

Modèle financier en temps discret : le modèle binomial.

Julie Gamain

16 mai 2025

Le rôle des acteurs financiers tels que les traders, les gestionnaires de portefeuilles est de réaliser des profits, à partir d'une mise de départ, en investissant sur des actifs financiers risqués cotés en Bourse. Pour limiter les risques, les investisseurs peuvent acheter (ou vendre) des options d'achat (ou de vente) qu'on appelle couramment les call (ou put respectivement). Cela leur permet de parier à la hausse ou à la baisse du prix d'un actif financier sur une échéance donnée. Le rôle des mathématiques financières est alors de calculer le prix de ces options à un temps donné compris entre l'instant initial et l'échéance à partir d'une modélisation du prix de l'actif. Dans cet exposé, nous présenterons le plus simple modèle de marché financier en temps discret, à savoir le modèle binomial. Cela nous permettra de donner le prix des produits dérivés et de fournir une stratégie de couverture.