

JOURNEE D'ECONOMETRIE DEVELOPPEMENTS RECENTS DE L'ECONOMETRIE APPLIQUEE A LA FINANCE

Paris X – Nanterre, le 26 novembre 2008

Organisatrices : Sandrine LARDIC, *EconomiX*, Université Paris X – Nanterre
Valérie MIGNON, *EconomiX*, Université Paris X – Nanterre

9 h 00 Accueil des participants

Session I : Dynamique des marchés financiers

9 h 15 Marie Brière (CAAM and Solvay), Jérôme Coffinet (BdF), José Da Fonseca (ESILV and Zeliade Systems), Florian Ielpo (Pictet & Cie)
A characterization of the jumps activity in interest rates

Discutant : Jean-Yves Gnabo

9 h 50 Jean-Yves Gnabo (CeReFim, U. Namur), Jérôme Lahaye (CeReFim, U. Namur), Sébastien Laurent (CeReFim, U. Namur and CORE), Christelle Lecourt (CeReFim, U. Namur)
Do jumps mislead the FX market?

Discutant : Sessi Tokpavi

10 h 25 Serges Darolles (SGAM and CREST), Gaëlle Le Fol (U. Evry and CREST), Gulden Mero (U. Rennes 1, CREM and CREST)

Returns and volume: between information and liquidity

Discutant : Bertrand Maillet

11 h 00 Pause

11 h 20 Julien Idier (BdF et CES)

(Re)correlation: a Markov switching multifractal model with time varying correlations

Discutant : Philippe Charlot

11 h 55 Benjamin Hamidi (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES), Bertrand Maillet (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES and EIF), Jean-Luc Prigent (THEMA, U. Cergy-Pontoise)

A dynamic autoregressive expectile for time-invariant proportion portfolio strategies

Discutant : Guillaume Simon

12 h 30 *Apéritif – Buffet – Poster session*

Session II : Aspects méthodologiques

13 h 45 Bertrand Candelon (U. Maastricht), Gilbert Colletaz (LEO, U. Orléans), Christophe Hurlin (LEO, U. Orléans), Sessi Tokpavi (LEO, U. Orléans)

Backtesting Value-at-Risk: A GMM duration-based test

Discutant : Robert Vermeulen

14 h 20 Philippe Charlot (GREQAM, U. Méditerranée), Vélayoudom Marimoutou (GREQAM, U. Méditerranée)

Hierarchical hidden Markov structure for dynamic correlations: the hierarchical RSDC model

Discutant : Zakaria Moussa

14 h 55 Michel Beine (CREA, U. Luxembourg), Antonio Cosma (CREFI, Luxembourg School of Finance), Robert Vermeulen (CREA, U. Luxembourg)

The dark side of global integration: increasing tail dependence

Discutant : Christophe Hurlin ou Gilbert Colletaz

15 h 30 Serge Darolles (SGAM and CREST), Jean-Pierre Florens (IDEI and GREMAQ), Guillaume Simon (U. Toulouse and SGAM)

Hedge funds durations: Endogeneity of performance and assets under management

Discutant : Christophe Boucher

16 h Pause

16 h 15 Eric Girardin (GREQAM, U. Méditerranée), Zakaria Moussa (GREQAM, U. Méditerranée)

The effectiveness of quantitative easing in Japan: New evidence from a structural FAVAR

Discutant : Julien Idier

16 h 50 Gilbert Cette (BdF and U. Méditerranée, DEF1), Marielle de Jong (Sinopia AM)

The rocky ride of break-even inflation rates

Discutant : Marie Brière

Contact : Sandrine.Lardic@u-paris10.fr ou Valerie.Mignon@u-paris10.fr

La journée se déroulera dans la salle des colloques du Bâtiment B de l'Université
Paris X - Nanterre (RER A – Nanterre Université)

Inscription (gratuite) : <http://economix.u-paris10.fr/fr/activites/ws/?id=66>

JOURNÉE D'ECONOMETRIE DEVELOPPEMENTS RECENTS DE L'ECONOMETRIE APPLIQUEE A LA FINANCE

Paris X – Nanterre, le 26 novembre 2008

Programme de la poster session :

Ibrahim Ahamada (EUREQUA, U. Paris 1), Jamel Jouini (FSEGN, LEGI-EPT, U. Carthage), Alain Nurbel (CERESUR, U. Réunion)

