

УТВЕРЖДЕНО  
экспертно-методическим  
советом ИППС НИУ ВШЭ  
протокол № 01 от 30.05.2016

**Примерные темы выпускных квалификационных работ  
Института профессиональной переподготовки специалистов  
Национального исследовательского университета  
«Высшая школа экономики»  
для образовательной программы «Финансовый менеджмент»  
направления подготовки 38.03.01 Экономика  
уровень бакалавриат**

Гусев Андрей Алексеевич

1. Особенности расчета безрисковой ставки доходности в условиях волатильности
2. Исследование применимости модели CAPM в РФ и странах БРИКС
3. Анализ причин недооценки стоимости российских компаний
4. Особенности оценки стоимости акций компаний - стартапов при IPO
5. Исследование факторов стоимости акций при проведении SPO
6. Тестирование российского рынка на выполнение условий EMH (Гипотезы эффективности рынка)
7. Сравнительный анализ моделей CAPM и APT
8. Особенности оценки стоимости при венчурном инвестировании

Теплова Тамара Викторовна

1. Поведенческие искажения рационального выбора на рынке акций
2. Эффекты размера и стоимости на рынке акций
3. Детерминанты доходности облигационного рынка
4. Особенности инвестирования в реальном секторе экономики
5. Оценки систематического и одностороннего рисков на развивающихся рынках капитала
6. Особенности фундаментального анализа на развивающихся рынках капитала
7. Инвестиционные стратегии на дивидендных акциях
8. Календарные эффекты на фондовом рынке

### Аршавский Александр Юрьевич

1. Анализ корпоративных облигаций: ценообразование и доходность
2. Оценка ликвидности акций: подходы и методы
3. Исследование информационной эффективности российского фондового рынка
4. Детерминанты ценообразования акций российских эмитентов при публичном размещении
5. Ценообразование акций: подходы и методы
6. Особенности разработки структурированных финансовых продуктов
7. Секьюритизация финансовых активов: формы и методы

### Меньшиков Сергей Михайлович

1. Анализ структуры, доходности и рисков, выпуска ипотечных ценных бумаг АИЖК в 2010-2017 годах
2. Секьюритизация финансовых активов в России (на примере автомобильных кредитов, кредитов на образование, кредитных карт, потребительских кредитов).
3. Секьюритизация неипотечных финансовых активов в России (на примере автомобильных кредитов, кредитных карт)
4. Секьюритизация будущих денежных потоков в России (на примере кредитных карт, потребительских кредитов, дебиторской задолженности)
5. Анализ влияния нерегулярной корпоративной информации на движение цен акций российских компаний (на примере нескольких компаний)
6. Ценообразование анализ моделей ценообразования в системе «Dark Pool»
7. Исследование недооценки и переоценки акций российских компаний как реакции на новости (на примере 5-6 компаний)
8. Модель проектирования инфраструктурных облигаций

### Столяров Андрей Иванович

1. Анализ проблем облигационного рынка России (ликвидность, доходность, ширина рынка, спреды доходности)
2. Влияние ликвидности на облигационном рынке и рынке акций на доходность

3. Оценка информационной и инвестиционной деятельности аналитиков на российском и мировом фондовом рынке
4. Проблемы недооценки и переоценки при первичном размещении
5. Оценка спредов доходности по различным сегментам облигационного рынка
6. Оценка и анализ эффективности новых финансовых инструментов на фондовом рынке (блокчейн, краунфандинг, криптовалюты и т.п.)
7. Оценка эффективности стратегий, основанных на фундаментальном анализе
8. Анализ краткосрочной и долгосрочной эффективности сделок слияний и поглощений
9. Прогнозирование динамики фондового рынка
10. Оценка взаимосвязи между различными сегментами финансового и товарного рынков, оценка эффекта заражения и перетока волатильности
11. Событийный анализ на рынке акций (влияние на динамику акций отчетности, реорганизации, нефинансовой информации)
12. Оценка проектных облигаций

#### Курочкин Сергей Владимирович

1. Оценка эффективности инвестирования в портфель ценных бумаг
2. Построение и ценообразование структурных продуктов

#### Пахомов Павел Игоревич

1. Разработка и тестирование алгоритмической контр трендовой стратегии скальпинга на фьючерсном контракте на индекс РТС
2. Манипулирование на российском рынке при экспирации фьючерса на индекс РТС
3. Анализ эффективности опционной стратегии «short butterfly» (продажа бабочки) как инструмент стабильного получения прибыли на российском рынке биржевых опционов
4. Мониторинг и оценка инвестиционного потенциала календарных спредов при экспирации фьючерсных контрактов (на примере фьючерсов на индекс РТС и валютную пару Рубль\Доллар)

### Жарковский Максим Олегович

1. Анализ основных тенденций рынка ПФР в мире и России и его влияние на финансовую стабильность.
2. Сравнительный анализ стратегий хеджирования финансовых рисков, используемых крупнейшими российскими и мировыми компаниями
3. Анализ основных тенденций и перспективы развития мирового рынка ETF(торгуемых на бирже фондов)
4. Инструменты управления финансовыми рисками на международных рынках капитала.
5. Сравнительный анализ стратегий крупнейших хедж- фондов
6. Сравнительный анализ активных и пассивных стратегий управления инвестиционным портфелем.
7. Перспективы использования технологий анализа больших данных для моделирования поведения финансовых активов

### Шенкер Олег Арнольдович

1. Количественные методы управления портфелем ценных бумаг на примере статистического арбитража.
2. Оценка рыночных ожиданий, заложенных в текущие цены активов.
3. Инвесторы активисты. Анализ и сравнение инвестиционных стратегий.
4. Аномалии финансовых рынков. Выявление и торговые стратегии.