

# Finanskontakt 2011

## Hörfrekvenshandel i teori och praktik

24 november 2011 kl 17-20 i sal E1, KTH



KTH Teknikvetenskap

KTH:s och Algorithmica Researchs syfte med Finanskontakt är att skapa kontakter mellan KTH:s studenter på Finansiell matematik och det privata näringslivet. Vår förhoppning är att denna kontakt ska hjälpa till att skapa ett kunskaps- och erfarenhetsutbyte mellan näringsliv och högskola.

Årets Finanskontakt - som är den elfte i ordningen - har hörfrekvenshandel som tema. Från Orc Software kommer Joakim Dahlstedt för att berätta om hur man som programvaruutvecklare ser på det här aktuella ämnet. Därefter kommer Claes Cramer från Algorism Arts att fundera över hur teori och praktik möts vid utvecklingen av effektiva handelsalgoritmer.

## Programmet

*Introduction - Boualem Djehiche, KTH and Niclas Holm, Algorithmica Research*

*Joakim Dahlstedt, Chief Technology Officer, Orc Software AB*

*HFT from a Financial Software Company's Perspective*

Recently, there has been a lot of discussion in media about the “evil” HFT players. But what is HFT, is it just about a “stupid” nano-second arms race, is it magic? We will provide an overview of the HFT space as we see it as a financial software company. We will look into the balance between being smart and being fast in this space and in doing this we will explore a few different types of HFT strategies, going from the nano-, to micro-, to macro-timescale.

*Paus med lätt förtäring.*

*Claes Cramer, PhD, Founder, Algorism Arts AB*

*Algorithms - do they really need Economic Theory & Asset Pricing Models to understand the dynamics of the LOB?*

Contemporary Microstructure Models of the Financial Markets, make rather heavy use of classical economic theory and asset pricing models in order to explain the price formation and hence the dynamics of the Limit Order Book (LOB) but are these models really as viable as suggested in the academic literature or are practitioners and in particular algo-developers and traders choosing other avenues to model the dynamics?

*Frågestund.*

För att hitta till sal E1: gå genom KTH:s huvudentré genom järngrunden, och se skyltar i valvet (entreplan, Lindstedtsvägen 3).

### *Anmälan*

Studenter anmäler sig till Boualem Djehiche (boualem@kth.se). Övriga deltagare anmäler sig på [www.algorithmica.se](http://www.algorithmica.se). Inbjudan är personlig. Begränsat antal platser i lokalen. Anmälan bör därför ske snarast.

Seminarier är gratis för alla och Algorithmica Research bjuder på förtäring.

Algorithmica  
Research AB