



SCUOLA
NORMALE
SUPERIORE

NO FREE LUNCH SEMINAR

seminari di finanza quantitativa

mercoledì 2 febbraio 2011

ore 13.00

Scuola Normale Superiore

Pisa

(Aula Bianchi)

Lucio M. CALCAGNILE

Scuola Normale Superiore di Pisa

Terrà un seminario dal titolo:

“Misurare l'efficienza informativa dei mercati finanziari”

Abstract

Un mercato finanziario è detto “efficiente” se è efficiente nel processare l'informazione disponibile, se – cioè – gli agenti che lo compongono assimilano e incorporano immediatamente nei prezzi tutte le informazioni rilevanti. È possibile stabilire se un mercato è efficiente in senso assoluto ovvero quantificare il grado di efficienza relativa di un mercato rispetto a un altro? Esplorerò alcuni lavori recenti in letteratura che con metodi diversi tentano di misurare l'efficienza relativa. Presenterò esperimenti e analisi condotti su serie temporali finanziarie ad alta frequenza usando il contesto della teoria dell'informazione e l'entropia di Shannon quale strumento per misurare l'efficienza. Illustrerò infine alcuni vantaggi e svantaggi che si presentano nell'analisi di serie ad alta frequenza.

Tutti gli interessati sono invitati a partecipare.

Classe di Scienze