

ZÜRCHER KOLLOQUIUM ÜBER ANWENDUNGSORIENTIERTE **STATISTIK**

Einladung zum Kolloquium

Thema **Application of statistics to high-frequency finance**

Referent **Dr. Gilles Zumbach**
Olsen & Associates, Zürich

Datum, Zeit Donnerstag, 19. April 2001, 16.15 – ca. 17.30

Ort Hauptgebäude der Universität, Hörsaal **E 18**

Abstract

An introduction to financial time series and their statistical analysis is presented. First, the inter-bank foreign exchange (FX) market is described. Then, some salient empirical properties of financial data are presented, in particular seasonalities (and intrinsic time), lagged correlation, fat tail distributions, aggregation and scaling, incoherent prices formation, volatility and heteroskedasticity, volatility derivative and the markets heterogeneity. Two basic time series models are introduced to describe these financial data: the random walk, and the Garch(1,1) model.

Wäre Ihnen inskünftig auch mit einer elektronischen Ankündigung gedient? Wir freuen uns auf Ihre Mitteilung unter: zukost@stat.math.ethz.ch

Information Seminar für Statistik, ETH, 8092 Zürich
Tel. 01 - 632 3438, zukost@stat.math.ethz.ch
<http://stat.ethz.ch/zukost.html>