

Γεώργιος Χαλαμανδάρης

Ταχ. Διεύθυνση: Ερατούς 17,
175 63 Π. Φάληρο,
Αθήνα
E-mail: gchalamandar@aueb.gr

Διεύθυνση Εργασίας:
Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.
Πατησίων 76
Τηλ: 210 8203392

Εκπαίδευση

Ph.D. στη Ποσοτική Χρηματοοικονομική (Quantitative Finance):

1996 - 1999, Center for Quantitative Finance, Management School, Imperial College, London, U.K.

Θέμα: "Liquidity Risk In Spot Foreign Exchange Markets" χρηματοδοτούμενο από τη NatWest Markets με ταυτόχρονη αποκλειστικότητα τους 3 ετών στα αποτελέσματα της έρευνας. Η έρευνα αφορούσε κυρίως μοντελοποίηση νευρωνικών δικτύων, μη-παραμετρικές στατιστικές μεθόδους, στοχαστική ανάλυση και αριθμητικές μεθόδους βελτιστοποίησης.

M.Sc./D.I.C. σε Συστήματα Αυτομάτου Ελέγχου (Control Systems):

1994 -1995, Department of Electrical Engineering, Imperial College, London, U.K.
Average of exams: 82%.

Διπλωματική Θέση: "Design of a Flight Simulator Using Linear Optimal and Nonlinear Control Methods" χρηματοδοτημένη από την British Aerospace.

Δίπλωμα (M.Eng.) Ηλεκτρολόγου Μηχανικού και Μηχ/κού Ηλεκτρονικών Υπολογιστών:

1989-1994, Εθνικό Μετσόβιο Πολυτεχνείο

Τελικός Βαθμός 7.74, Ειδικευση στις Τηλεπικοινωνίες και Ηλεκτρονική.

Διπλωματική Εργασία: "Neural network adaptive control of a six-degrees of freedom robotic manipulator" η οποία και δημοσιεύτηκε εν μέρει στο σύγγραμμα της σχολής Ηλεκτρολόγων Μηχ/κών "Ευφυής Ρομποτικός Έλεγχος" 1^η Έκδοση 1998.

Απολυτήριο Λυκείου:

Βαθμός 18.9.

Επαγγελματική Εμπειρία

Σήμερα: Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ):

Αναπληρωτής Καθηγητής στο Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής Διοίκησης

Κατάρτιση της ύλης και διδασκαλία στα μαθήματα του προπτυχιακού προγράμματος

- «Προχωρημένη Υπολογιστική Χρηματοοικονομική» (Advanced Computational Finance)
- «Πληροφοριακά Συστήματα Χρηματοοικονομικής Διοίκησης» (Computational Finance)
- «Μικροδομή Αγορών» (Market Microstructure)
- «Τίτλοι Σταθερού Εισοδήματος»,

Και διδασκαλία επίσης των μαθημάτων

- «Χρηματοοικονομικής Οικονομετρίας» στο 4^ο έτος του τμήματος.
- «Χρηματοοικονομικά Παράγωγα» στο 4^ο έτος του τμήματος.

Κατάρτιση της ύλης και διδασκαλία στα μαθήματα του μεταπτυχιακού προγράμματος

- «Εισαγωγή στις Ποσοτικές Μεθόδους Χρηματοοικονομικής»,
- «Εισαγωγή στη Χρηματοοικονομική»,
- «Μικροδομή Αγορών»,
- «Πιστωτικός Κίνδυνος και Πιστωτικά Παράγωγα»,
- «Υπολογιστική Χρηματοοικονομική»,

- «Διαχείριση Κινδύνων»,
- «Χρηματοοικονομική Οικονομετρία – (Χρονολογικών Σειρών)»,
- «Τίτλοι Σταθερού Εισοδήματος»

2011- σήμερα: Ελληνικό Ανοικτό Πανεπιστήμιο Ελλάδος:
ΣΕΠ στη ΔΕΟ31.

2016: Επισκέπτης Καθηγητής στο Πανεπιστήμιο του Μπέργκαμο:
Έρευνα στη χρήση δεικτών συναισθήματος για την εξαγωγή του συντελεστή αποστροφής κινδύνου χρηματοδοτημένη από το πρόγραμμα Italia του ερευνητικού κέντρου Research Centre for Comparative Studies.

