

MODELE PROPRIETAIRE

INDICATEUR DE RISQUE

Ce modèle est un modèle quantitatif d'aide à la prise de décision basé sur la volatilité. Le modèle a pour but d'évaluer le stress présent sur les marchés financiers. L'indice de référence est le S&P 500.

Lecture du modèle :

Risque ON : Indicateur supérieur à 0.5
Warning (hausse des tensions) : Indicateur en dessous de 0.5
Risque OFF : Indicateur à 0

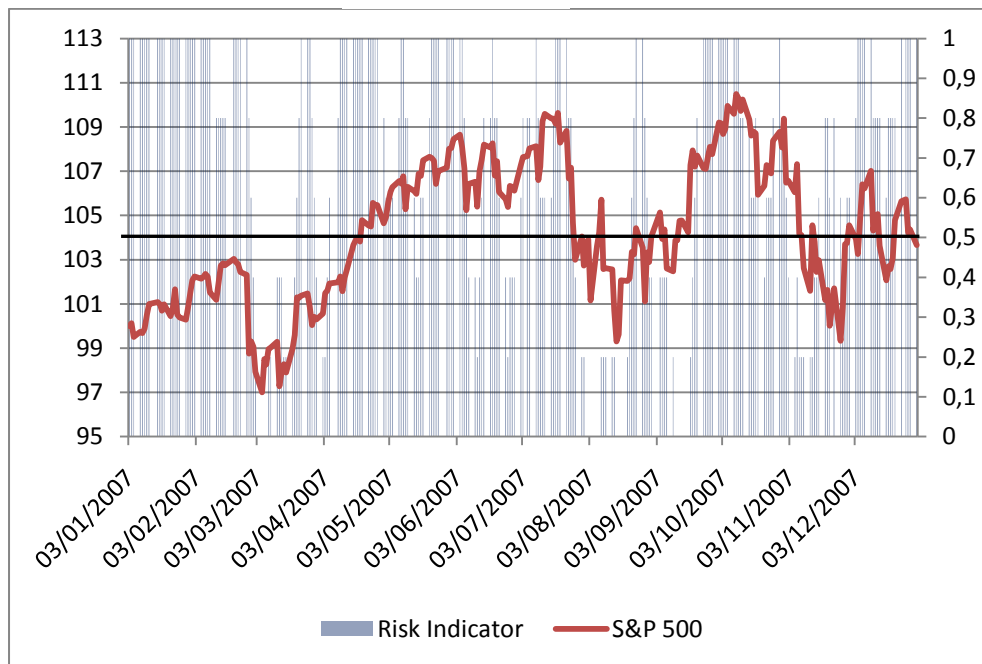
Back Test

Le back test est relativement concluant, notamment pour les années 2008 et 2011. En effet le modèle a détecté une augmentation des tensions de marché au début de la crise, pouvant donc éviter une importante perte en capital.

