Федеральное государственное образовательное бюджетное

учреждение высшего образования

**«Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации»**

**(Финансовый университет)**

Департамент финансовых рынков и финансового инжиниринга

Финансового факультета

|  |
| --- |
| УТВЕРЖДЕНО  Протокол заседания Департамента  от 30 августа 2023 года №1 |

**ТЕМАТИКА ВЫПУСКНЫХ КВАЛИФИКАЦИОННЫХ РАБОТ**

**на 2023-2024 учебный год**

**Магистратура**

Направление подготовки 38.04.01 «Экономика»,

направленность программы «Ценные бумаги и финансовый инжиниринг»

(очная форма обучения)

1. Маркетплейсы на финансовом рынке: продукты, архитектура, влияние на цены финансовых инструментов.
2. Инвестирование пенсионных средств: пути снижения и диверсификации рисков (*пояснение: с использованием конкретных примеров*).
3. Развитие рынка облигационных займов в России как источника финансирования компаний (*пояснение: с анализом на уровне экономики и отраслей*).
4. Проблемы развития российского рынка ипотечных ценных бумаг: структура, динамика, ценовые характеристики.
5. Цифровая трансформация инфраструктуры фондового рынка (*пояснение: зарубежный и российский опыт*).
6. Структурные облигации: вопросы регулирования и практического использования в России.
7. Исследование российского рынка акций в контексте гипотез информационной эффективности.
8. Ценообразование на первичном рынке акций на развитых и формирующихся рынках (*пояснение: можно выбрать 2–3 страны*).
9. Риски клиринговой деятельности. Роль центрального контрагента для биржевого рынка.
10. Развитие индустрии пенсионных фондов как источника долгосрочных финансовых ресурсов (*пояснение: в России, с использованием данных по зарубежным странам*).
11. Развитие рынка муниципальных ценных бумаг в России (*пояснение: со сравнительным анализом данных по зарубежным странам*).
12. Сравнительный анализ эффективности операций центральных банков с ценными бумагами (*пояснение: на примере 2–3 стран, включая Россию*).
13. Проблемы использования фундаментального анализа для оценки инвестиционной привлекательности компаний (*пояснение: на примере конкретной отрасли, которая должна быть включена в название*).
14. Технические индикаторы: качество прогноза на развитом и формирующемся рынке (*пояснение: обязательно, в т.ч., на российском*).
15. Разработка торговых стратегий на российском биржевом рынке.
16. Особенности хеджирования рисков на российском фондовом рынке с помощью внебиржевых производных финансовых инструментов.
17. Финансовый инжиниринг и конструирование выпуска ценных бумаг (*пояснение: с обязательным рассмотрением предлагаемого гипотетического выпуска для конкретной компании*).
18. Использование производных финансовых инструментов в практике страхования рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятий (*пояснение: товарные, финансовые, биржевые и внебиржевые… — конкретизация в названии*).
19. Клиринговая деятельность на рынке ценных бумаг: риски участников расчетов и пути их снижения.
20. Депозитарная инфраструктура рынка ценных бумаг в России и пути ее совершенствования.
21. Привлечение инвестиций в компанию посредством облигационного займа (*пояснение: на примере конкретной компании*).
22. Сравнение доходности традиционных и «зеленых» облигаций в мире и России: есть ли премия?
23. Оценка динамики рынков акций с помощью эмпирических многофакторных моделей.
24. Оценки инвестиционной привлекательности компаний с использованием технологий Big Data и Data Science (*пояснение: для этого требуются не только компетенции, но и доступ к массивам информационных ресурсов*).
25. Разработка и применение структурных продуктов в практике финансирования деятельности финансовых институтов: российский и зарубежный опыт.
26. Разработка индикатора развитости финансового рынка.
27. Совершенствование системы индикаторов финансового развития и ее использование в моделях, объясняющих динамику экономического развития.
28. Исследование каналов взаимосвязи развития рынка ценных бумаг и экономического роста.
29. Разработка подхода к определению оптимального объема и структуры финансового рынка.
30. Эмпирический анализ роли финансового рынка в формировании долгосрочных финансовых ресурсов для развития экономики.
31. Управление активами хедж-фондов (*пояснение: работа должна выполняться на основе анализа результатов торговли, полученных при реализации упомянутых в теме стратегий*).
32. Торговые стратегии краткосрочной торговли на фондовом рынке: арбитраж, парный трейдинг и баскет-трейдинг.