Detecting and understanding the breaks in the volatility of US GDP growth: An approach based on time-frequency domain

Chaker Aloui (International Finance Group), Ranya Jammazy (U. Tunis), Imen Dhakhlaoui (U. Tunis)
Crude oil volatility shocks and stock market returns

Feker Bayouhd (U. Jendouba et ISG), Mohamed Ali Houfi (U. Jendouba et LEGI-Ecole Polytechnique de Tunis)

Motivations d'échange sur le marché boursier tunisien : cas de l'excès de confiance

Feker Bayouhd (U. Jendouba et ISG), Mohamed Ali Houfi (U. Jendouba et LEGI-Ecole Polytechnique de Tunis), Kais Tissaoui (U. Jendouba), Sana Zamouri (U. Jendouba)

Volatilité excessive sur les marchés financiers : essai d'explication par la finance comportementale. Cas de l'excès de confiance sur la Bourse de Tunis

Rachid Bokreta (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, EconomiX, U. Paris 10), Christophe Boucher (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES), Bertrand Maillet (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES and EIF), Paul Merlin (A.A.Advisors, ABN AMRO, Variances, U. Paris1, CES)

A Robust HMM-MLP clustering of financial turbulence regimes measured by the WhIMS

Rachid Bokreta (Variances, U. Paris 10, EconomiX), Patrick Kouontchou (Variances, U. Paris 1, CES), Bertrand Maillet (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES and EIF), Jean-Philippe Médecin (Variances, U. Paris 1, CES)

Robust WPSD-cICA with L-negentropy for financial crisis detections

Taoufik Bouraoui (EconomiX, U. Paris 10)

Les spams boursiers : Etude empirique sur le marché des penny Stocks

Marie Brière (CAAM and Solvay), Alexandre Burgues (CAAM), Ombretta Signori (CAAM)

Volatility Exposure for Strategic Asset Allocation

Sophie Chemarin (Ecole Polytechnique), Andreas Heinen (U. Carlos III, Madrid), Eric Strobl (Ecole Polytechnique)

Electricity, carbon and weather in France: Where do we stand?

Caroline Duburcq (U. Méditerranée, DEFI)

Stabilité des prêts bancaires américains vers les pays en fixité extrême des changes

Caroline Duburcq (U. Méditerranée, DEFI)

Perte d'autonomie financière inhérente à l'adoption d'une politique de fixité extrême des changes

Caroline Duburcq (U. Méditerranée, DEFI)

Dollarisation et Asymétrie des Politiques Monétaires en Amérique Latine

Mohamed El Hedi Arouri (LEO, U. Orléans, EDHEC), Fredj Jawadi (Amiens School of Management), Nicolas Million (BdF)

Stock Market Integration in the Latin American Markets: Further Evidence from Nonlinear Modeling

Cyriac Guillaumin (CEPN, U. Paris 13)

Intégration financière en Asie de l'Est : l'apport des tests de stationnarité et de cointégration en panel

Emmanuel F. Jurczenko (ESCP-EAP), Bertrand B. Maillet (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES and EIF), Paul M. Merlin (A.A.Advisors, ABN AMRO, Variances, U. Paris1, CES)

Efficient frontier for robust higher-moment portfolio selection

Kamel Laaradh (ISG et LEO, U. Orléans), Nesrine Samet (U. Paris II et CDC)

Existe-t-il un univers de benchmark pour les hedge funds ?

Yannick Le Pen (LEM, U. Nantes), Benoît Sevi (GRANEM, U. Angers et LEM)

Volatility transmission and volatility impulse response functions in European electricity forward markets

Bertrand Maillet (A.A.Advisors-QCG, ABN AMRO, Variances, U. Paris 1, CES and EIF), Jean-Philippe Médecin (Variances, U. Paris 1, CES)

Extreme volatilities and L-moment estimations of tail indexes

Virginie Terraza (CREFI-LSF, U. Luxembourg), Carole Toque (CREFI-LSF, U. Luxembourg)

Time series factorial models with uncertainty measures on ARMA processes: An application on financial data

Sessi Tokpavi (LEO, U. Orléans)

Asymmetric information and asymmetry in asset return volatility