

Données haute fréquence

Analyse et modélisation statistique multi-échelle de séries chronologiques financières

Cours de Master - Paris 6

Transparents de la Partie V :
Saisonalité de la volatilité

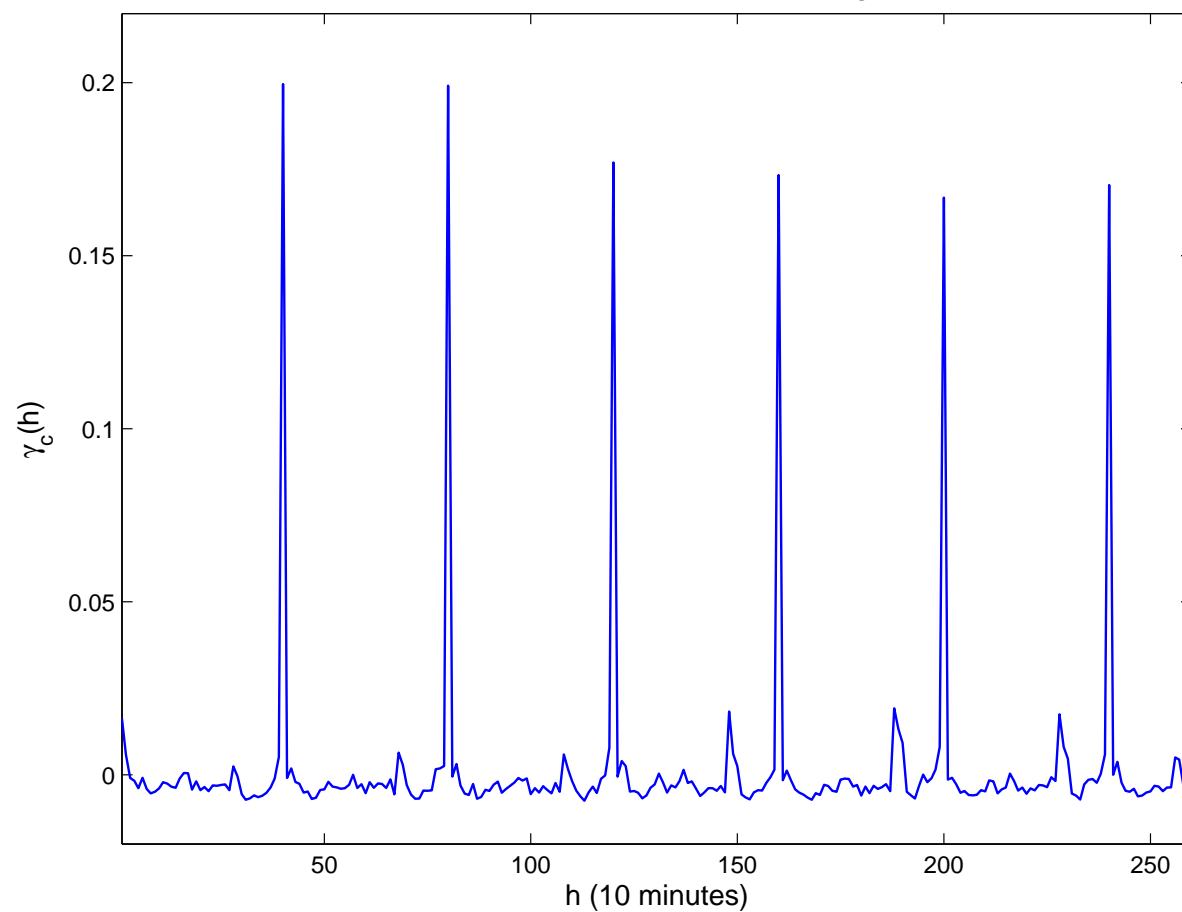
Emmanuel Bacry

