



CINQUIÈME CONFÉRENCE SUR LES PRODUITS DÉRIVÉS
HÔTEL LE ST-SULPICE, MONTRÉAL, CANADA

CONFÉRENCIER INVITÉ : KRIS JACOBS, UNIVERSITY OF HOUSTON

Jeudi – 15 septembre 2016

- 9h00** **Inscription**
- 9h30** **Accueil**
- 9h40** **Option Return Predictability**
par J. Cao, B. Han, Q. Tong et X. Zhan
Jie Cao, Chinese University of Hong Kong
Commentateur: Aurelio Vasquez, ITAM
- 10h20** **The Volatility Risk Premium and the Predictability of Index Option Returns**
par G. Hu
Guanglian Hu, University of Houston
Commentateur: David S. Bates, University of Iowa
- 11h00** **Pause café**
- 11h30** **The Correlation Risk Premium: International Evidence***
par G. Faria, R. Kosowski et T. Wang
Gonçalo Faria, Católica Porto Business School
Commentateur: Adrian Buss, INSEAD
- 12h10** **What is the Expected Return on a Stock?**
par I. Martin et C. Wagner
Christian Wagner, Copenhagen Business School
Commentateur: Harjoat Bhamra, Imperial College London
- 13h00** **Déjeuner**
- 14h30** **Credit-Implied Volatility**
par B. Kelly, G. Manzo et D. Palhares
Diogo Palhares, AQR Capital Management
Commentateur: Nicola Fusari, Johns Hopkins
- 15h10** **Does the Introduction of One Derivative Affect Another Derivative? The Effect of Credit Default Swaps Trading on Equity Options***
par J. Cao, Y. Jin, N.D. Pearson et D.Y. Tang
Neil D. Pearson, University of Illinois at Urbana-Champaign
Commentateur: Alessio Saretto, University of Texas at Dallas
- 15h50** **Pause café**

*Recherche subventionnée par IFSID



-
- 16h20** **The Real Effects of Credit Default Swaps**
par A. Danis et A. Gamba
Andras Danis, Georgia Institute of Technology
Commentateur: Ehraz Refayet, OCC, U.S. Department of the Treasury
- 17h00** **Why Do Investors Buy Sovereign Default Insurance?***
par P. Augustin, V. Sokolovski, M.G. Subrahmanyam et D. Tomio
Patrick Augustin, Université McGill
Commentateur: Jesse Schreger, Harvard Business School
- 17h45** **Cocktail**
- 19h00** **Diner** (pour les participants seulement)
-

Vendredi - 16 septembre, 2016

- 9h10** **Extracting Latent States with High Frequency Option Prices**
par D. Amaya, J-F. Bégin et G. Gauthier
Diego Amaya, Wilfrid Laurier University
Commentateur: Dmitriy Muravyev, Boston College
- 9h50** **Equity Option Implied Probability of Default and Equity Recovery Rate**
par B-Y. Chang et G. Orosi
Bo-Young Chang, Banque du Canada
Commentateur: Chayawat Ornthanalai, University of Toronto
- 10h30** **Pause café**
- 11h00** **Funding Illiquidity Implied by S&P 500 Derivatives**
par B. Golez, J. Jackwerth et A. Slavutskaya
Benjamin Golez, University of Notre Dame
Discussion: Jean-Sebastien Fontaine, Bank of Canada
- 11h40** **Time-varying Crash Risk: The Role of Market Liquidity**
par P. Christoffersen, B. Feunou, Y. Jeon et C. Ornthanalai
Bruno Feunou, Banque du Canada
Commentateur: Irina Zviadadze, Stockholm School of Economics & SHOF
- 12h30** **Déjeuner**
- 14h00** **Conférencier invité –Kris Jacobs, University of Houston**
Volatility and Expected Option Returns
- 15h30** **Remise du prix pour la meilleure discussion et fin de la conférence**
-

*Recherche subventionnée par IFSID