

Atelier Trading & Micro structure

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

10 décembre 2008, 14h - 18h

DESCRIPTION

L'objectif de cet atelier est de rassembler tous les six mois des praticiens et des chercheurs qui s'intéressent aux phénomènes de micro structure des marchés. Les sujets abordés seront notamment la dynamique du carnet 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

14h. Jérôme Lebuchoux [Reech], Charles-Albert Lehalle [Crédit Agricole Cheuvreux]. *Le risque de liquidité du point de vue des fonds et la prise en compte de la liquidité dans les algorithmes de trading de type broker-dealer.*

15h. Thierry Foucault [HEC]. *Market-making électronique, cycles d'offre/capture de liquidité et "make/take" commissions.*

16h. Mathieu Rosenbaum [CMAP]. *Estimation Haute Fréquence de la Volatilité et de la Corrélation .*

17h. Jean-Michel Lasry [Calyon/CEREMADE], Olivier Guéant [CEREMADE]. *La simulation des marchés: premiers éléments d'une approche MFG.*

CONTACTS

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

Charles-Albert Lehalle
clehalle@cheuvreux.com
Crédit Agricole Cheuvreux
Responsable de la Recherche Quantitative
9, quai Paul Doumer, Paris La Défense