Centre de Mathématiques Appliquées

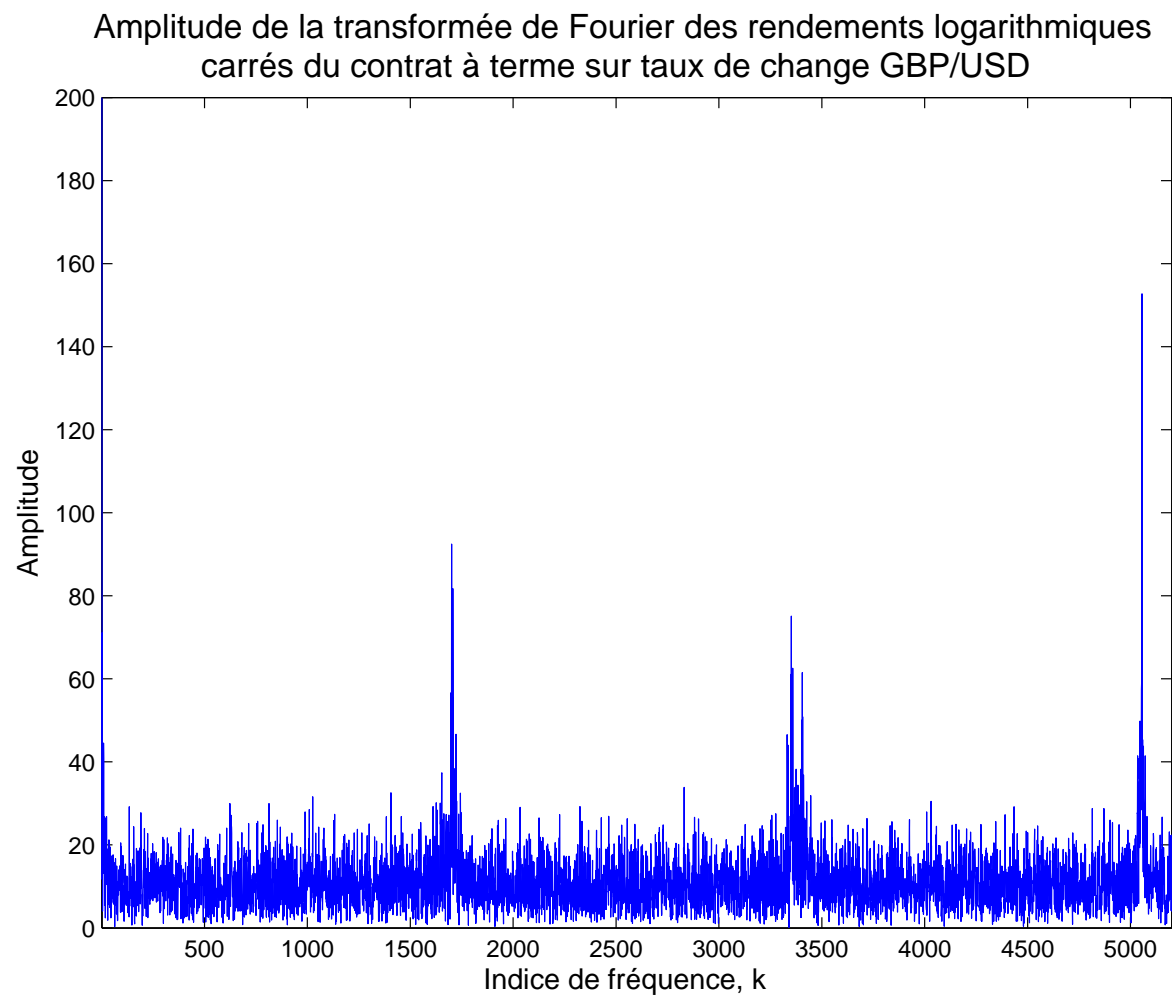
Ecole Polytechnique

emmanuel.bacry@polytechnique

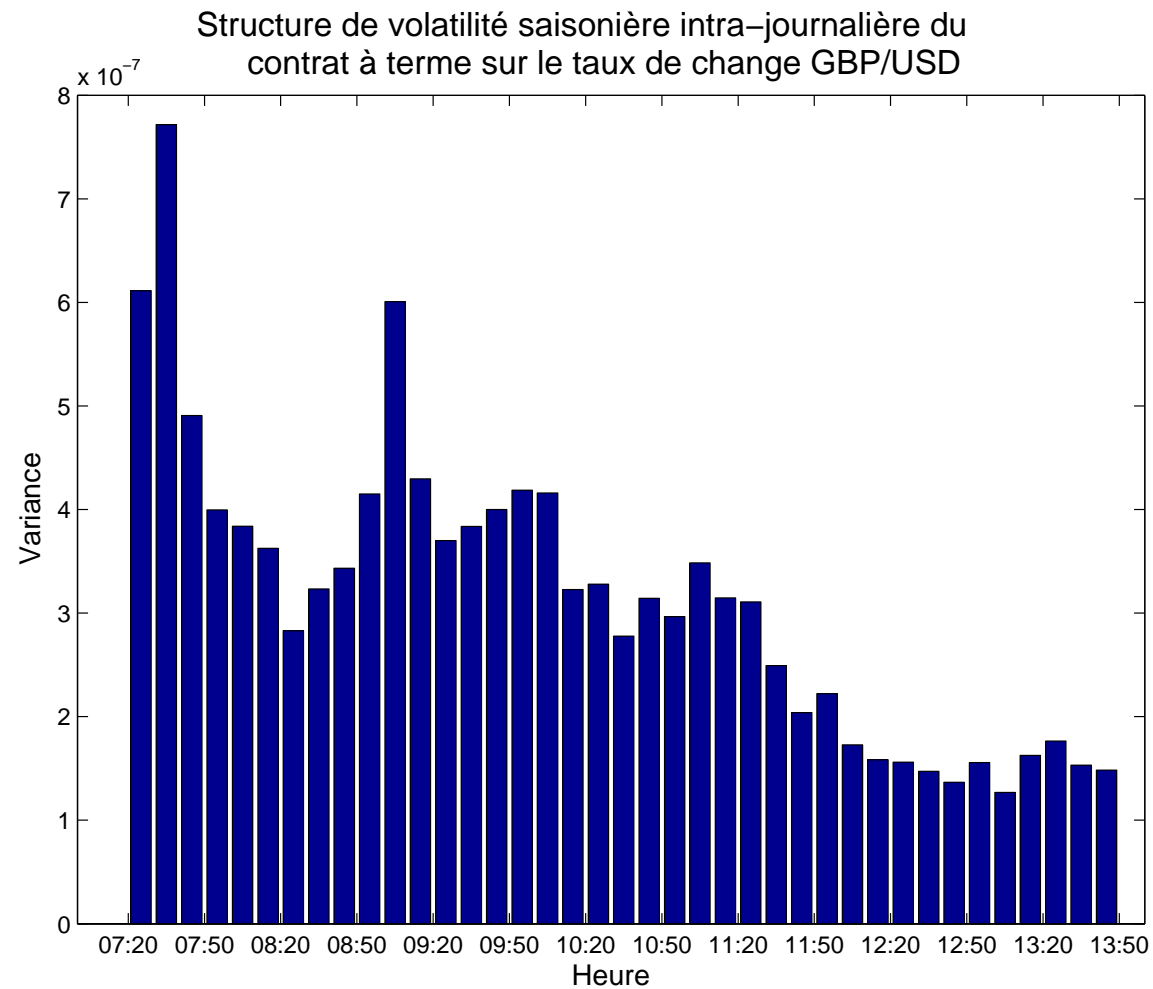
Fonction d'autocorrélation empirique des rendements logarithmiques
carrés du contrat à terme sur taux de change GBP/USD



