
TAHIR CHOULLI, University of Alberta

Distance stochastique de Hellinger: méthode statistique pour un problème en finance

Notre considérons un investisseur possédant un bien et investissant dans le marché financier. Son but est de déterminer le portefeuille optimal et le temps optimal pour liquider tous ses actifs (bien inclus). Nous procédons par étendre la distance de Hellinger, et nous aboutissons ainsi à la notion d'utilités forward que d'autres chercheurs ont réussi à définir indépendamment. Notre analyse décrit explicitement la classe d'utilités forward et leurs portefeuilles optimaux. Une extension approfondie de la distance de Hellinger nous permet de définir le déflateur minimal de Hellinger. Cette notion de déflateur est intimement liée à la théorie d'arbitrage.