

*Темы магистерских диссертаций*  
 ОП «Финансовый инжиниринг»  
 2019-2020г.г.

<b>образовательной программы «Финансовый инжиниринг»</b>		
1	<a href="#">Берзон Н.И. д.э.н.</a> , профессор nberzon@mail.ru	Факторы, влияющие на доходность корпоративных облигаций Модели оценки акций корпораций. Исследование факторов, влияющих на формирование курса Конструирование и оценка эффективности структурированных финансовых продуктов. Оценка эффективности проведения IPO российскими компаниями. Детерминанты стоимости компании. Формирование портфеля дивидендных акций Формы и методы секьюритизации финансовых активов Влияние временного горизонта на риск и доходность инвестирования Оценка эффективности инвестиционных стратегий Эффективность деятельности Паевых инвестиционных фондов и ETF Выявление и анализ факторов, влияющих на динамику российского фондового рынка
2	<a href="#">Теплова Т.В. д.э.н.</a> , профессор toma@sani-k.ru	Дивидендная политика компаний и поведение цен акций (выкуп акций, инициация дивидендов и т.п.). Инвестиционная привлекательность плательщиков дивидендов и инвестиционные стратегии на дивидендах Взаимосвязь рынка обыкновенных и привилегированных акций, национального рынка акций и депозитарных расписок. Влияние кросс листинга на инвестиционную привлекательность акций. Развитие моделей ценообразования финансовых активов (переход к многофакторным моделям, моделям с «чистым» систематическим риском и т.п.). Оценка систематического риска. Динамические бета-коэффициенты и «вперед-смотрящие бета». Факторные стратегии инвестирования (Smart beta). Моментум-стратегии инвестирования, моментум-эффекты у плательщиков дивидендов. Иностранные инвесторы на фондовом рынке и их влияние на волатильность и «уход» ликвидности Влияние санкций и внешних шоков на поведение фондовых рынков Детерминанты развития рынков акций и облигаций: межстрановые сравнения Альтернативные инвестиции: сопоставительный анализ с традиционными инструментами Коррекции рыночных мультипликаторов для оценки банков и компаний реального сектора экономики развивающихся рынков капитала
3	Володин С.Н. к.э.н.	Влияние ликвидности на эффективность технического анализа

	<a href="mailto:svolodin@hse.ru">svolodin@hse.ru</a>	Влияние уровня развития фондового рынка на эффективность технического анализа
		Статистический арбитраж на российском фондовом рынке
		Оценка факторов эффективности статистического арбитража на мировых фондовых рынках
		Влияние ликвидности на эффективность перекрестного арбитража
		Моделирование принципов формирования высокодивидендных портфелей на российском фондовом рынке
		Эффективность высокодивидендных портфелей на мировых фондовых рынках
		Разработка и применение механических торговых систем на российском фондовом рынке
		Оценка эффективности активно и пассивно управляемых инвестиционных фондов на мировых фондовых рынках
4	Газман В.Д. к.э.н., профессор <a href="mailto:garantin@bk.ru">garantin@bk.ru</a>	Исследование лизинга как метода инвестиционной деятельности
		Риски при лизинговых операциях и механизмы их минимизации
		Ценообразование лизинговых услуг
		Секьюритизация лизинговых активов
		Анализ эмиссионной деятельности лизинговых компаний
		Оценка стоимости лизинговой компании
		Конкуренция на лизинговом рынке
		Слияния и поглощения лизинговых компаний
		Купля-продажа лизинговых контрактов
		Место и роль лизинговых компаний в проектном финансировании
		Динамика лизинга в инвестициях в основной производственный капитал
		Использование факторинга в инвестиционной деятельности
		Лизинг недвижимости
		Бизнес-модели лизинга для возобновляемой энергетики
		Секьюритизация лизинговых активов возобновляемой энергетики
		Социально-экономическая эффективность лизинга в возобновляемой энергетике
5	<a href="mailto:agalanova@hse.ru">Галанова А.В.</a> , к.э.н., доцент <a href="mailto:agalanova@hse.ru">agalanova@hse.ru</a>	Влияние новостного фона на цену акции / The Influence of the News on the Share Price
		Факторы, влияющие на динамику цен акций/ Factors Affecting the Dynamics of Stock Prices
		Сравнение состава факторов, влияющих на цены российских и американских (и других зарубежных) акций/ Comparison of the Composition of Factors Affecting the

		Prices of Russian and American (and Other Foreign) Stocks
		Сравнительная эффективность методов прогнозирования на финансовом рынке/ Comparative Effectiveness of Forecasting Methods in the Financial Market
		Учет кризисов в прогнозировании цен акций/ Recognition of Crises in Stock Price Forecasting
		Ценовые аномалии на рынке ценных бумаг и их использование для получения дохода/ Price Anomalies in the Securities Market and Their Use to Generate Income
		Исследование взаимосвязи рынка акций и рынка облигаций/ Investigation of the Relationship Between the Stock Market and the Bond Market
		Исследование взаимосвязи рынка производных финансовых инструментов и рынка базовых активов/ Investigation of the Relationship Between the Derivatives Market and the Underlying Assets Market
		Товарные рынки (предметов искусства, драгоценных металлов, недвижимости...) как рынки финансовых инвестиций Commodity Markets (Objects of Art, Precious Metals, Real Estate ...) as Financial Investment Markets
		Сфера услуг (спорт, образование, медицина, культура) как сфера финансовых инвестиций The Service Sector (Sports, Education, Medicine, Culture) as a Financial Investment Sphere
6	Жарковский Максим Олегович, К.э.н.	Применение методов машинного обучения в практике моделирования финансовых активов Application of machine learning tools to the modelling of financial assets
	<a href="mailto:jarkom@mail.ru">jarkom@mail.ru</a>	Эмпирические методы тестирования теории ценообразования активов на примере американского и европейского фондовых рынков Empirical testing of the assumptions of the asset price theory based on the experience of the American and European securities markets
		Развитие практических подходов к моделированию опционов и кредитных деривативов Development of practical approaches to the pricing of options and credit derivatives
		Сравнительный анализ стратегий инвестирования, основанных на использовании структурированных продуктов Comparative analysis of investment strategies based on structured products
		Мировой валютный рынок. Инвестиционные

