

A T E L I E R G E S T I O N S T R U C T U R E E

Nous reprenons l'exemple du cours :

- Horizon de gestion égal à 2 ans
- Discrétisation trimestrielle
- Scénario déterministe de l'action
- Garantie à 100% du capital initial du portefeuille
- Taux d'intérêt supposé constant et égal à 2% par an (tester avec des taux différents dans la suite)
- Pas de coûts de transaction

1. **Structures OBPI**

Déterminer à partir de 3 scénarios action (flat et volatil, hausse et krach), les 3 structures OBPI suivantes :

- i. OBPI call avec une volatilité de 15% et un strike de 100
- ii. OBPI call avec une volatilité de 40% et un strike de 100

2. **Structure CPPI**

Déterminer à partir de 3 scénarios action (flat et volatil, hausse et krach), les structures CPPI suivantes :

- i. Multiplicateurs de 5 et de 20
- ii. Tolérances de 0% et de 10%