2009- 2011: Διεθνές Πανεπιστήμιο Ελλάδος (International Hellenic University):

Διδάσκων στα MSc Banking & Finance, MBA

Κατάρτιση της ύλης και διδασκαλία στα μαθήματα

- Financial Derivatives
- Credit Risk
- Fixed Income & Foreign Exchange
- Risk Management

2004- Σεπτ. 2006: EFG Eurobank Ergasias:

Head of Structured Products and Alternative Investments:

Υπεύθυνος για το σχεδιασμό, τιμολόγηση, αντιστάθμιση και για την παραγωγή του υλικού προώθησης των δομημένων προϊόντων που πωλούνται σε τελικούς πελάτες μέσω των private banking και retail δικτύων.

2001- 2004: Εμπορική Τράπεζα Επενδύσεων Α.Ε.:

Senior Structurer - Επικεφαλής του τμήματος Financial Engineering - Risk Analytics Officer.

2001- 2006: Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών (πρώην ΑΣΟΕΕ):

ΠΔ/407 Διδάσκων στο Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής Διοίκησης

Κατάρτιση της ύλης και διδασκαλία στα μαθήματα «Πληροφοριακά Συστήματα Χρηματοοικονομικής Διοίκησης» (Computational Finance) και «Μικροδομή Αγορών» του 8^{ου} εξαμήνου της σχολής, διδασκαλία επίσης του μαθήματος «Χρηματοοικονομικής Οικονομετρίας» στο 4^ο έτος του τμήματος. Συγγραφή των σημειώσεων του μαθήματος που δόθηκε από το πανεπιστήμιο στους φοιτητές. Διδασκαλία στο Μεταπτυχιακό του Τμήματος στα Μαθήματα: «Εισαγωγή στις Ποσοτικές Μεθόδους Χρηματοοικονομικής», «Μικροδομή Αγορών», «Πιστωτικός Κίνδυνος και Πιστωτικά Παράγωγα», «Ποσοτικές Μέθοδοι με Matlab”.

1998-2000: NatWest Markets, London, U.K

Ποσοτικός αναλυτής στο FX Structured Products Desk

1996-1998: NatWest Markets, London, U.K

Ποσοτικός αναλυτής (quantitative analyst) στη Διεύθυνση Trading Risk

Νοέμβριο 1995- Ιούλιο 1996: NatWest Bank, Αθήνα.

Software developer για Front Office /Position Keeping.

Διοικητικό έργο στο Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών

- Εκπρόσωπος του τμήματος Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής στη Σύγκλητο και στη Φοιτητική Λέσχη.

- Μέλος της Διοικούσας Επιτροπής των ΜΠΣ Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής, MSc in International Shipping, Finance and Management και στο Δ.Μ.Σ. στην Ποσοτική Διαχείριση Αναλογιστικού & Χρηματοοικονομικού Κινδύνου.
- Υπεύθυνος της κατάρτισης του προγράμματος εποπτειών για τις εξετάσεις.
- Ακαδημαϊκός συντονιστής του προγράμματος Erasmus για το τμήμα Μ-Ω.
- Εποπτευών του σχεδιασμού των εισαγωγικών μαθημάτων πληροφορικής του προπτυχιακού προγράμματος.

Ανακοινώσεις σε Επιστημονικά Συνέδρια & Σεμινάρια

- 1995: Statistics and Neural Networks Workshop** in Edinburgh, UK
Chalamandaris G. Tzafestas, S.: “Application of MLP & RBF Neural Networks on the control of a 6-degree robotic manipulator”.
- 2001: Euro 2001, Workshop (Rotterdam Management School, Erasmus University).**
Chalamandaris G. – ‘Liquidity Risk In Spot Forex Markets.’
- 2002: Eurobanking, Workshop (Cyprus):**
Chalamandaris G.: ‘Risk Management Of Large Equity Portfolios: the Case of Greece.’
- 2007: HFAA, Conference (Patras):**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘Systematic Components in the Dynamics of Implied Volatility Surfaces in FX Markets.’
- 2008: EFMA, Conference (Athens):**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘Predictable Dynamics of Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets.’
- 2008: ASFA/NFA, Conference (Yokohama):**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘Short term predictability of Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets.’
- 2008: Athens Policy Forum, Conference:**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘Common Factors and Causality in the Dynamics of Implied Volatility Surfaces: Evidence from the FX OTC Market.’
- 2008: Risk Management Conference 2008, (Singapore):**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘A new Description of the Implied Volatility Surfaces Dynamics in OTC FX Markets.’
- 2009: EFMA, Conference (Milan):**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘How important is the Yield Curve Information for the Modeling of Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets?’
- 2010: Multinational Financial Society, Conference (Barcelona):**
Chalamandaris G., Rompolis, L.: ‘Exploring the Role of the Realized Return Distribution in the Formation of the Implied Volatility Smile.’
- 2010: ICMA, Seminar (Reading):**
Chalamandaris G., Tsekrekos A.: ‘How important is the Yield Curve Information for Modeling & Forecasting Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets?’
- 2011: Multinational Financial Society, Conference (Rome):**
Chalamandaris G.: ‘The Impact of the Financial Crisis in the Joint Dynamics of CDS and Bonds’
- 2012: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Paris):**
Chalamandaris G., Vlachogiannakis N.: ‘The Pricing of Systemic Liquidity in the CDS spreads’
- 2013: International Conference on Macroeconomic Analysis and International Finance (Rethymno):** Chalamandaris G., Vlachogiannakis N.: “How Efficient is the CDS market in incorporating Financial Statement Announcements? A Comparative Analysis. “
- 2014: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Athens):**

