

PORTFOLIO

Les graphiques reproduits ici sont générés par la société Nanex.net.

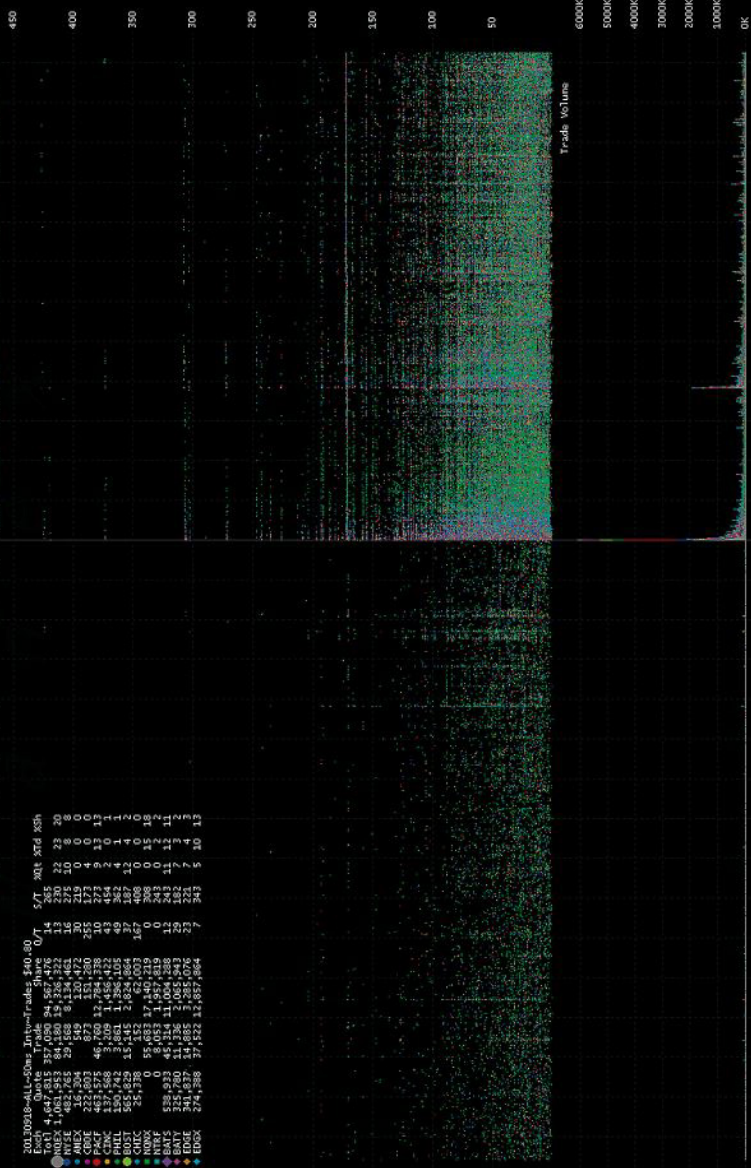
À chaque marché à un code couleur:

- NOEX Nasdaq
- NYSE New York Stock Exchange
- AMEX American Stock Exchange
- CBOE Chicago Board Options Exchange
- PACF NYSE ARCA
- CINC National Stock Exchange
- PHIL Philadelphia Stock Exchange
- BOST Boston Stock / Options Exchange
- CHIC Chicago Stock Exchange
- BATS BATS Trading
- BATY BATS Y Exchange
- EDGY Direct Edge A
- EDCX Direct Edge X

Laxe x est temporel.

L'axe y est divisé en deux:

- la partie inférieure visualise le volume échangé;
- la partie supérieure visualise les transactions exécutées dans les différents marchés, pour des prix allant de 0 à 465 dollars.



