

## **BA Theses supervised by Prof. Dr. Markus Leippold, 2010–2023**

**Der Effekt von «flight-to-safety» auf die Portfolioperformance**

Kobelt Jan  
2023

**Güte der Risikomasse Volatilität und Maximum Drawdown**

Winiker Leo  
2023

**Impact of financial development on economic indicators in advanced countries in Asia**

Steffen Gino  
2023

**The Value of Dividend Growth Models in the European Stock Market**

Falbriard Patric  
2023

**INSIDER TRADING IN THE SWISS STOCK MARKET**

Osmanovic Mirza  
2023

**Momentumeffekt bei Währungen**

Simic Nemanja  
2023

**Empirische Analyse des Buffett-Indikators im Schweizer Aktienmarkt**

Pegentsang Nawang  
2023

**Rendite und Deckungsgrad von Schweizer Pensionskassen während des Zinsanstiegs 2022 unter besonderer Berücksichtigung der Bewertung von Aktiven und Passiven**

Käser Marco  
2023

**Cash holdings and Inflation in the SMI Expanded**

Brunner Jason  
2023

**The Value of Dividend Growth Models in Nord American Stock Markets**

Werder Alexander  
2023

**Empirische Untersuchung des FamaFrench-Dreifaktormodells bezüglich des Faktors Volatilität**

Brägger Marina  
2023

**Social Media and Meme Stocks – Danger for the Global Financial System**

Erne Reto  
2023

**Kritische Betrachtung unterschiedlicher Modelle zur Unternehmensbewertung**

Sritharan Ravina  
2023

**Machine Learning in Sustainable Finance: Discovering the Social in ESG through analyzing linguistic patterns in annual reports**

Reding Andrin  
2023

**Cross-Sectional Momentum in the Swiss Equity Market**

Heierli Nicolas  
2023

## **VALUE- UND MOMENTUM-EFFEKT IM SCHWEIZER AKTIENMARKT**

Nikitas Steve  
2023

## **Momentum-Strategien zwischen unterschiedlichen Branchen in Europa**

Hüsler Raphael  
2023

## **Analyse der Preis- und Volatilitätsentwicklung auf dem europäischen und Schweizer Elektrizitätsmarkt**

Spielmann Dario Samuele  
2023

## **The Role of ESG Scores in Financial Valuation: A Study of Market Capitalization-to-Equity Value Differential and ESG Score**

Rösgen Lorenz  
2023

## **Testing Momentum Strategies using Python**

Senn Saskia  
2023

## **Company Valuation as Part of an Initial Public Offering**

Thalmann Sven  
2023

## **Anlagestrategien mittels des Dividendenwachstumsmodells in nordischen Märkten**

Treiber Niklas  
2023

## **Deep Learning in Sustainable Finance: Developing a pretrained large language model for discovering Social-related texts in the ESG domain**

