

Décomposition de la volatilité des cours des vins de l'Hérault

Stéphane MUSSARD

Françoise SEYTE
seyte@univ-montpl.fr

Michel TERRAZA
terrazza@univ-montpl.fr

LAMETA - Université de Montpellier 1

L'utilisation de la décomposition de l'indicateur de Gini permet d'évaluer les inégalités d'une population à l'intérieur des groupes et entre les groupes. Il mesure, en le multipliant par la moyenne de la distribution, l'écart moyen qui existe entre deux valeurs, de la variable considérée, prises au hasard dans la distribution. On peut assimiler la mesure de Gini à une mesure de volatilité comme l'ont montré S. Mussard et V. Terraza (2003) à propos de la cotation d'une action à la bourse. La volatilité du prix d'un bien quelconque au cours du temps peut donc être déterminée par la composante intragroupe de la décomposition de l'indicateur de Gini. On peut aussi évaluer la part de volatilité induite par l'ensemble des interactions qui existent entre les paires de prix des biens.

Nous proposons d'utiliser cette méthode afin de mesurer à titre expérimental la volatilité des cours des vins de la place de Béziers. Nous avons choisi cinq types de vin : vin de table rouge, vin de table blanc, vin de pays rouge, vin de pays blanc et l'AOC Merlot.