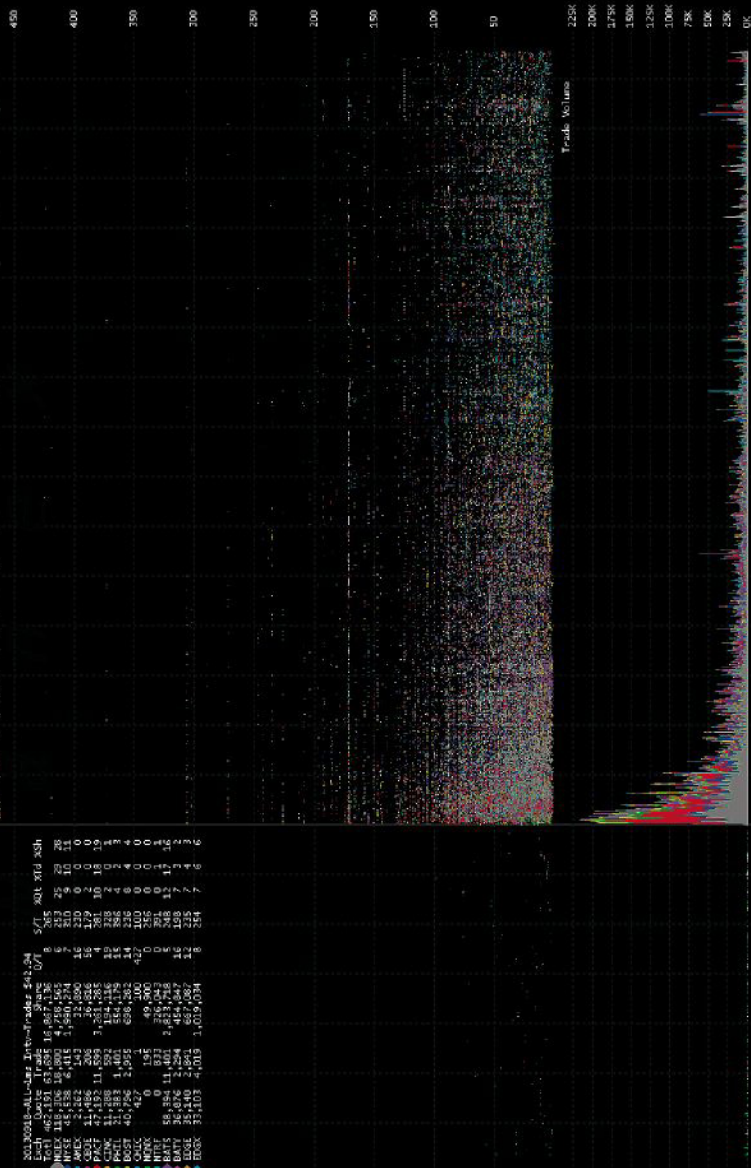
The Great Fed Robbery

Le 18 septembre 2013, à 14 heures, la Banque fédérale américaine rend publiques ses nouveaux taux d'intérêt à court terme.

Cette information, comme n'importe quelle autre, doit être incorporée dans les prix le plus rapidement possible.

Le graphique ci-dessus visualise la réaction des marchés dans les 24 secondes suivant l'annonce de la Fed.

Le graphique ci-contre montre que la majorité des transactions eut lieu dans les 100 millisecondes suivant l'annonce de la Fed.