Reding Nico  
2023

## **Faktor-Modelle im Schweizer Aktienmarkt**

Vogt Simeon Nathan  
2023

## **Momentum and Reversal in Government Bond Futures**

Reich Dominik  
2022

## **Unternehmensbewertung in der Theorie und Praxis Eine Fallstudie im Schweizer Telekommunikationssektor**

Hunziker Sophie  
2022

## **Influence of Futures-Positioning on Bond Returns: An ARIMAX forecasting model on COT data**

Sallemi Lukas  
2022

## **Timing Equity Markets using the Yield Curve: An Empirical Analysis of the US and Swiss Equity Markets**

Milovanovic Rado  
2022

## **Pecking Order Theorie vs. Trade-off Theorie**

Kuprecht Silvan  
2022

## **Fear & Greed Index für den S&P 500 Index**

Gnos Basil  
2022

**Einfluss der Cash-Bestände auf den Wert von Schweizer Firmen**

Loosli Nicolas  
2022

**CO2-Zertifikate: Eine neue Anlagemöglichkeit für Schweizer Anleger/-innen und Pensionskassen?**

Kälin Dave  
2022

**Indexeffekt durch passives Investieren**

Habermacher Simon  
2022

**Overnight Anomaly in the Swiss Bond Market**

Scheiber Jean-Luc  
2022

**Pricing of Multi-Asset Reverse Convertibles**

Astakhov Georgy  
2022

**Industry Momentum Scaling Time-Varying Risk in an Industrial Setting**

Rauhut Christian  
2022

**Low-Beta Anomalie – Eine empirische Analyse anhand der Aktientitel des S&P 500**

Steinbrunner Julien  
2022

**Momentum-Strategien im Schweizer Aktienmarkt**

Schwarz Ruben  
2022

**ANLAGESTRATEGIEN BASIEREND AUF DER GOOGLE-SUCHHÄUFIGKEIT VON UNTERNEHMEN IM SCHWEIZER MARKT**

Silvestri Rafael  
2022

**STATISTICAL ARBITRAGE IN GOVERNMENT BOND FUTURES**

Milivojevic Nikola  
2022

**Empirische Analyse des Momentum-Effekts in Aktienmärkten**

Schmidli Adrian  
2022

**Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeit in der Unternehmensanalyse bei einem unabhängigen Vermögensverwalter**

Meile Olivier Edwin Ferdinand  
2022

**Bedeutung der Technologie-Aktien im MSCI World Index**

Kolar Petra  
2022

**Die Sporteventindustrie während der Coronakrise - Eine Analyse des Einflusses und der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf Schweizer FIS Weltcup Organisatoren**

Zurbuchen Severin  
2021

**Potential von Neobanken – Kritische Analyse des Marktpotentials**

Röwe Kevin  
2021

**The effect of macroeconomic factors in the German stock market**

Meschiari Fabio  
2021

**News Sentiment and Asset Returns**

Pfister Tim  
2021

**Size-Effekt auf dem Schweizer Aktienmarkt**

Brunner Andri  
2021

**The Value of Dividend Growth Models in the German Stock Market**

Fontana Alicia  
2021

**Einfluss der Covid-19 Krise auf die Selektion von Portfolios**

Gadiant Alain  
2021

**Term Structure Risk Premia in Commodities**

Beeler Jan  
2021

**Effect of Policy Uncertainty Changes on Stock Prices in the US**

Robert-Nicoud Thierry  
2021

**Empirische Analyse der Modifikationen des Heston-Optionspreismodells**

Nikolic Djordje  
2021

**Time Series Skewness**

Järman Dominik  
2021

**Common Idiosyncratic Volatility or Common Microstructure Bias?**

Schiavone Luca  
2021

**Momentum-Effekt im chinesischen Aktienmarkt**

Hodel Marius  
2021

**Intraday Covariance Matrix Estimation**

Käch Ramon  
2021

**Analyse einer Anti-ESG Investmentstrategie**

Cortali Yves  
2021

**Einfluss von Covid-19 auf die Nutzung von Fintech Apps und App Präferenzen bei privaten Schweizer Usern**

Sciolli Lilly  
2021

**Is There a Low Physical Climate Risk Reward? - An Empirical Analysis of Physical Climate Risks and Stock Returns**

Kircali Tim  
2021

**Investor Analysis An Empirical Analysis of ICO Investors and Token Returns**

**Buck Richard**  
2021

**Investing with Altman's Z-Score in Switzerland**  
**Wilp Jean-Marc**  
2021

**Portfolioselektion aufgrund der Diversifikationsleistung**  
**Gsponer Dominik**  
2021

**Green Bond Issuance and the Effect on Equity Prices**  
**Kramer Christian**  
2021

**Portfolio optimization with the addition of Bitcoin to a Swiss pension fund portfolio**  
**Brönnimann Nadine**  
2021

**Einfluss der „One Belt One Road“ Initiative auf die Internationalisierung der chinesischen Währung**  
**Kang Xiaoyu**  
2021

**Diversification Benefits of Cryptocurrencies**  
**Widmer Tizian**  
2021

**Underpricing-Phänomen bei Initial Public Offerings im Schweizer Aktienmarkt**  
**Graf David**  
2021

**Trading mit Futures und Optionen**  
**Sipka Jovana**  
2020

**Value Investing in South Africa**  
**Knecht Christian**  
2020

**Testing Machine Learning Algorithms: A Monte Carlo Simulation for Asset Return Predictions**  
**Roth Jonas**  
2020

**Momentum in Structured Products. Evidence from the DAX, Euro Stoxx 50 and Swiss Market Index**  
**Beeler Leo**  
2020

**Dividend Yield Strategie am Schweizer Aktienmarkt**  
**Lees Lorenz**  
2020

**Auswirkungen der COVID-19 Pandemie auf den Branchen-Diversifikationseffekt in der Schweiz**  
**Chavannes Jona**  
2020