Thèse Alexei Kozhemyak
CMAP - Ecole Polytechnique 2007

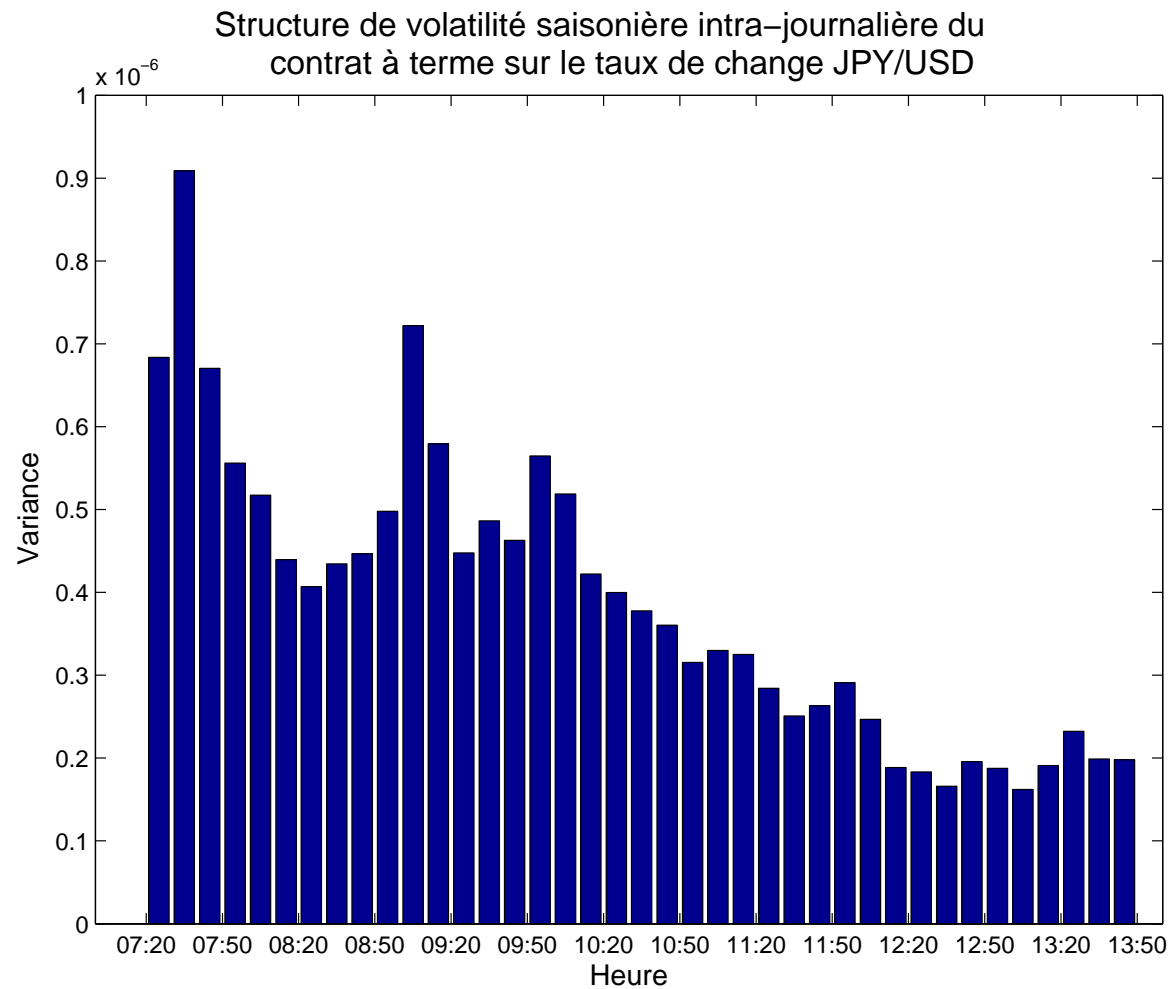


Thèse Alexei Kozhemyak
CMAP - Ecole Polytechnique 2007



