

AHMED Nouredine

Efficiencce du marché de change et cointégration : cas de l'euro

Dans ce papier je vais vérifier l'hypothèse d'efficience du marché de change en utilisant la théorie de la cointégration sous ses deux versions (Engle-Granger et Johansen). Les données sont quotidiennes et concernent les taux de change euro-dollar et euro-yen. L'hypothèse d'efficience est souvent rejetée et on ne peut prévoir le taux futur comptant à partir du taux à terme que pour des horizons très courts.