- Chalamandaris G., Vlachogiannakis N.: 'Adverse-Selecting Informed Traders: Evidence from the Corporate Bond Market'
- 2015: Multinational Financial Society, Conference (Chalkidiki):**
Chalamandaris G.: 'Assessing the Relevance of a Data Source for Trading: The Case of the Financial Statement in the CDS Market'
- 2015: Eurasian Business and Economics Society, Conference (Venice):**
Chalamandaris G.: 'Assessing the Relevance of a Data Source for Trading: The Case of the Financial Statement in the CDS Market'
- 2015: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Athens):**
Artikis, P., Chalamandaris G., Diamantopoulou L.: 'The Pricing of Liquidity Risk in European Stocks'
- 2016: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Malaga):**
Chalamandaris G., N. Vlachogiannakis: "Adverse selection in US Corporate Bond Markets"
- 2016: Financial Engineering and Banking Society, 7th National Conference (Athens):**
G. Chalamandaris, D. Antonopoulos: "Algorithmic Trading and Transaction Costs"
- 2016: Financial Engineering and Banking Society, 7th National Conference (Athens):**
G. Chalamandaris, A. Kalaitzidou: "The Impact of M&A Announcements on the CDS, Stock and Option Markets"
- 2017: Financial Engineering and Banking Society, International Conference (Glasgow):**
Chalamandaris G., S. Pagratis: "Limits to Arbitrage and Liquidity Shocks: Exploring the CDS-Bond Basis Breakdown of 2008"
- 2017: EFMA, International Conference (Athens):**
Chalamandaris G., N. Vlachogiannakis: "Adverse selecting Informed Customers: Evidence from the US Corporate Bond market."
- 2017: Financial Engineering and Banking Society, 7th National Conference (Athens):**
G. Chalamandaris, E. Simja, K. Katsarou: "Herding in the US Corporate Bond Market"
- 2018: Financial Engineering and Banking Society, International Conference (Rome):**
G. Chalamandaris, N. Vlachogiannakis: "Adverse Selection Considerations in the Investment-Grade US Corporate Bond Market"
- 2019: International Conference on Macroeconomic Analysis and International Finance (Rethymno):** G. Chalamandaris, K. Katsarou: "Analysing Herding Patterns in the US Corporate Bond Market"
- 2019: Multinational Financial Society, Spring Conference (Chania):**
Chalamandaris G.: 'Testing the Adaptive Markets Hypothesis using a Bayesian Model Averaging Framework'
- 2019: 18th Conference on Research on Economic Theory and Econometrics (Tinos):**
G. Chalamandaris, S. Pagratis and N. Topaloglou: "Re-assessing stock market anomalies under a Stochastic Dominance Framework"
- 2019: International Conference on Computational Science and Computational Intelligence, IEEE (CPS):**
G. Chalamandaris, I. Eleftheriadis, N. Loukeris (2019), "Self-Organized Features Maps SOFM and Hybrid Neuro-genetic SOFMs in Optimal Portfolio Management"

Μέλος Οργανωτικής Επιτροπής Συνεδρίων

- 2008: EFMA, Conference (Athens)
- 2014: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Athens)
- 2015: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Athens).
- 2016: Financial Engineering and Banking Society, Conference (Malaga).
- 2016: Financial Engineering and Banking Society, 7th National Conference (Athens).
- 2017: Financial Engineering and Banking Society, International Conference (Glasgow).