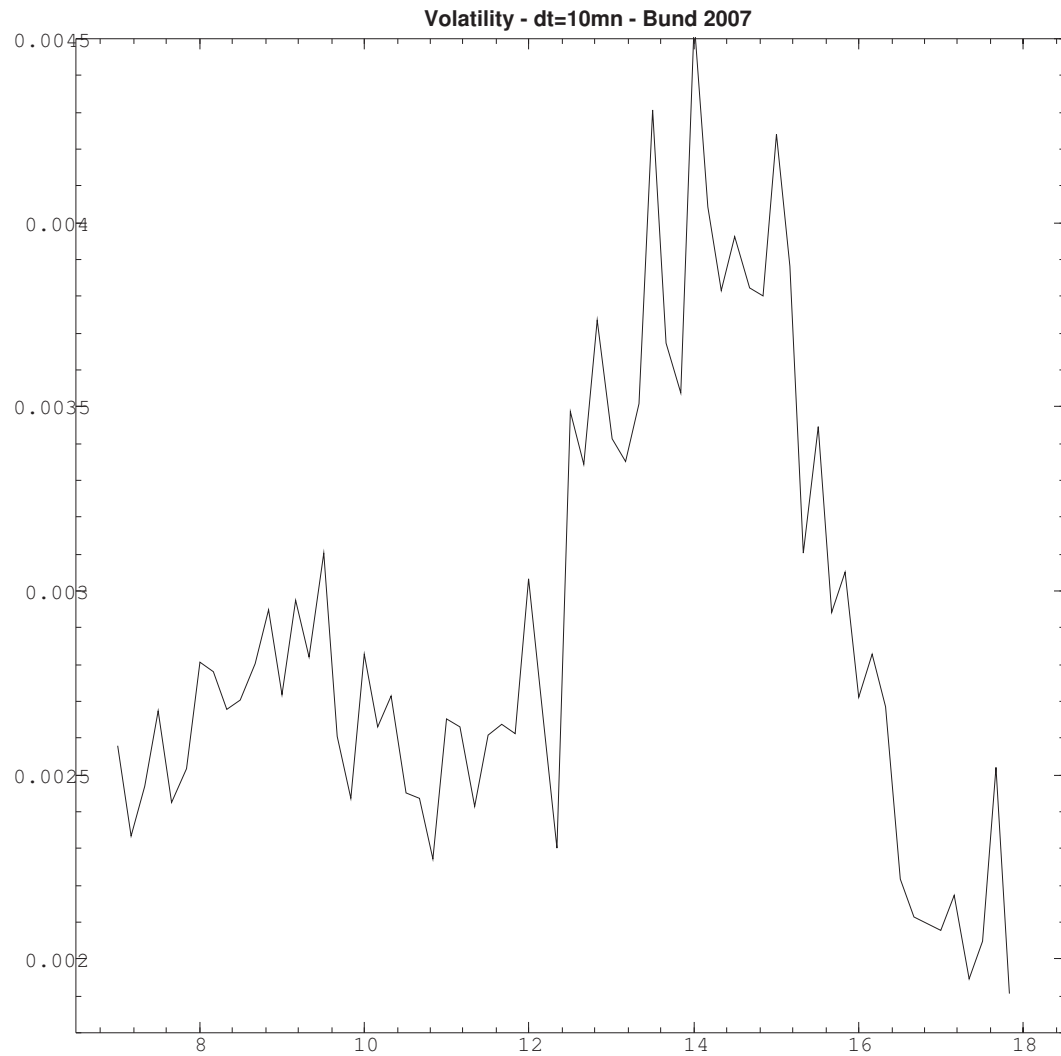
Thèse Alexei Kozhemyak

CMAP - Ecole Polytechnique 2007



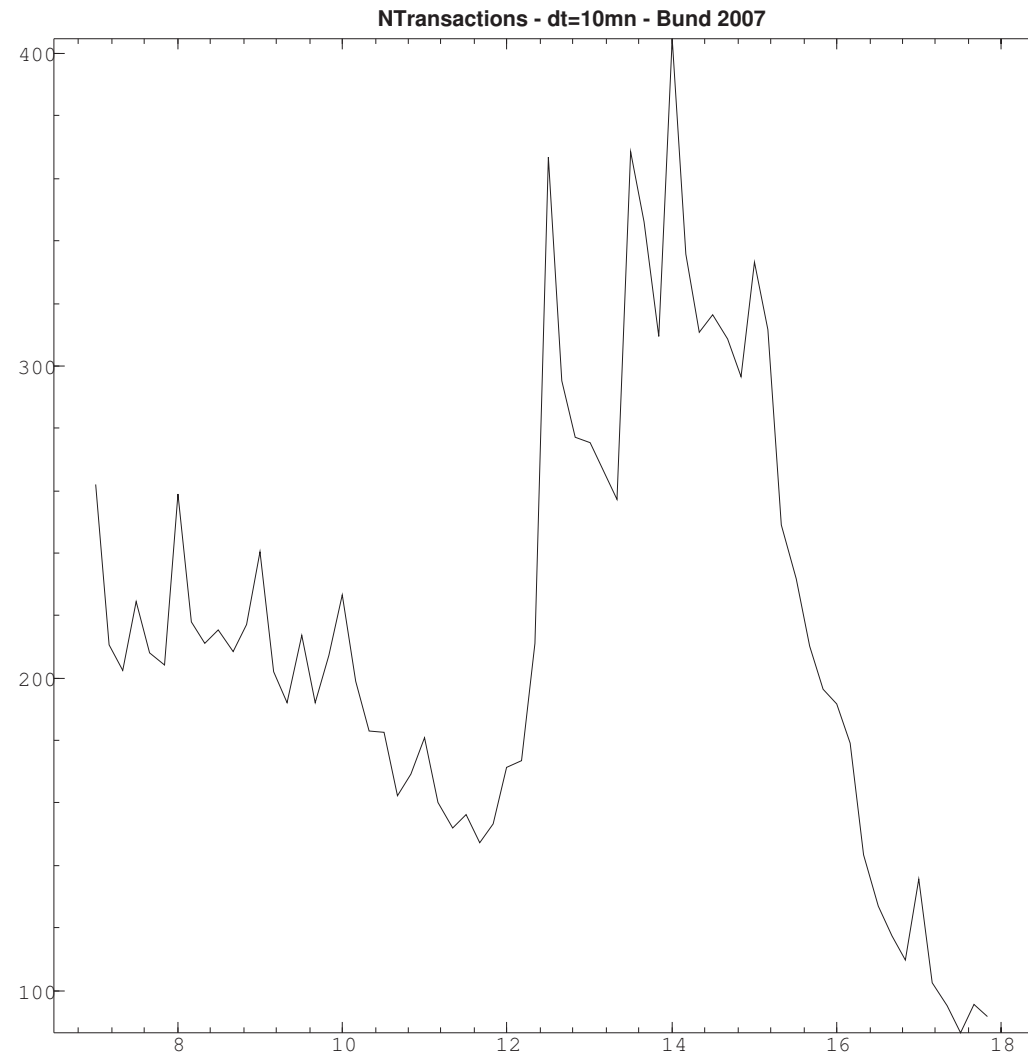
Thèse Alexei Kozhemyak