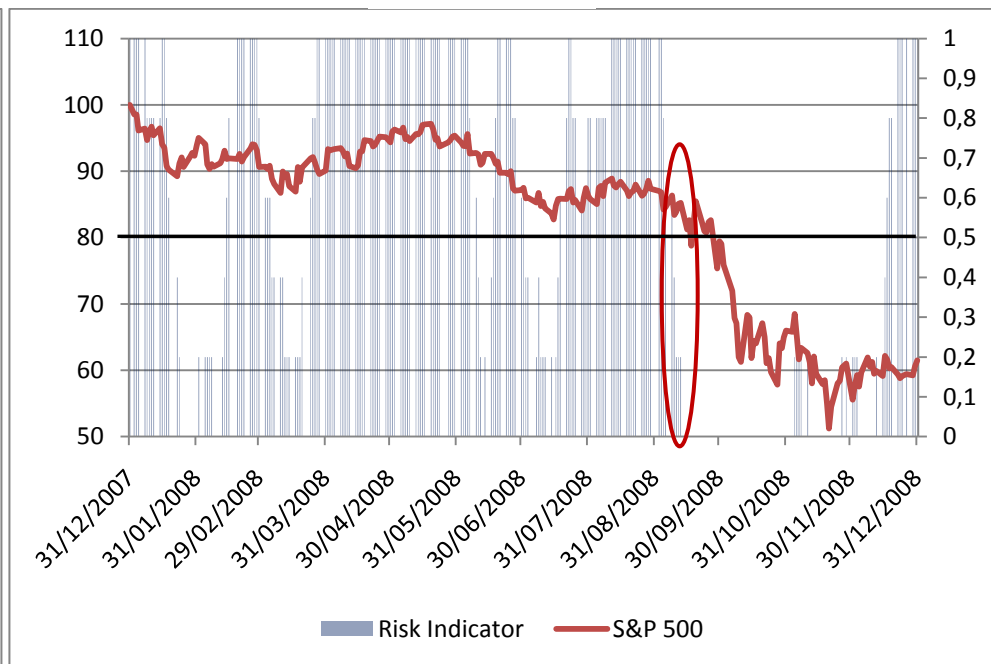
- En 2008, le modèle s'est mis en « RISQUE OFF » à deux reprises (le 24/01/2008 et le 15/09/2008). Entre le 15/09/2008 et le 31/12/2008, le S&P 500 a perdu - 24.20%.
- En 2011, le modèle s'est mis en « RISQUE OFF » le 01/08/2011. Entre le 01/08/2011 et le plus bas du marché, le S&P 500 a perdu -14.89%.

Toujours d'après ce Back test, il est donc recommandé d'alléger l'exposition aux actifs risqués (equity) quand le modèle passe en dessous de 0.5.