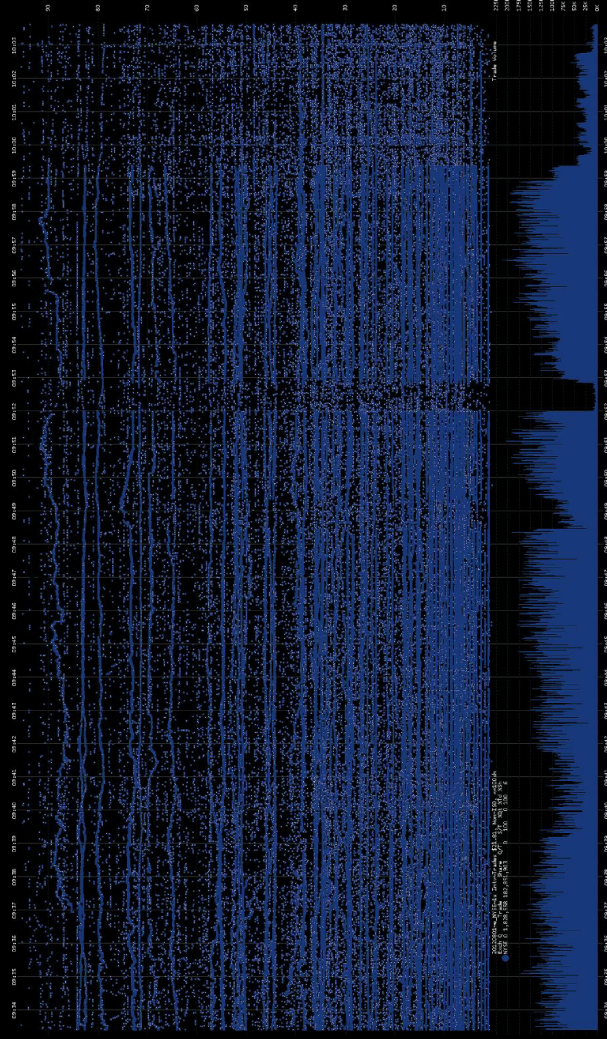
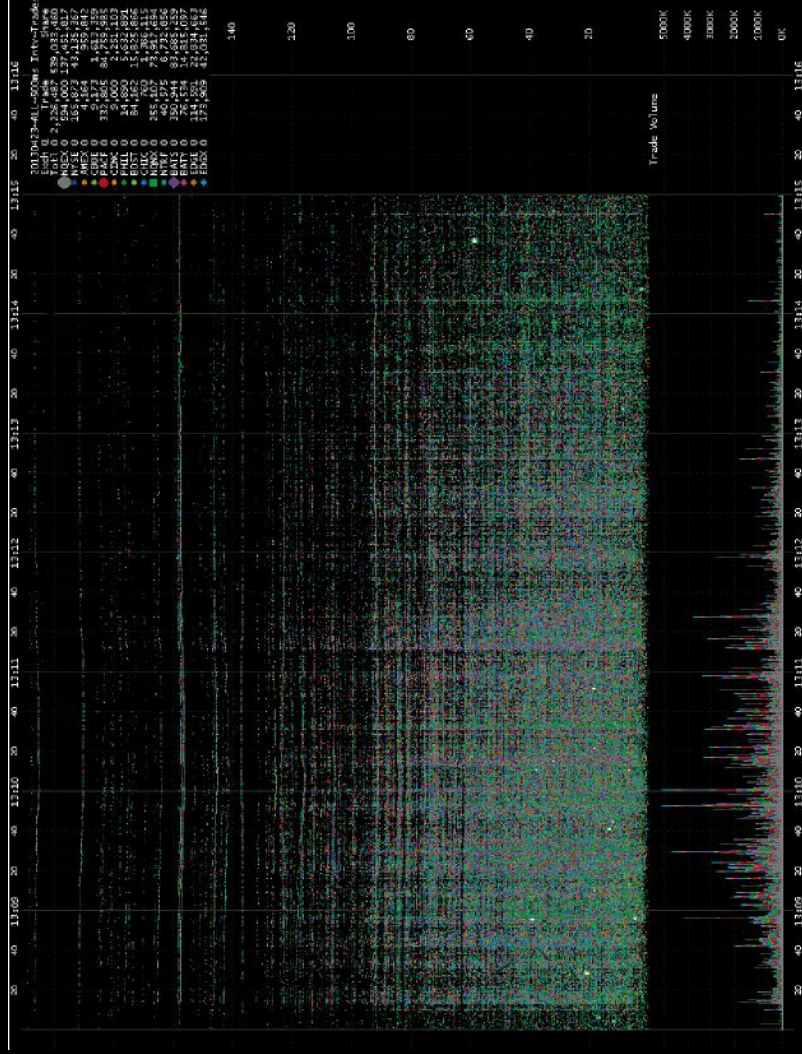


Hash Crash

Le 23 avril 2013, à 13h 7mn 50s, le compte Twitter de l'agence d'information américaine Associated Press envoie un message affirmant qu'une double explosion avait eu lieu à la Maison blanche et que Barack Obama a était blessé.

Le compte de l'agence avait en réalité été piraté, mais à 13h 8mn 57s les marchés réagirent à l'information et le Dow Jones perdit 136 milliards de dollars, avant qu'un démenti d'Associated Press ne rétablisse la vérité.

Les 17 secondes entre la publication du tweet et la réaction des marchés montrent que le mini-krach fut d'origine humaine, et non algorithmique.



Knightmare à Wall Street

Le 1^{er} août 2012, la firme Knight Capital vit un véritable cauchemar technique, au terme duquel ce courtier de Wall Street perdit 461 millions de dollars en 40 minutes, entre 9 h 35 et 10 h 15.

Le bug provenait d'un algorithme de routage de la firme, qui engendra un volume de transactions très élevé au NYSE.

On peut voir ici qu'entre 9 h 52 et 9 h 53, Knight Capital réussit à stopper l'hémorragie, mais à 9 h 53 l'autodestruction reprit.



