

# Revue d'économie politique



## Non linéarités sur les marchés financiers

**Sandrine Lardic, Valérie Mignon**

Introduction générale : l'importance des non linéarités sur les marchés financiers

**Gilles Dufrénot, Vélayoudom Marimoutou, Anne Péguin-Feissolle**

Modeling the volatility of the US S&P 500 index using an LSTGARCH model

**Frédérique Bec, Mélika Ben Salem**

L'ajustement à seuil des processus cointégrés : Que sait-on des modèles à trois régimes ?

**Bertrand Maillet, Madalina Olteanu, Joseph Rynkiewicz**

Caractérisation des crises financières à l'aide de modèles hybrides (HMC-MLP)

**Catherine Aaron, Sébastien Galanti, Yamina Tadjeddine**

La gestion collective dans un marché agité : la dynamique des styles à partir des cartes de Kohonen

**Marie Brière, Kamal Chancari**

Perception des risques sur les marchés construction d'un indice élaboré à partir des smiles d'options et test de stratégies

**Stéphane Mussard, Virginie Terraza**

Méthode de décomposition de la volatilité d'un portefeuille : une nouvelle approche d'estimation des risques par l'indice de Gini

*Modélisation de la volatilité de l'indice américain S&P 500 par un modèle LSTGARCH*

*Threshold adjustment of cointegrated process: What do we know about three-regime models?*

*Characterization of financial crisis with hybrid HMC-MLP models*

*Asset management in turbulent markets analysing investment styles dynamics*

*Risk perception on financial markets, construction of an indicator based on options smiles and test of strategies*

*Decomposition methods of a portfolio volatility: a new approach for risk estimations using the Gini index*

## SOMMAIRE

**Non-linéarités sur les marchés financiers**

Sous la direction de Sandrine Lardic et Valérie Mignon

**Sandrine Lardic, Valérie Mignon**

Introduction générale :

l'importance des non-linéarités sur les marchés financiers ..... 439

**Gilles Dufrénot, Vêlayoudom Marimoutou, Anne Péguin-Feissolle**Modeling the volatility of the US S&P 500 index using an LSTGARCH  
model ..... 453*Modélisation de la volatilité de l'indice américain S&P 500 par un modèle  
LSTGARCH***Frédérique Bec, Mélika Ben Salem**

L'ajustement à seuil des processus cointégrés :

que sait-on des modèles à trois régimes ? ..... 467

*Threshold adjustment of cointegrated processes :  
what do we know about three-regime models ?***Bertrand Maillet, Madalina Olteanu, Joseph Rynkiewicz**Caractérisation des crises financières à l'aide de modèles hybrides  
(HMC-MLP) ..... 489*Characterization of financial crisis with hybrid HMC-MLP models***Catherine Aaron, Sébastien Galanti, Yamina Tadjeddine**La gestion collective dans un marché agité : la dynamique des styles à  
partir des cartes de Kohonen ..... 507*Asset management in turbulent markets analysing investment styles  
dynamics***Marie Brière, Kamal Chancari**Perception des risques sur les marchés, construction d'un indice élaboré à  
partir des smiles d'options et test de stratégies ..... 527*Risk perception on financial markets construction of an indicator based on  
options smiles and test of strategies***Stéphane Mussard, Virginie Terraza**Méthodes de décomposition de la volatilité d'un portefeuille  
une nouvelle approche d'estimation des risques par l'indice de Gini ..... 557*Decomposition methods of a portfolio volatility a new approach for risk  
estimations using the Gini index*