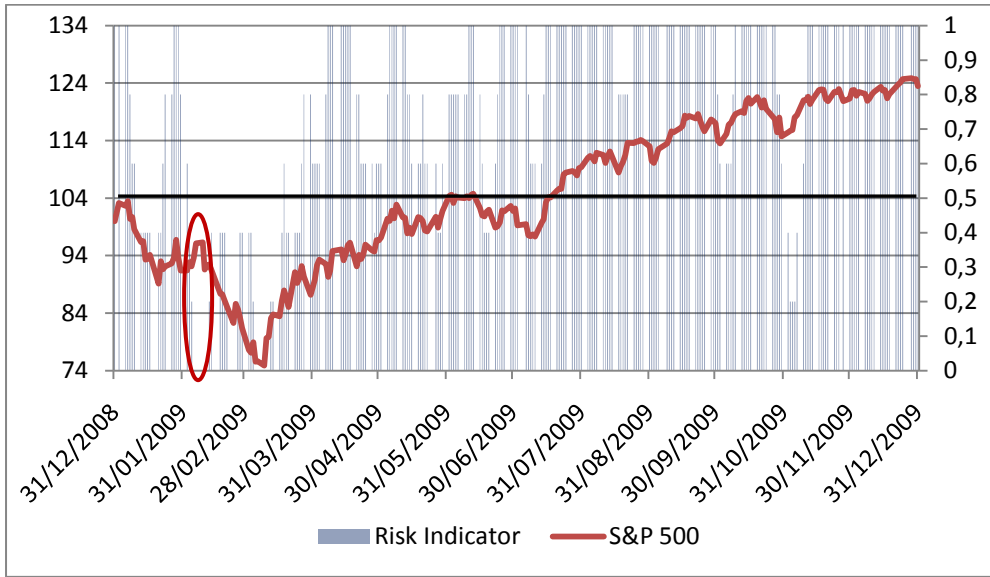
2007



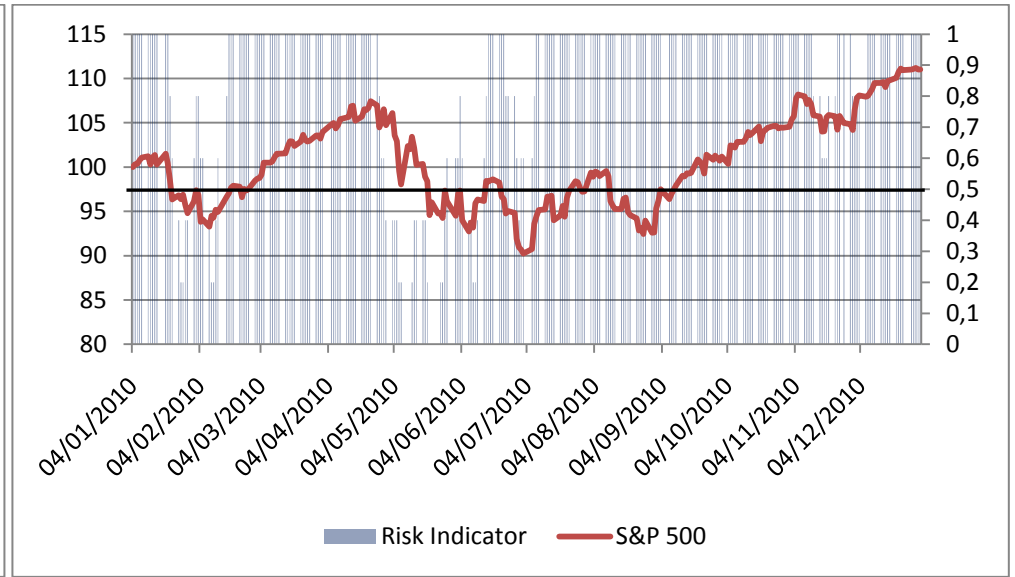
2008



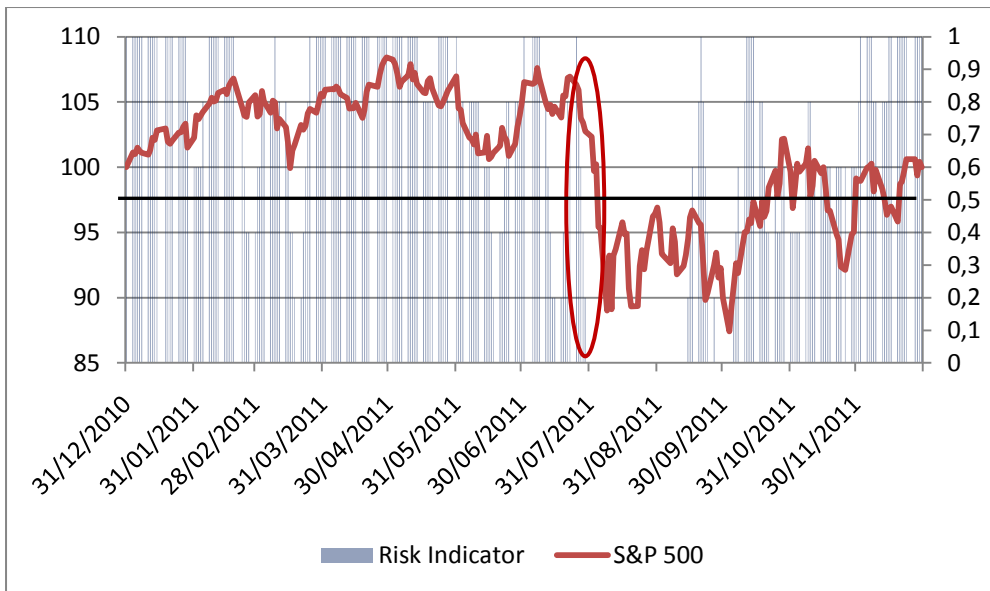