**Low Risk Anomaly in Switzerland**  
**Vuong Kevin**  
2020

**Is There a "Green Alpha"? An Empirical Analysis of Stock Returns and Greenhouse Gas Emissions**  
**Bundi Corsin**  
2020

**The Low-Risk Anomaly in South Korea**

Ly Heng Hong  
2020

**Riskadjustierung des Diskontsatzes von Immobilien für die Immobilienzyklen**

Keller Raphael  
2020

**Non-rational investment decisions concerning structured products and their use in behavioural portfolios**

Stöckli Oliver  
2020

**Die Entwicklung der Margen von Strukturierten Produkten - eine empirische Analyse**

Vogel Robin  
2020

**Dogs of the SMI**

Bühlmann Aurelia Graziella  
2020

**Economic Scenarios for a Portfolio Management Simulation**

Dominkovic Ivana  
2020

**Comparing accounting based vs. market based financial performance measures**

Krauss Jan  
2020

**Performance von kennzahlenbasierter Anlagestrategien im Schweizer Aktienmarkt**

Lang Yannick  
2020

**Einflussfaktoren auf die Mitarbeitendenzufriedenheit in Banken**

Struffi Melanie  
2020

**eSports – Analyse der Investitionsmöglichkeiten**

Glogg Philipp  
2020

**Analyse der Fondspersormance: Ein Hypothesentest als Alternative zum Peergroupansatz**

von Gunten Nicolas  
2019

**Analyse der Bedürfnisse von Spitzensportlern im Bereich Wealth Management**

Hüsler Yannick  
2019

**Performance and robustness of low-volatility trading strategy on Swiss market**

Güney Cem  
2019

**The portfolio performance of socially responsible investing combined with momentum and size strategies**

Lang Manuel  
2019

**Flows und Performance von Schweizer Anlagefonds**

Dubach Thomas  
2019

**Asset allocation of pension funds in changing market and demographic conditions**

**Ambauen Noah**  
2019

**Preparation and Bootstrapping of Macroeconomic and Financial Data for a Portfolio Management Simulation**  
**Kotsonis Sophia**  
2019

**Vergleich des idiosynkratischen Risikos mit der Aktienrendite von SMI Unternehmen**  
**Eisenring Benjamin**  
2019

**Vergleich von Kategorien von Strukturierten Produkten in der Schweiz**  
**Zhou Ruixuan**  
2019

**Einfluss der sportlichen Resultate auf den Aktienkurs**  
**Hediger Yves Andrin**  
2019

**Small Cap Premium: Evidence in the Swiss Equity Market**  
**Halili Berat**  
2019

**The Influence of the Shadow Banking System on Financial Stability in China**  
**Lu Luping**  
2019

**Pricing of Multi Asset Barrier Reverse Convertibles in Switzerland**  
**Müller Sandro**  
2019

**Relation between accounting ratios and stock return from an IPO**  
**Duchesne Christophe**  
2019

**Low-Risk Anomalie - Empirische Analyse am Beispiel des Nasdaq**  
**Zimmerli Kevin**  
2018

**The magic investment formula applied to the Swiss Performance Index**  
**Inglin Marco**  
2018

**Influence of New Video-Game Announcements on the Firm's Stock Price**  
**Zandanell Vincent Maria**  
2018

**Sustainable Investing - The Impact of Exclusion Criteria on Return and Risk of Equity Portfolios**  
**Blanc Fabienne**  
2018

