

# **LA CONSTITUTION DE LA BASE DE DONNEES**

## **EOE**

### **DE L'EUROPEAN OPTION EXCHANGE**

Les marchés boursiers traitant des options négociables se sont considérablement développés pendant 1980. L'European Option Exchange (E.O.E.), situé à Amsterdam, n'échappe pas à la règle. Inauguré en avril 1978, ce marché apparaît même en 1985 comme le premier marché d'options négociables en dehors des Etats-Unis.

Monsieur Shang-ki SHIN a créé, en 1985-1986, la base de données EOE qui débute avec l'inauguration du marché, le 14 avril 1978, et s'arrête le 12 avril 1985. Celui-ci a saisi, à l'aide d'un éditeur, 70 classes d'options différentes figurant dans le "Daily official list of European option exchange". Ces données hebdomadaires s'appuient sur divers actifs sous-jacents. Les 70 classes d'options recensées se répartissent entre 50 options sur actions, 14 options sur obligations, 3 options de change (devises), 2 options sur contrats (or et argent ) et 1 option sur indice de marché.

La base de données initiale a cependant dû être réduite de 155.695 à 91.212 options. Une importante série de tests nous a en effet conduit à éliminer environ quarante pour cent des informations initiales. Cette perte d'informations tient d'abord aux difficultés rencontrées dans la lecture des données. Une douzaine de formats de lecture ont dû être utilisés pour décoder les nombreuses données mal enregistrées. Cette action corrective n'a toutefois pas été sans conséquence puisque les programmes de contrôle suivants ont alors détecté de nombreuses informations erronées. Une nouvelle action corrective a donc dû être mise en oeuvre. Les données incorrectes ont été corrigées, soit manuellement à l'aide d'un éditeur, soit automatiquement à l'aide d'une nouvelle série de programmes. La réduction de la base de données primaire tient ensuite aux doubles enregistrements. Ceux-ci ont tous été supprimés après vérification. Cette procédure de contrôle des données a été rigoureusement suivie jusqu'à ce que la première série de programmes ne détecte plus aucune anomalie dans le fichier EOE. L'application de cette procédure a donné naissance à deux fichiers : un fichier de données EOE muni d'un unique format de lecture, un fichier-dictionnaire TITRES indiquant la nature des différents contrats d'options disponibles sur le marché européen d'Amsterdam.