

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

Paris, le 5 mars 2010

Marchés fractals : stratégies d'investissements

HAYEK Yasmine

270 pages, 19 euros

Édité par les Editions Connaissances et Savoirs

Les outils de prévision économiques et financiers ne suffisent pas à anticiper les marchés : l'évaluation est déterminée par des paramètres instables tels que les espoirs et les craintes, les catastrophes naturelles, ou encore les inventions et évolutions

Comme tout système naturel, le système financier n'est donc pas stable : il évolue suivant une dynamique non linéaire, caractérisée par sa persistance et ses sauts déstabilisants qui apparaissent essentiellement en relation avec des mécanismes auto-renforcés, dont notamment les effets « mémoire ».

C'est en identifiant la nature fractale des séries financières que l'on va reconnaître un certain ordre dans la complexité du système financier et le processus chaotique qui le génère.

Le concept du Noisy Chaos considère les approches financières traditionnelles en tant que cas particuliers d'une dynamique plus générale engendrée par le comportement des différentes catégories d'intervenants les mettant en œuvre. Dans ce processus, le déterminisme local ou partiel s'introduit par l'identification d'effets mémoires à court et à long terme. Quant à l'imprévisibilité, elle s'introduit par la reconnaissance de la sensibilité du système aux conditions initiales et par l'identification d'un processus d'entropie qui évolue en parallèle avec le processus L-stable.

On peut dorénavant se servir de l'instabilité des marchés financiers comme d'un instrument de gestion stratégique tout en tenant compte de la possibilité d'erreur dans nos systèmes de gestion des risques.

Diplômée de l'Université Paris IX Dauphine, Yasmine Hayek Kobeissi détient un Doctorat d'État en gestion. Elle vit actuellement à Londres et travaille sur les marchés financiers depuis 1995. Marchés fractals est une conviction qu'elle voudrait partager afin d'élucider la logique financière.

