

GTT - 19 janvier 2012

Sophie Laruelle

Distance optimale de placement d'ordres limites
(<http://hal.archives-ouvertes.fr/ccsd-00650314/en/>)

Cet exposé présente une procédure stochastique récursive sous contraintes pour trouver la distance optimale à laquelle un agent doit poster son ordre pour minimiser son coût d'exécution. Nous montrons la convergence p.s. de l'algorithme sous des hypothèses sur la fonction de coût et donnons des critères pour les praticiens sur les paramètres du modèle qui assurent la convexité et la décroissance à l'origine de la fonction de coût (utilisant notamment un principe de co-monotonie pour les diffusions unidimensionnelles). Nous illustrons nos résultats par des expériences numériques avec des données simulées mais aussi en utilisant des données de marché.