- 2017: Financial Engineering and Banking Society, 8th National Conference (Athens).
 2018: Financial Engineering and Banking Society, 9th National Conference (Athens).
 2019: Financial Engineering and Banking Society, 10th National Conference (Athens).
 2019: 27th Annual Conference of the International Association of Maritime Economists (IAME).

Δημοσιευμένες Εργασίες σε Επιστημονικά Περιοδικά

1. Chalamandaris G.: "Pricing Multicallable Range Accrual Bonds with the Libor Market Model", *Managerial Finance*, Volume 33, Number 5, 2007 pp. 292-308. (ABS 1*, Emerald)
2. G. Chalamandaris, A. Tsekrekos, "Common Factors and Causality in the Dynamics of Implied Volatility Surfaces: Evidence from the FX OTC Market", *Journal of Economic Asymmetries*, June 2009. (Elsevier, Cite-Score 1.14, SNIP 0.704, SJR 0.356)
3. G. Chalamandaris, A. Tsekrekos, "The Correlation Structure of FX Option Markets before and since the Financial Crisis", *Applied Financial Economics*, Jan. 2010. (ABS 2*, Taylor & Francis (Routledge))
4. G. Chalamandaris, A. Tsekrekos, "Predictable Dynamics of Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets.", *Journal of Banking & Finance*, Elsevier, vol. 34(6), pages 1175-1188, June 2010. (ABS 3*, Elsevier)
5. Chalamandaris, G. and A. Tsekrekos (2011), 'How important is the Yield Curve Information for Modeling & Forecasting Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets?' - *Journal of International Money and Finance*, 30(1), pp.623-640. (ABS 3*, Elsevier)
6. Chalamandaris G Rompolis, L.: 'Exploring the Role of the Realized Return Distribution in the Formation of the Implied Volatility Smile.', *Journal of Banking & Finance*, Elsevier, vol. 36(4), pages 1028-1044. (ABS 3*, Elsevier)
7. Chalamandaris, G and A. Tsekrekos (2013), 'Explanatory Factors and Causality in the Dynamics of Volatility Surfaces Implied from OTC Asian-Pacific Currency Options' - *Computational Economics*, Volume 41, Issue 3, pp. 327-35. (ABS 1*, Springer)
8. Chalamandaris, G and A. Tsekrekos (2014), 'Predictability in implied volatility surfaces: evidence from the Euro OTC FX market', *European Journal of Finance*, Vol. 20 (1), pp. 33-58. (ABS 3*, Taylor & Francis (Routledge))
9. Chalamandaris, G. and Vlachogiannakis, N. E. (2018), Are financial ratios relevant for trading credit risk? Evidence from the CDS market. *Annals of Operational Research*, 2018, 266, 395-440. (ABS 3*, Springer)
10. Chalamandaris, G. and S. Pagratis (2019), 'Limits to arbitrage and CDS-bond dynamics around the financial crisis', *Journal of Empirical Finance*, Volume 54, 2019, Pages 213-235, ISSN 0927-5398, <https://doi.org/10.1016/j.jempfin.2019.10.003>. (ABS 3*, Elsevier)
11. Chalamandaris G (2020)., "Assessing the Relevance of an Information Source to Trading from an Adaptive-Markets Hypothesis Perspective", *Quantitative Finance*, 20:7, 1101-1122, DOI: 10.1080/14697688.2020.1726438 (ABS 3*, Taylor & Francis (Routledge))
12. Chalamandaris G., N. Vlachogiannakis (2020), "Adverse-selection Considerations in the Market-Making of Corporate Bonds", *European Journal of Finance*, Taylor & Francis (Routledge), 26:16, 1673-1702, DOI: 10.1080/1351847X.2020.1764995.
13. Chalamandaris G, Rompolis LS (2020). Recovering the market risk premium from higher-order moment risks. *European Financial Management*, Wiley, (forthcoming), <https://doi.org/10.1111/eufm.12287>.

Συνεισφορές σε Συλλογικούς Τόμους και Βιβλία

1. G. Chalamandaris, T. Malliaris, "Ito Calculus and the Derivation of the Black-Scholes formula", *The Handbook of Quantitative Finance and Risk Management*, edited by C.F. Lee, Springer Verlag, 2008. - pp 447-469
2. G. Chalamandaris, T. Malliaris, "Stochastic Processes", *Companion to Derivatives*, edited by R. Kolb and J. Overdahl, Blackwell Finance, pp 557-593.

