

Différence entre LFI et FFI

La différence entre les deux indices LFI et FFI mesure le potentiel pour la liquidité de se déplacer entre les marchés si les membres des marchés avaient des stratégies de routage optimales.

Un grand delta suggère l'inefficacité des marchés. Ainsi, la liquidité serait susceptible d'être déplacée si les participants venaient à améliorer leurs exécutions.

Au contraire, un faible delta montre que les participants sont efficaces et donc que le marché approche d'un point d'équilibre.