux financement des fonds de pensions

- Maximisation du profit d'un portefeuille de couverture de risque d'un fonds de pension pour financer la retraite des adhérents.
- Le portefeuille est constitué d'une option d'achat et d'une option de vente et donne le droit et non l'obligation au fonds de pension de le vendre à un prix favorable et bénéfique fixé avant la date d'échéance.

Faits marquants de l'études

- Temps d'arrêt optimal
- Méthode exacte : [chainage arrière](#) et méthode approximatif : [Longstaff et Schwart \(2001\)](#)
- Les maturités considérées sont : 18; 72; 180.
- Le cout optimal pour la méthode exacte est généralement supérieur à celui obtenu pour la méthode approximative pour toutes les maturités (petite, moyenne ou grande).

Problème Étudié et Faits marquants

Résolution de problème intergénérationnel liés aux financement des fonds de pensions

- Maximisation de profit d'un portefeuille de couverture de risque d'un fonds de pension pour financer la retraite des adhérents
- Le portefeuille est constitué d'une option d'achat et d'une option de vente et donne le droit et non l'obligation au fonds de pension de le vendre à un prix favorable et bénéfique fixé avant la date d'échéance.

Faits marquants de l'études

- La marge d'erreur pour la petite maturité est plus grande et se réduit au fur et à mesure que la maturité augmente.
- Pour le temps d'arrêt optimal, le constat est le même que le coût optimal mais converge par endroit vers la même valeur. Il faut constater que plus on simule plus les deux (02) courbes du temps d'arrêt optimal chevauchent entre elles.



Merci