CMAP - Ecole Polytechnique 2007



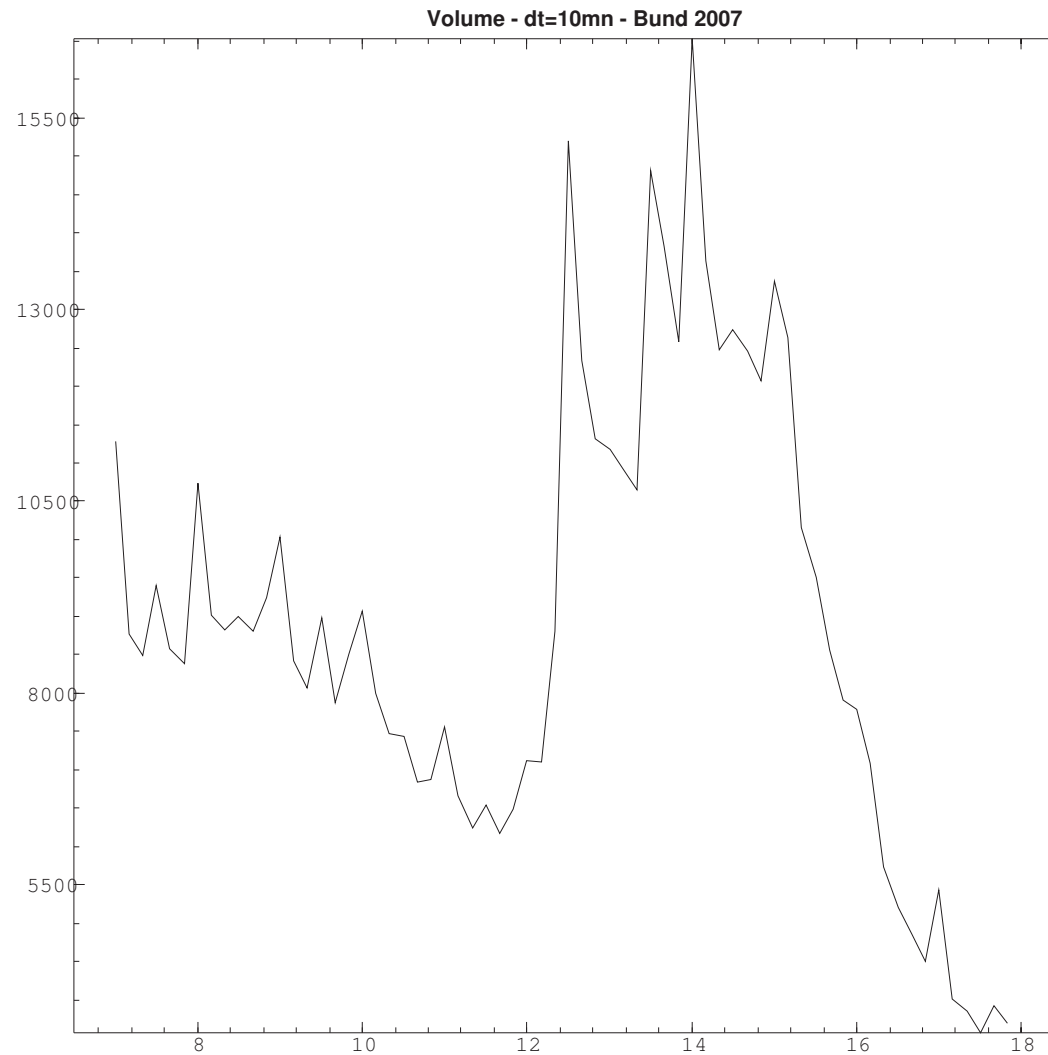
Futur sur Bund : 2007

Données BNP-Paris Bas FIRST-ETG, Londres.