33. Построение торговых стратегий на основе моделей ценообразования опционов (*пояснение: с тестированием моделей на конкретных примерах*).
34. Совершенствование моделей ценообразования опционов (*пояснение: с тестированием моделей на конкретных примерах*).
35. Построение торговых стратегий на основе нелинейного арбитража на опционном рынке (*пояснение: с тестированием моделей на конкретных примерах*).
36. Анализ структурных изменений на рынке облигаций в условиях изменения монетарной политики.
37. Анализ структурных изменений на рынке облигаций в условиях санкций
38. Анализ факторов, определяющих параметры долговых рынков развивающихся экономик.
39. Бенчмарки на денежном рынке: анализ и проблемы мировой и российской практики.
40. Совершенствование методов торговли облигациями по кривой доходности.
41. Развитие ESG стратегий инвестирования на фондовом рынке (*пояснение: зарубежная и российская практика*).
42. Саморегулируемые организации в сфере финансового рынка и их роль в системе ПОД/ФТ.
43. Перспективы использования виртуальных валют и связанные с этим риски для финансовых систем.
44. Типологии незаконных финансовых операций на рынке ценных бумаг.
45. Риски использования виртуальных валют в целях отмывания доходов и финансирования терроризма
46. Анализ деятельности профессиональных участников рынка ценных бумаг как субъектов (агентов) первичного финансового мониторинга.
47. Инвестиционные платформы как участники финансового рынка (*на примере российской и зарубежной практики).*
48. Новая ценная бумага – «цифровое свидетельство»: сущность, возможности использования, риски
49. Сравнительная характеристика отрасли коллективного инвестирования в России и в зарубежной практике (*на примере конкретных государств*).
50. Эмиссия ценных бумаг компаниями «второго» эшелона: возможности и риски
51. Эмпирический анализ аллокативной функции рынка ценных бумаг с помощью декомпозиции референтного фондового индекса
52. Дивидендные акции на рынке ценных бумаг: анализ и стратегии инвестирования
53. Анализ стратегии пассивного инвестирования и причин их доминирования на рынке инструментов для коллективных инвесторов
54. Ожидания по процентной ставке и сюрпризы монетарной политики в динамике инструментов фондового рынка
55. Анализ и прогноз фондового рынка в привязке к текущей стадии делового цикла.
56. Операции Центрального банка Российской Федерации на открытом рынке (*пояснение: с построением эконометрической модели влияния этих операций на макроэкономические показатели*).
57. Развитие рынка федеральных облигаций в Российской Федерации (*пояснение: с построением эконометрической модели влияния объемов эмиссии и доходности ОФЗ на показатели финансового рынка*).
58. Развитие рынка цифровых финансовых активов в России
59. Волатильность рынка виртуальных валют: причины, последствия и уроки
60. Направления развития корпоративного комплаенса на финансовом рынке России.
61. Риски ОД/ФТ и противодействие легализации преступных доходов на финансовом рынке России.
62. Развитие RegTech на финансовом рынке России
63. Совершенствование антиотмывочного комплаенса на финансовом рынке России.
64. Использование цифровых финансовых активов как способа привлечения капитала для бизнеса (*пояснение: с использованием и разбором конкретных примеров*).
65. Цифровизация индустрии ценных бумаг: модели и эффекты
66. Эффективность портфельной политики управляющих компаний России (*пояснение: с разработкой и тестированием портфеля ценных бумаг для инвестиционного фонда*).
67. Сравнительный анализ доходности портфелей инвестиционных фондов России (*пояснение: ретроспективный анализ начиная с начала 2000х годов, с попыткой периодизации и оценки влияния важнейших событий*).
68. Развитие финансового рынка Ирана в условиях санкций (*пояснение: требуется поиск и обобщение большого количества текстов на иностранном языке*).
69. Оценка влияния внутренних и внешних факторов на цены акций китайских компаний (*пояснение: с учетом сегментации рынка; предусматривает проведение эконометрического анализа*).
70. Возможности инвестирования на рынке акций и облигаций Индии для российских инвесторов
71. Регулирование криптовалюты и противодействие её использованию в противоправной деятельности.
72. Мошенничество в отношении граждан в современных условиях: виды, инструменты, механизмы.

Руководитель магистерской программы

«Ценные бумаги и финансовый

инжиниринг», д.э.н., профессор Б. Б. Рубцов