

Atelier Trading & Micro Structure

Collège de France
(Salle RdC), 3 rue d'Ulm - 75005 Paris

22 octobre 2009, 9h - 13h

DESCRIPTION

L'objectif de cet atelier est de rassembler périodiquement des praticiens et des chercheurs qui s'intéressent aux phénomènes de micro structure des marchés. Les sujets abordés seront notamment la dynamique des carnets d'ordres, la liquidité de marché, la mesure des coûts de transaction, le risque de liquidité, la gestion de portefeuille, le trading haute fréquence, les statistiques haute fréquence en présence de phénomènes de micro structure, etc.

PROGRAMME

9h. Thierry Foucault [HEC], *Competition between trading platforms : do make-take fees matter ?* (joint work with J.E. Colliard).

10h. Sophie Laruelle & Gilles Pagès [LPMA] *Optimal Split of Orders across Liquidity Pools : A Stochastic Algorithm Approach* (joint work with C.A. Lehalle).

11h. Olivier Guéant [CEREMADE] & Adrian Iuga [ENS] *Controlled simulation of high frequency markets : a Mean Field Game approach* (joint work with C.A. Lehalle).

12h. Jose Scheinkman [Princeton], *Market and Public Liquidity* (joint work with P. Bolton and T. Santos).

CONTACTS

Thierry Foucault
foucault@hec.fr
HEC School of Management, Paris
Dpt. of Economics and Finance
1 rue de la Liberation, 78351 Jouy en Josas

CharlesAlbert Lehalle
clehalle@cheuvreux.com
Crédit Agricole Cheuvreux
Responsable de la Recherche Quantitative
9, quai Paul Doumer, Paris La Defense

Organisé dans le cadre de l'initiative de recherche "Micro structure des marchés financier" de la fondation Finance Eurolace financée par Crédit Agricole Cheuvreux, sous la responsabilité scientifique de J.M. Lasry [CEREMADE].