		стратегии и инструменты управления рисками Foreign exchange market. Investment strategies and risk-management tools
		Стратегии хеджирования финансовых рисков, используемые крупнейшими мировыми компаниями Analysis of financial risks hedging strategies employed by major international corporations
		Современные подходы к моделированию рисков и стресс-тестированию, применяемые в практике финансовых институтов Modern approach to the modelling of financial risks and stress-testing in financial institutions
		Современные подходы к управлению капиталом финансовых институтов Modern approach to the capital management in financial institutions
		Прикладные аспекты моделирования процентных ставок и построения кривых доходностей Practical approaches to interest rates and yield curve modelling
		Теория и практика финансовых инноваций. Возможности и риски, связанные с появлением новых финансовых продуктов Theory and practice of financial innovations. Opportunities and risks of new technologies and products
7	<a href="#">Касаткин Д.М.</a> к.э.н. доцент	Использование кредитных спредов для оценки облигаций / Use of credit spreads in fixed income pricing
	d.kasatkin@ar-management.aero	Стратегии управления фондами облигаций / Fixed income fund management strategies
		Оценка отражения кредитоспособности компаний в ценообразовании облигаций / Determination of corporate credit risk fixed income pricing
		Оценка эффективности активных фондов облигаций / Evaluation of management efficiency of active fixed income funds
		Использование моделей управления рисками для управления фондами облигаций / Use of credit risk models in fixed income fund management
		Методы построения кривой спот-ставок / Spot curve modeling
8	Курочкин С.В. к.ф.м.н., доцент	Модели многопериодной иммунизации
	s_kuroch@mail.ru	Математические аспекты высокочастотной торговли
		Современные методы оценки эффективности инвестирования

		Модели волатильности фондового рынка.
		Прямые и обратные задачи ценообразования опционов и структурных продуктов
		Исследование факторной/кластерной структуры российского фондового рынка
9	<a href="#">Столяров А.И.</a> к.э.н. доцент	Модели взаимозависимости различных сегментов финансового рынка. Оценка интеграции фондовых рынков.
	<a href="mailto:a_stol@inbox.ru">a_stol@inbox.ru</a>	Модели финансовых рынков и оценка их эффективности.
		Прогнозирование динамики фондового рынка на основании макроэкономических факторов
		Анализ влияния структуры рынка на его динамику
		Анализ влияния сделок слияния и поглощения на динамику фондового рынка. Событийный анализ на фондовом рынке.
		Цикличность на рынке слияний и поглощений. Эффективность сделок слияний и поглощений
		Оценка факторов ценообразования на первичном рынке акций и облигаций
		Сравнительная оценка государственных и частных компаний на развивающихся рынках. Оценка дивидендной политики.
		Анализ приватизационных процессов на развивающихся рынках
		Оценка эффективности деятельности аналитиков на развивающихся рынках
10	Тарасов Евгений Борисович, PhD	Эффективность финансовых инструментов пассивного инвестирования, доступных российскому индивидуальному инвестору/ Passive financial instruments available to Russia-based individual investor
	<a href="mailto:etarassovet@gmail.com">etarassovet@gmail.com</a>	Эффективность финансовых инструментов активного инвестирования, доступных российскому индивидуальному инвестору / Active financial instruments available to Russia- based individual investor
		Эффективность финансовых инструментов инвестирования в недвижимость, доступных российскому индивидуальному инвестору/ Real estate financial instruments available to Russia-based individual investor
		Оптимальное количество ETF для портфеля российского индивидуального индексного инвестора/ The optimal ETF number for Russia-based individual index investor
		Инновации в финансовой индустрии/ Innovations in financial industry
		Предпринимательство в финансовой индустрии/ Entrepreneurship in in financial industry
		Управление рисками в финансовой индустрии/ Risk management in in financial industry
11	Родина В.А. ст. преподаватель	Ценообразование на рынке акций.

	victoriarodina@hse.ru	Ценообразование на рынке государственных облигаций.
		Ликвидность как параметр рыночной микроструктуры. Ликвидность как фактор ценообразования акций и облигаций.
12	Кузнецова А.В.	ОТС торги в биржевых группах (инструменты, страны). Допуск бумаг ко вторичным торгам (admission to trade)
		Продленные торговые сессии в биржевых холдингах (рынки, страны, которые это делают) и их влияние на ликвидность основного рынка и основной сессии.
13	Пензин К.В.	Применение методов машинного обучения в финансовой сфере (Machine learning in financial services)
14	Шевеленков Г.Г.	Оценка ликвидности облигации.
		Влияние MIFID II на европейский рынок облигаций.