

---

Prof. Dr. Michael Stein  
Universität Essen  
Fakultät für Wirtschaftswissenschaften  
Universitätsstraße 12  
45117 Essen

---

---

Masterarbeit „Cross-asset correlations over time“

In der Abteilung für Finanzmarktökonomie ist eine Masterarbeit im Bereich „Cross-asset correlations over time“ zu vergeben. Hintergrund sind die gestiegenen Korrelationen zwischen Assetklassen. Die Arbeit hat hohe praktische Relevanz, wie ein Researchbericht von J.P. Morgan bereits im Jahre 2011 gezeigt hat:

<https://www.cboe.com/Institutional/JPMCrossAssetCorrelations.pdf>

---

Sowohl die Daten als auch die notwendigen MATLAB Codepakete stehen zur Analyse bereit. Die Arbeit sollte neben der thematischen Einordnung in die akademische Literatur daher eine eingehende Anwendung von regime-abhängigen, bzw. zeitvarianten Zeitreihenmodellen zur Messung der gestiegenen Korrelationen sowie eine kritische Analyse der Ergebnisse und Implikationen beinhalten. Die Arbeit soll die Forschung der Abteilung im Bereich von Regimewechseln und zeitvarianten Zusammenhängen unterstützen und optimalerweise eine geplante Publikation initiieren.

Weitere Informationen können gerne bereitgestellt und auch in einem persönlichen Gespräch diskutiert werden.

---