**ICOs - An in-depth analysis of real data**  
**Maag Marcel**  
2018

**Portfoliooptimierung im Vergleich von Industrie- und Entwicklungsländern**  
**Bürli Andreas**  
2018

**Intraday Breakout Strategien im Devisenmarkt**  
**Arve Kristian**  
2018

**Fund of hedge fund selection riddle**

Verweij Joris  
2018

**Strategie zur Vermeidung grundlegender Fehler bei Anlageentscheidungen**

Hrustanovic Edin  
2018

**The effects of portfolio-rebalancing on key figures applied to the world of Cryptocurrency**

Läubli George  
2018

**Blockchain in the Insurance Industry**

Schwarz Nicolas  
2018

**Ankündigungseffekt eines Aktienrückkaufs auf die Aktienkurse von US-Unternehmen**

Zafeiropoulos Georgios  
2018

**Entwicklung der regulatorischen Rahmenbedingungen von Strukturierten Produkten in der Schweiz**

Hunziker Lucien  
2018

**Investment strategies on the Swiss Market Index**

Hunter Gilles  
2018

**Is asset management in China a logical deduction of the opened economy introduced in the reform in 1978?**

Liu Lucy  
2018

**Herding Behaviour and Investor Sentiment: An Empirical Study on the Effects of Social Behaviour on Equity Markets**

Sicher Jannick  
2018

**Die risikoadjustierte Performance von Momentum-Strategien im Schweizer Aktienmarkt**

Sigrist Rebecca  
2018

**Forecasting und Market Timing im Schweizer Aktienmarkt mit Investor Sentiment Variablen**

Horvath Aron  
2017

**Pricing Performance of the Inverse Gamma Stochastic Volatility Model for Options on the Swiss Market Index**

Junker Mattieu  
2017

**Equity Premium Puzzle – Die Krisenanfälligkeit als Erklärung**

Kilic Hasan  
2017

**Prognosefähigkeit der impliziten Volatilität**

Ceka Muhamed  
2017

**Private Equity Performance Evaluation with the Public Market Equivalent**

Eberli Jonas  
2017



**Subjective vs. Objective Aussichten - Eine Anwendung des Black Litterman Modells**

Wohlwend Jürgen  
2016

**Long/Short Portfoliooptimierung mit Anomalie-Faktoren und Black Litterman Approach**

Limbach Ennio  
2016

**PREDICTIVE POWER OF NEWSPAPER DATA OF STOCK MARKET PERFORMANCE IN SWITZERLAND**

Bursa David  
2016

**The Performance of Open-End Funds in Emerging Asia**

Schneider Tobias  
2016

**Industry and Country Effects on Developed Market Stock Returns**

Vontobel Moritz  
2015

**Technische Analyse der Finanzmärkte Sind Finanzmärkte in schwacher Form effizient? Überprüfung mittels technischer Analyse**

Kostadinovic Daniel  
2015

**Performancevergleich von nachhaltigen Anlagen**

Häberli Michael  
2015

**Performance-Vergleich quantitativer Value-Strategien am Schweizer Aktienmarkt**

Gugler David  
2015

**Vergleich einer Covered-Call Strategie mit einer Buy-and-hold Strategie**

Witt Heiko  
2015

**Optimierung der Portfoliooptimierung - Empirische Analyse im Schweizer Aktienmarkt**

Schaub Fabian  
2015

**Security Lending und Borrowing - Eine Analyse mit Fokus auf den Schweizer Finanzplatz**

Schnüriger Marco  
2015

**Aktienkursverhalten um den Auszahlungszeitpunkt von Dividenden**

Lipp Elias  
2015

**Turtle Trading System im Schweizer Aktienmarkt**

Aeschbacher Adrian  
2015

**Momentum Strategies in the Swiss Stock Market**

Lien En Coc  
2015

**An Empirical Test of Low Risk Anomaly in China**

Krattiger Pascal  
2015

**Numerical methods for the pricing of European options under stochastic volatility and jump-diffusion**

**Greteiner Alexander**  
2015

**Technische Aktienanalyse im Performance-Vergleich**  
**Caduff Flurin**  
2015

**The Added Value of Situational Fund Analysis**  
**Sobolev Vadim**  
2014

**Performancevergleich von Exchange Traded Funds**  
**Tanner Lianne**  
2014

**Die Relevanz von Kapitalmarktmodellen bei vermögenden Privatkunden in der Schweiz**  
**Heibel Janis M.**  
2014

**Einfluss des Konjunkturzyklus auf das Beta von Schweizer Aktien**  
**Klaus Joris**  
2014

**An Empirical Test of Different Factor Models on the Shanghai Stock Exchange**  
**Xia Tian**  
2014

**Risiken und Renditechancen von Renditeoptimierungsprodukten - Empirische Analyse von Multi-Asset Barrier Reverse Convertibles**  
**Glur Martin**  
2014