2009



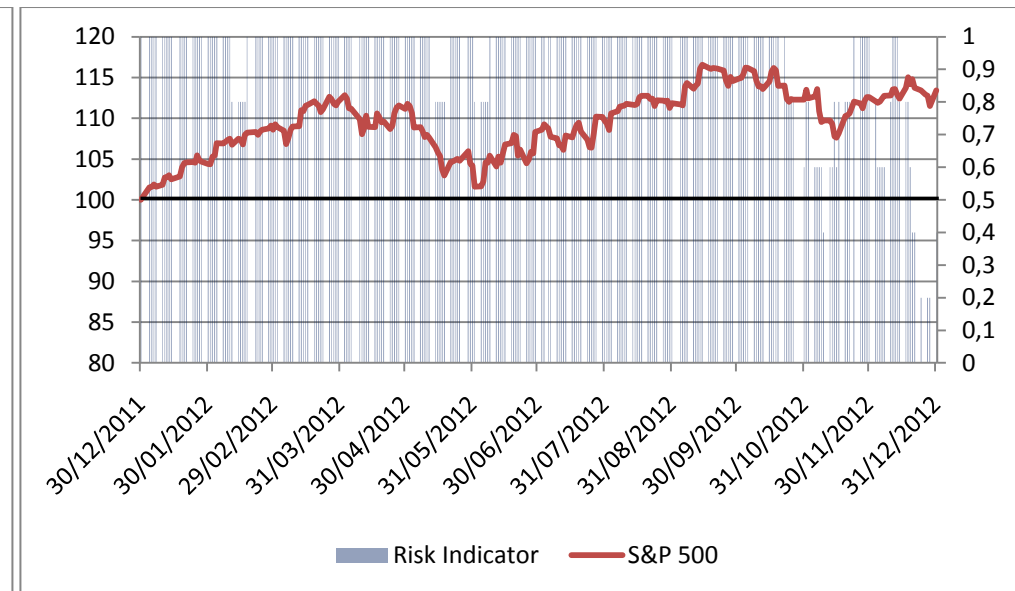
2010



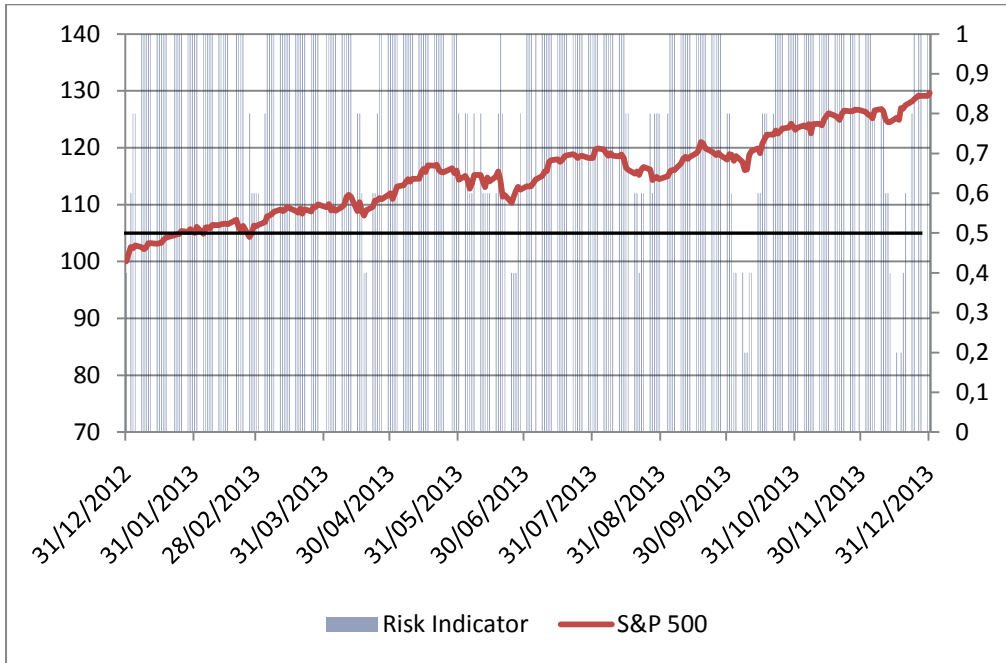
2011



2012



2013



2014

