

SÉMINAIRE QUANTACT

Clarence Simard

Université de Montréal

Méthode d'estimation de la volatilité réalisée pour des données à hautes fréquences

Résumé: La volatilité réalisée est une mesure empirique de la variabilité des rendements. Bien que la volatilité réalisée soit un concept théorique simple, l'estimation de cette mesure est rendue difficile par la présence de bruit sur les données observées. Malgré la disponibilité de données à hautes fréquences, la pratique courante est d'utiliser des observations suffisamment espacées dans le temps pour diminuer l'impact du bruit, rejetant ainsi plusieurs observations. Nous allons étudier une méthode d'estimation qui corrige l'erreur causée par le bruit permettant ainsi d'utiliser toute l'information provenant des données à hautes fréquences. Cette méthode est tirée des travaux de Zhang, Mykland et Aït-Sahalia (2005).

Vendredi 19 octobre 2012, 13:30-14:30

PK-5115

Département de mathématiques, UQAM

Horaire du séminaire: www.math.uqam.ca/~renaudjf/seminaires.html