3. Chalamandaris G., Chalamandaris D., "Portfolio Insurance Strategies on Mutual Funds as an Alternative to Option-Based Capital Protected Investments", Published Volume in the Memory of Professor Vartholomaios, University of Pireus, 2011.
4. G. Chalamandaris, T. Malliaris, "Itô's Calculus and the Derivation of the Black Option-Pricing Model -Scholes", Handbook of Financial Econometrics, Mathematics, Statistics, and Machine Learning, Edited By: Cheng Few Lee (Rutgers University, USA) and John C Lee (Center for PBBEF Research, USA), World Scientific (2021).
5. Antonopoulos, D and G. Chalamandaris, "Algorithmic Trading and Transaction Costs", Recent Advances and Applications in Alternative Investments, edited by C. Zopounidis, D. Kenourgios and G. Dotsis, IGI Global (2021).

Δημοσιευμένες Εργασίες σε Πρακτικά Συνεδρίων (IEEE)

1. G. Chalamandaris, N. Loukeris, and I. Eleftheriadis, "Self-Organized Features Maps SOFM and Hybrid Neuro-Genetic SOFMs in Optimal Portfolio Management," 2019 International Conference on Computational Science and Computational Intelligence (CSCI), Las Vegas, NV, USA, 2019, pp. 284-288, Publisher: IEEE, doi: 10.1109/CSCI49370.2019.00057.

Επιλεγμένες Επιστημονικές Εργασίες Υπό Κρίση σε Διεθνή Επιστημονικά Περιοδικά

1. Chalamandaris G., A. Kalaitzidou: "The Impact of M&A Announcements on the CDS, Stock and Option Markets".
2. Chalamandaris G., S. Pagratis, K. Puankthong and N. Topaloglou: "Re-assessing stock market anomalies under a Stochastic Dominance Framework".
3. G. Chalamandaris, K. Katsarou: "Analysing Herding Patterns in the US Corporate Bond Market".

Υποτροφίες

1995: British Aerospace:

Χρηματοδότηση της Διπλωματικής Εργασίας που διεξήχθη στα πλαίσια του MSc με θέμα " Design of a Flight Simulator Using Linear Optimal and Nonlinear Control Methods".

1996-99: Natwest Markets:

Χρηματοδότηση της Διδακτορικής Διατριβής με θέμα " Liquidity Risk In Spot Foreign Exchange Markets".

2010: ΠΕΒΕ: (ΟΠΑ)

Χρηματοδότηση της έρευνας με Τσεκρέκο Α., με θέμα "Liquidity and Correlation Dynamics: Evidence from the S&P500 Universe.»

2016: Research Centre for Comparative Studies, University of Bergamo, Italy:

Χρηματοδότηση της έρευνας "Estimating the Market Risk Premium using Sentiment Indices".

Κριτής σε Επιστημονικές Περιοδικά

- Επιστημονικός Κριτής σε μεγάλο αριθμό περιοδικών μεταξύ των οποίων στα *Journal of Banking and Finance*, *European Journal of Finance*, *Journal of International Money and Finance*, *European Journal of Finance*, *Journal of Empirical Finance*, *International Review of Finance*, *Financial Analyst Journal*, *Multinational Finance*, *Review of Quantitative Finance and Accounting*, *Emerging Markets Finance and Trade*, *Annals of Operational Research*, *Journal of Financial Markets*, *Quantitative Finance*, *European Journal of Operational Research*, *Operational Research*, *International Journal of Forecasting*.

Ξένες Γλώσσες & Άλλες Δεξιότητες

- Αγγλικά:** Άριστα. Cambridge Proficiency grade A.
- Γαλλικά:** Πολύ καλά. Diplome d'Etudes Superieures Francaises από τη Γαλλική Ακαδημία Αθηνών (1993, βαθμός: Assez bien). –
- Γερμανικά:** Καλά. Mittelstufe από το Ινστιτούτο Goethe Institute στο Λονδίνο (1998, βαθμός: Befriedigend).
- Ιταλικά:** Μέτρια. (Medio 1994, βαθμός B).
- Computing:** Visual C++, Visual Basic, Pascal, Fortran, LISP, PROLOG, Excel, Access, SPSS, Mathematica, Matlab, Python, R, Stata, Eviews, RATS.
- GMAT:** Score 650 (top 6%) το 1994.
- Θητεία:** Εκπλήρωσα τις στρατιωτικές μου υποχρεώσεις υπηρετώντας το 2000-1 στην αεροπορία.