**Portfolio - Optimierung mittels technischer Analyse im Schweizer Aktienmarkt**  
**Yildirim Erkin**  
2014

**Analysis of Swiss stocks paying high dividend yields. Which circumstances lead to an overperformance using dividend strategies?**  
**Leoni Silvio**  
2014

**Einfluss eines Verbots von Leerverkäufen auf die Markteffizienz**  
**Huber Raphael**  
2014

**Investigation of CDOs during the financial crisis**  
**Richter Alain**  
2014

**Auswirkungen der Dividendenpolitik auf die Aktienkursentwicklung**  
**Aslan Feyyaz**  
2014

**Quality Minus Junk in the Swiss Stock Market**  
**Fischer Severin**  
2014

**Gaps - Statistical Analysis of Gaps and Investigation of the Utility of Gap Fading from a Trading Perspective**  
**Eugster Patrick**  
2013

**A Comparison of Fund Returns in Different Currencies**

**Paslioglu Görkem**  
2013

**Gender diversity in management and corporate performance**  
**Bozalija Selma**  
2013

**The Low-Volatility Anomaly in Switzerland: An Empirical Analysis**  
**Gottet Dominik**  
2013

**The Volatility Effect in the Swiss Equity Market**  
**Strickler Daniel**  
2013

**The Influence of the Shareholder Constellation on the Stock Performance**  
**Egg Alexandra**  
2013

**Leveraged Exchange Traded Funds**  
**Studer Dominik**  
2013

**Copula-based Pairs Trading**  
**Sutter Florian**  
2013

**The Pricing of Multivariate Barrier Options in a Lévy framework: A numerical pricing analysis**  
**Lerner Raphael**  
2012

**Performance of the Black-Litterman model compared to alternative portfolio construction methods. An empirical investigation**  
**Reeh Florian**  
2012

**On the pricing of Contingent Convertible bonds: A comparison of pricing methodologies**  
**Karahan Hasan**  
2012

**An analysis of the VIX**  
**Grieb Remo**  
2012

**Stylized Facts of the Realized and Implied Volatility of the S&P 500**  
**Avramovic Igor**  
2012

**Investor Sentiment and Future Returns: An Empirical Analysis of Option Volume on the S&P 500 and the VIX**  
**Henseler Marco**  
2012

**CPO Pricing with a Four Moment Capital Asset pricing model**  
**Hotnjani Bekim**  
2012

**Socially Responsible Investing and Profitability in Emerging Markets: An Empirical Analysis**  
**Neustaedter Alexander**  
2011

**Integration of the Brazilian stock market**

**Gisler Adrian**  
2011

**Is the value premium in influenced by investor sentiment? - An empirical investigation for the German market**

**Karl Fabian**  
2011

**Corporate Bond Yield Spreads: Cash-Flow Volatility vs. Internal Liquidity Risk Approach**

**Krumova Irina**  
2011

**Is the value premium in influenced by investor sentiment? - An empirical investigation for the German market.**

**Karl Fabian**  
2011

**On the Determination of the Fair Price of Contingent Convertible Bonds**

**Stadelmann Michael**  
2011

**Diskontieren von Cash Flows mit zeitabhängigen erwarteten Renditen. Eine empirische Untersuchung des Schweizer Aktienmarktes.**

**Rüegg Valentin**  
2011

**Dynamic Hedging of Swiss Stock Options during the Financial Crisis using GARCH: An Empirical Investigation**

**Erdoesi Thomas**  
2011

**Affine models of the commodity term structure**

**Oberlin Andreas**  
2011

**Einfluss von legalem Insider Trading auf die Entwicklung von Aktienkursen**

**Grossmann Stefan**  
2010

**Realized Volatility: Modeling Volatility under Microstructure Noise and Direct Forecasting of Realized Volatility**

**Nelung Chimey**  
2010

**The negative basis trade: How to measure the CDS basis adequately**

**Kunz Fabian**  
2010

**Pairs Trading in Europe: Understanding the Dynamics of Profitability**

**Manders Maarten Jan**  
2010

**The Value of Roll-Return and Momentum Strategies in Commodity Futures**

**Lüssi Dino**  
2010

**Assessing implied correlations for FX options**

**Mathis Edgar**  
2010

**Socially Responsible Investments: A Performance Analysis during the Financial Market Crisis of 2008**

**Haltinner Benjamin**  
2010