

Structure multifractale des taux de change USD/FF, USD/GB, USD/Euro et USD/Yen

FILLOL Jérôme

L'approche multifractale en finance a fait dernièrement l'objet de nombreux développements théoriques que l'on doit principalement à Mandelbrot et alii (1997a, b, c). Dans cet article, nous présentons la modélisation fractale en exposant la théorie et les méthodologies, puis, nous effectuons une application sur les séries de taux de change USD/FF, USD/GB, USD/Euro et USD/Yen, nous amenant à conclure au caractère multifractal de ces derniers. De plus, nos estimations des spectres multifractals nous permettent de simuler des séries exhibant les mêmes propriétés que celles observées sur les taux de change.
