



## INFORMATIONS PRATIQUES

FORMAT  
**Face to face**

MODE DE PARTICIPATION  
**Paris**  
**Club CONFAIR : 54, rue Laffitte - Paris 9e**

DATE  
**Tuesday March, 27th 2012 from 8:30am to 10:00am**

LIEU  
**Club CONFAIR : 54, rue Laffitte - Paris 9e Paris**

PARTICIPATION  
**€0**

INSCRIPTION  
**[www.aefr.eu](http://www.aefr.eu)**

CONTACT  
**[contact@aefr.eu](mailto:contact@aefr.eu)**  
**01 70 98 06 53**

# Morning

## EIFR's Morning meeting with Frederic ABERGEL and Laurent GRILLET-AUBERT "Market Imperfections and benefits from HFT: Limits and Issues"

*en partenariat avec l'Institut Louis Bachelier*

Programm

Intervenants :

**M. Frédéric ABERGEL**, Directeur du Laboratoire de Mathématiques appliquées aux systèmes, Directeur de la Chair de Finance quantitative, Ecole Centrale Paris

**M. Laurent GRILLET-AUBERT**, Economiste Senior, Division Etudes, Stratégies et Risques, Direction de la Régulation des Affaires Internationales, AMF

Des études récentes mettent en évidence des imperfections de marché à l'échelle du trading haute fréquence (THF). Par "imperfections", on entend ici un caractère de prédictibilité qui, si on l'utilise, permet de générer des profits sous la forme d'un arbitrage statistique. La connaissance de cette profitabilité est un point de départ incontournable pour l'évaluation de l'enjeu économique et sociétal du THF.

Frédéric ABERGEL et Laurent GRILLET-AUBERT se proposent d'aborder l'importance réelle et la légitimité d'une telle activité.

**Contact** : Audrey PARODIN au 01 49 27 13 78, ou [contact@eifr.eu](mailto:contact@eifr.eu).