

Γεώργιος Χαλαμανδάρης

Ταχ. Διεύθυνση: Ταχ. Θυρίδα 77240,
175 10 Π. Φάληρο,
Αθήνα

E-mail: gchalamandar@aueb.gr

Διεύθυνση Εργασίας:

Οικονομικό Πανεπιστήμιο Αθηνών.
Πατησίων 76
Τηλ: 210 8203392

Εκπαίδευση

Ph.D. σε 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, Ειδίκευση 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):

Επίκουρος Καθηγητής στο Τμήμα Λογιστικής και Χρηματοοικονομικής Διοίκησης

Κατάρτιση της ύλης και διδασκαλία στα μαθήματα του προπτυχιακού προγράμματος

- «Πληροφοριακά Συστήματα Χρηματοοικονομικής Διοίκησης» (Computational Finance)
- «Μικροδομή Αγορών» του 8^{ου} εξαμήνου της σχολής,
- «Τίτλοι Σταθερού Εισοδήματος» του 8^{ου} εξαμήνου της σχολής,

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»,
- «Μικροδομή Αγορών» (Συνδιδασκαλία),
- «Πιστωτικός Κίνδυνος και Πιστωτικά Παράγωγα»,
- «Ποσοτικές Μέθοδοι με Matlab», (Συνδιδασκαλία).
- «Διαχείριση Κινδύνων»
- «Οικονομετρία Χρονολογικών Σειρών»

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

**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”.

1998-1999: 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.

Παρουσιάσεις σε 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'

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.
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
3. G. Chalamandaris, A. Tsekrekos, "The Correlation Structure of FX Option Markets before and since the Financial Crisis", *Applied Financial Economics*, Jan. 2010.
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.
5. Chalamandaris G., Tsekrekos A.: 'How important is the Yield Curve Information for Modeling & Forecasting Implied Volatility Surfaces in OTC FX Markets?' - *Journal of International Money and Finance*, forthcoming. (Top 10 Downloaded Paper from SSRN for 4 weeks.)
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*, 2012, Elsevier, vol. 36(4), pages 1028-1044..
7. Chalamandaris G., Tsekrekos A.: 'Predictability in implied volatility surfaces: evidence from the Euro OTC FX market' - *European Journal of Finance*, forthcoming.
8. Chalamandaris G., Tsekrekos A.: 'Explanatory Factors and Causality in the Dynamics of Volatility Surfaces Implied from OTC Asian-Pacific Currency Options' - *Computational Economics*, forthcoming.

Δημοσιευμένες Επιστημονικές Εργασίες 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 Δ.: "Portfolio Insurance Strategies on Mutual Funds as an Alternative to Option-Based Capital Protected Investments", στο Συλλογικό τόμο που εκδίδεται στη μνήμη του Καθ. Βαρθολομαίου από το Πανεπιστήμιο Πειραιά, 2011.

Επιστημονικές Εργασίες Υπό Κρίση (Working Papers)

1. G. Chalamandaris, Vlachogiannakis, N., "How Efficient is the CDS markets in incorporating Financial Statement Announcements? A Comparative Analysis.", (Under review)
2. G. Chalamandaris, "The Impact of the Financial Crisis in the Joint Dynamics of Credit Markets", (Under review)
3. G. Chalamandaris, "The Informational Content of Rating Announcements in the Sovereign Debt Market", (Under review).
4. G. Chalamandaris, "Regimes and Asymmetries in the Determinants of the CDS Basis"
5. G. Chalamandaris, Sloyan, K, "Does Momentum Affect Option Pricing? Evidence from EuroStoxx50"

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.»

Κριτής σε Επιστημονικές Εργασίες

- Επιστημονικός Κριτής στα *Journal of Banking and Finance*, *European Journal of Finance*, *Review of Quantitative Finance and Accounting*, *Emerging Markets Finance and Trade*, *Annals of Operational Research*.

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.

GMAT: Score 650 (top 6%) το 1994.

Θητεία: Εκπλήρωσα τις στρατιωτικές μου υποχρεώσεις υπηρετώντας το 2000-1 στην αεροπορία.