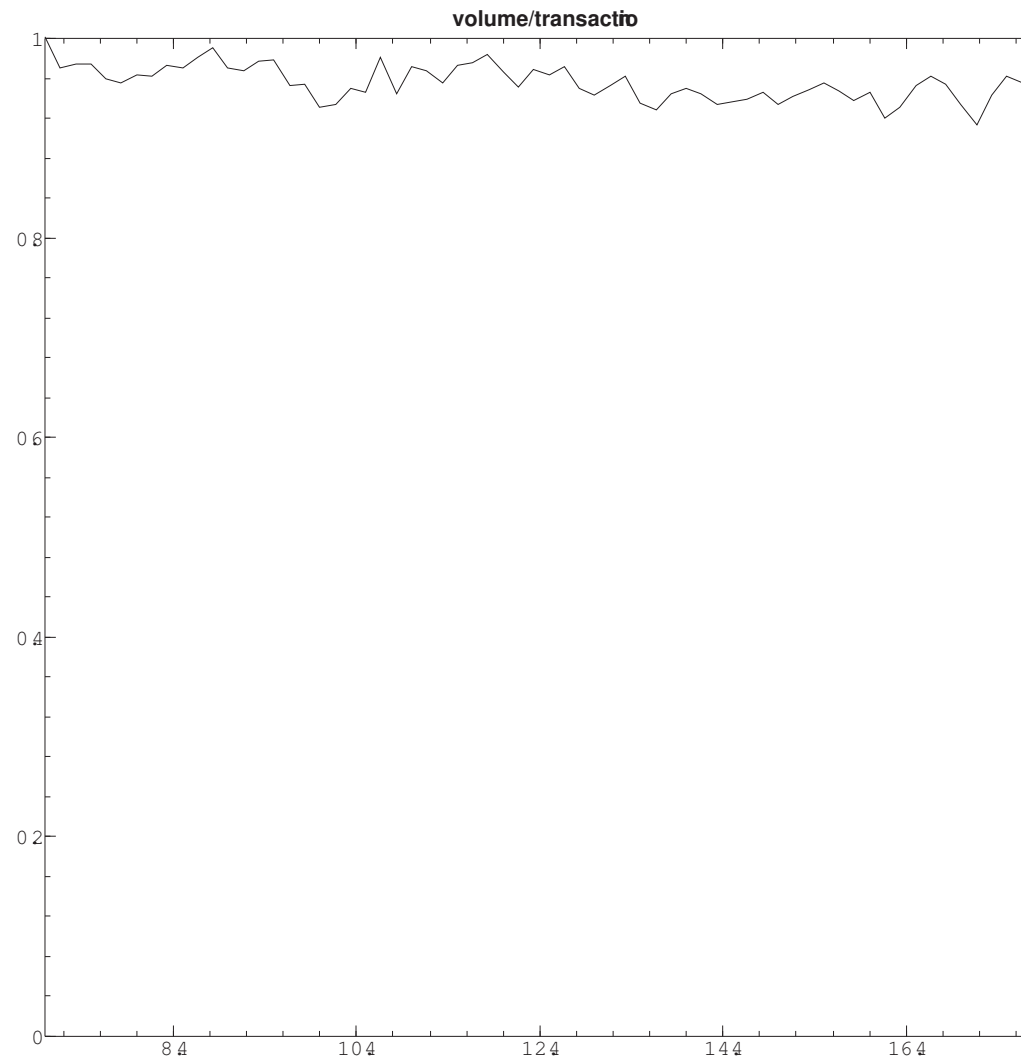
Futur sur Bund : 2007

Données BNP-Paris Bas FIRST-ETG, Londres.



