



## Кирилл Ильинский

Основатель и СЮ хеджевого фонда  
Fusion Asset Management (London)

### *Финансовое моделирование учетъ стохастическую волатильность!*

8 октября 2012 (понедельник), 18:00 – 20:00

Европейский университет в С.Петербурге  
ул. Гагаринская д.3, С.Петербург 191187

Справки по телефону: +7 (812) 386-7632

e-mail: [econ@eu.spb.ru](mailto:econ@eu.spb.ru)

Семинар Кирилла Ильинского, известного инвестора и специалиста по финансам из лондонского Сити, является второй лекцией в серии курсов по современному финансовому моделированию, которую господин Ильинский прочтет в Санкт-Петербурге при поддержке факультета экономики Европейского университета в Санкт-Петербурге, физического факультета СПбГУ, а также инвестиционного банка Barclays (London) и компании JTI.

**Первую лекцию** из серии Кирилл Ильинский прочитал в ЕУСПб в мае 2012 года. В ней речь шла о сущности финансового моделирования в современных европейских и американских банках. Господин Ильинский акцентировал внимание аудитории на том, что именно ждут от финансовых аналитиков и «квантов» люди, которые, собственно, делают деньги, приносят прибыль банкам, финансовым компаниям и инвестиционным фондам. Вся сложную математику, которую можно найти в сотнях учебников по количественным, стохастическим финансам, и т.п., на самом деле, можно уложить в несколько концепций, которые хорошо понимают профессионалы финансового сектора, но которые далеко не очевидны начинающему финансисту или аналитику, пусть даже и с PhD степенью из лучших западных университетов. Видео запись первой лекции Кирилла Ильинского доступна [здесь](#).

**Во второй лекции** Кирилл Ильинский расскажет о том, что аналитики должны делать после того, когда в их распоряжении уже имеется некоторая структура – базовая модель, которая выдает то самое, единственное (!) число, которое хотят знать трейдеры, структуристы (structuring) и сейлзы (sales). В данном случае речь пойдет об учете в моделях влияния стохастичности в волатильности активов, той самой волатильности из-за которой возможно «купить задешево и продать за дорого» (“buy low – sell high”).

Курс лекций Кирилла Ильинского является уникальным мероприятием, проводимым в России вообще, и С.Петербурге, в частности, поскольку позволяет аналитикам, трейдерам, сейлзам, банкирам, и фонд-менеджерам лучше понять образ мыслей друг друга и, соответственно извлечь пользу для своей финансовой компании. Многие вещи, о которых рассказывает Кирилл Ильинский, войдут в его новую книгу по финансовому моделированию. **Вход на семинар – свободный.** Рабочий язык – русский с использованием английских профессиональных терминов и жаргона.

**Целевая аудитория:** В первую очередь, семинар будет интересен выпускникам физических и математических специальностей, интересующихся проблемами приложения фундаментальных знаний, численных методов, и пр., в современных финансах и ценообразовании на рынке производных ценных бумаг, а также выпускникам сильных финансовых и экономических ВУЗов, практикующих риск-менеджеров, фондовых менеджеров, трейдеров, оперирующих сложными деривативами и др.

**О лекторе:** Кирилл Ильинский, основатель и Chief Investment Officer хеджевого фонда Fusion Asset Management (London). Стратегии фонда основаны на использовании серьезных исследований финансового рынка, и для этого господин Ильинский собрал команду экспертов в области управления рисками и систематической торговли активами (systematic trading).

К.Ильинский начал свою банковскую карьеру в 2000 году в американском Chase Manhattan (позже JP Morgan Chase), и проработал в этом банке четыре года, вплоть до создания Fusion Asset Management. К.Ильинский начал работать в Chase в должности заместителя начальника аналитического управления экзотических продуктов для рынков Европы и Азии. Затем он перешел в market-making отдел деривативов на индексы акций европейских компаний, где руководил дельта-хеджированием и количественными стратегиями proprietary trading. В течение этого времени К.Ильинский придумал модель “Credit Risk Reversal” для хеджирования кредитных опционов и деривативов на акции. В 2003 он был одним из основателей JP Morgan Debt-Equity Relative Value Group.

Господин Ильинский имеет степень кандидата наук по математической физике (1994). После защиты диссертации с 1994 по 2000 гг. работал исследователем на физическом факультете Бирмингемского университета (Великобритания). Во время своей академической работы, К.Ильинский опубликовал более 40 научных статей, которые, в основном, затрагивали проблемы применения методов теоретической физики в моделировании процессов на финансовом рынке. В частности, К.Ильинский разработал подход к неравновесному ценообразованию на финансовые активы на основе теории калибровочной инвариантности, и опубликовал в издательстве Wiley & Sons книгу «Physics of Finance. Gauge Modelling in Non-Equilibrium Pricing» (2001).