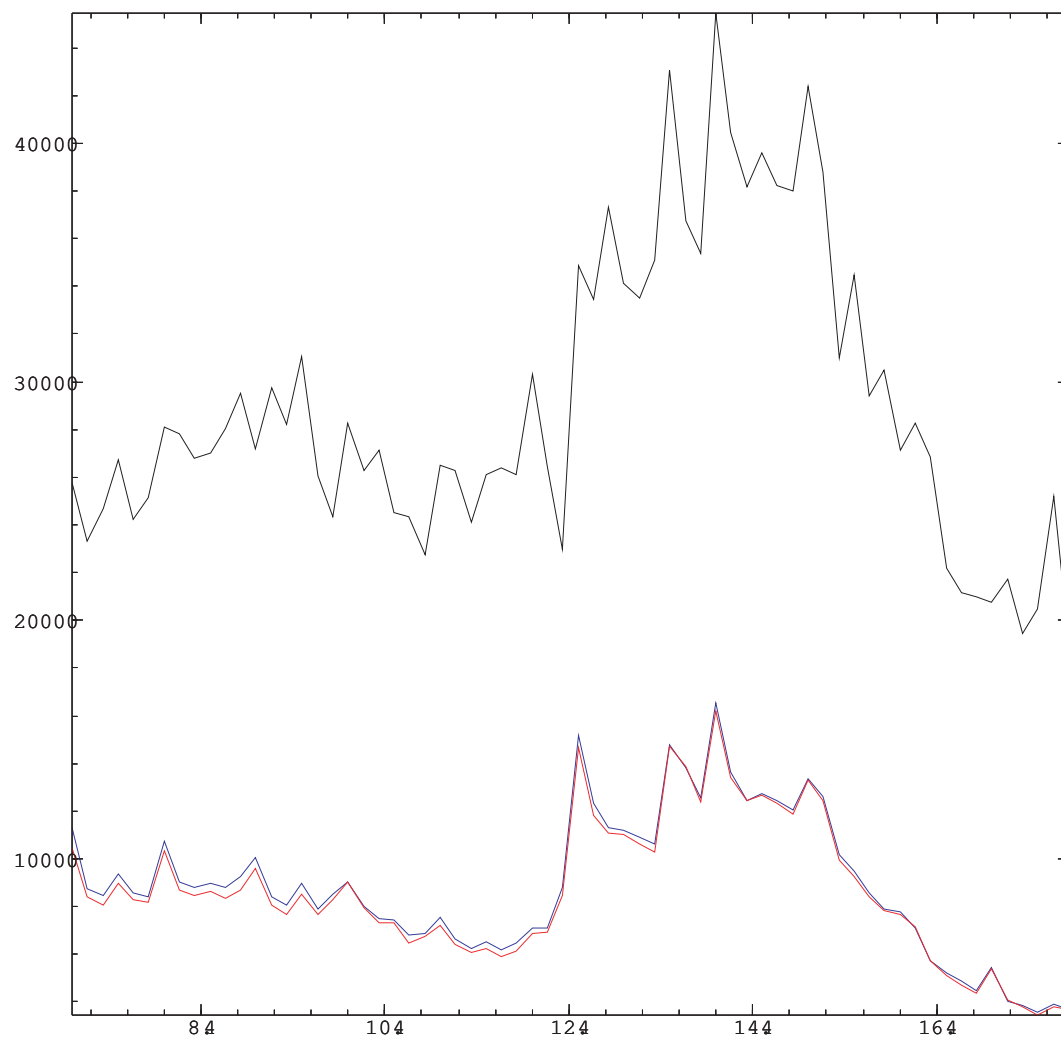
Futur sur Bund : 2007

Données BNP-Paris Bas FIRST-ETG, Londres.



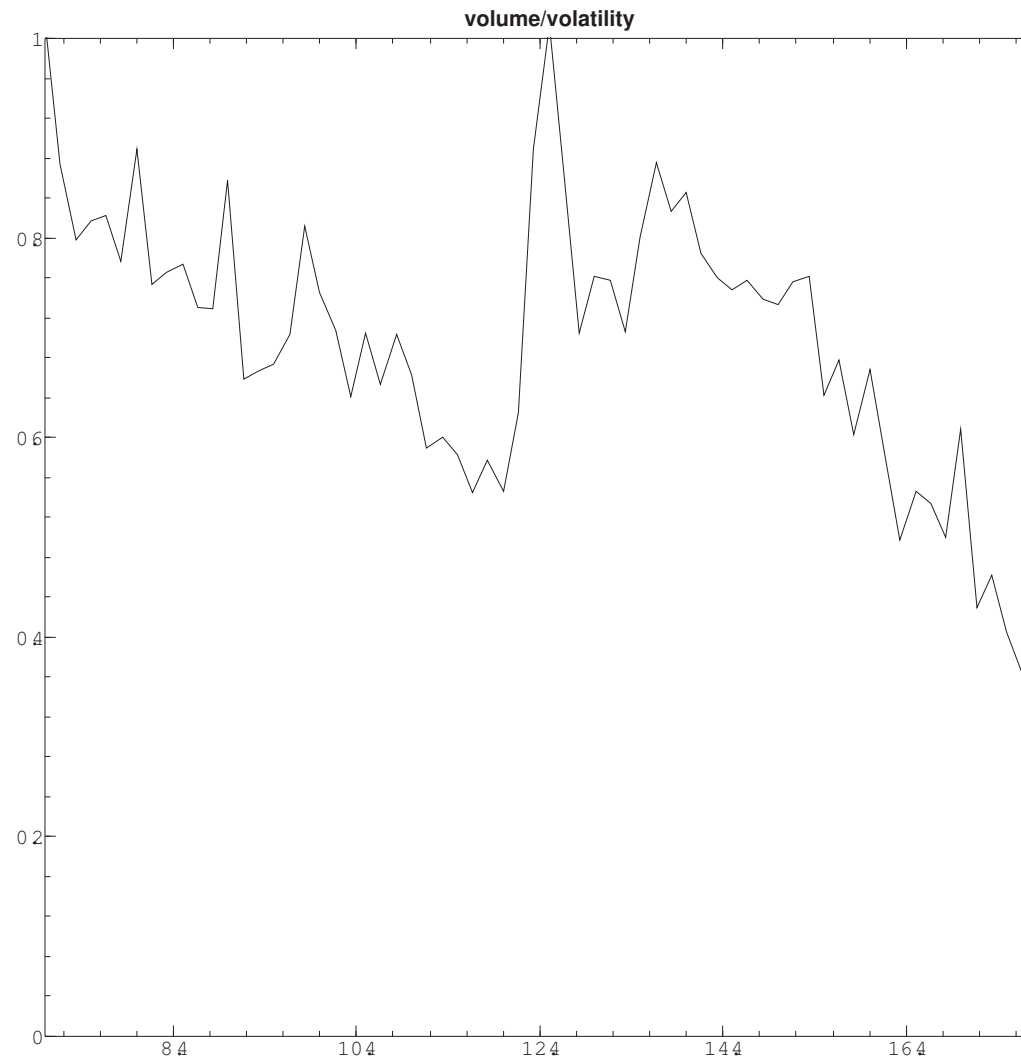
Futur sur Bund : 2007

Données BNP-Paris Bas FIRST-ETG, Londres.



Futur sur Bund : 2007

Données BNP-Paris Bas FIRST-ETG, Londres.



Futur sur Bund : 2007

Données BNP-Paris Bas FIRST-ETG, Londres.

	$\hat{\sigma}^2_n / \hat{\sigma}^2$	$\hat{\sigma}^2_w / \hat{\sigma}^2$	$\hat{\sigma}^2_{jf} / \hat{\sigma}^2$	$\hat{\sigma}^2_{lw} / \hat{\sigma}^2$
GBP/USD	0.517	0.520	0.629	1.495
JPY/USD	0.590	0.770	1.055	1.186
CHF/USD	0.448	0.542	0.654	1.272

TAB. 1 – ”Durées empiriques” (en jours ouvrés) des différentes périodes : nuits (”n”), week-ends (”w”), jours fériés (”jf”) et longs week-ends.

Thèse Alexei Kozhemyak

CMAP - Ecole Polytechnique 2007