

## **AWG - Austrian Working Group on Banking and Finance**

### **30. Workshop am 27. und 28. November 2015**

Der Workshop findet am Freitag, 27. November 2015 (Nachmittag)  
im Festsaal des Meerscheinschlössls, Mozartgasse 3 und  
am Samstag, 28. November 2015 (Vormittag)  
an der Karl-Franzens-Universität Graz, Universitätsstraße 15, Sektor F, 2. Stock statt.

### **Programm**

(Stand: 02.11.2015)

#### **Freitag, 27.11.2015 Meerscheinschlössl**

- 14:00      **Eröffnung:**  
Univ.-Prof. Dr. Thomas Foscht, Dekan SOWI, Universität Graz,  
MMag. Martin Schaller, Generaldirektor, RLB Steiermark,  
RepräsentantIn der Stadt Graz in Vertretung von Bürgermeister Nagl  
Univ.-Prof. Dr. Peter Steiner, Vorstand Institut für Banken und Finanzierung,  
Universität Graz
- 14:20 – 15:50      **Session I:**  
**Zeitstruktur der Non-Performing-Loans österreichischer Kreditinstitute**  
Paul Ehrlich, OeNB / Norbert Ernst, OeNB  
**Securitization, Shadow Banking, and Bank Regulation**  
Julian Kolm, WU Wien  
**Dynamics of retail-bank branching in Austria**  
Johann Burgstaller, Uni Linz
- 15:50 – 16:05      *Pause*
- 16:05 – 17:05      **Session II:**  
**Comparing Maximum Sharpe Ratios and Incremental Variable Testing**  
Michael Hanke, Uni Lichtenstein / Spiridon Penev, Uni New South Wales  
**Investment Horizons and Price Indeterminacy in Financial Markets**  
Shinichi Hirota, Uni Waseda / Jürgen Huber, Uni Innsbruck / Thomas Stöckl,  
Uni Innsbruck / Shyam Sunder, Yale School of Management
- 17:30      **Podiumsdiskussion: Wieviel Wissenschaft benötigen die Banken von morgen?**
- 19:00      **Vergabe des *AWG Best Paper Award***

**Ab 20:00 Abendessen und geselliges Beisammensein im  
Restaurant THOMAWIRT – Leonhardstraße 40-42, 8010 Graz**

**Samstag, 28.11.2015**

9:00 – 10:30 **Session IIIa (parallel zu Session IIIb), Seminarraum 15.25/F2**

**DCC-GARCH Market Impact Modelling in High Frequency Trading**

Stephan Unger, Uni Wien / William Cheung, Uni Macau

**Commonality in Liquidity Dimensions: The Impact of Financial Crisis and Regulation NMS**

Julia Elizabeth Reynolds, Uni Wien

**Intraday causalities in response to U.S. macroeconomic news announcements: Evidence from Central Europe**

Henryk Gurgul, AGH Uni Krakau / Lukasz Lach, AGH Uni Krakau / Tomasz Wójtowicz, AGH Uni Krakau

9:00 – 10:30 **Session IIIb (parallel zu Session IIIa), Seminarraum 15.24/E2**

**The Covered Interest Rate Parity and Market Dislocations**

Julia Reynolds, WU Wien / Leopold Sögner, WU Wien / Martin Wagner, TU Dortmund / Dominik Wied, TU Dortmund

**The affine inflation market models**

Stefan Waldenberger, TU Graz

**MiFID & MIFIR Interessenkonflikte**

Ulrike Bergmann, Kommunalkredit Austria AG

10:30 – 10:45 *Pause*

10:45 – 12:15 **Session IV, Seminarraum 15.25/F2**

**Does Merging Two Asset Pricing Anomalies Increase Returns while Reducing Risk?**

Matthias Pachler, Uni Graz

**Kann man den Markt systematisch schlagen? Eine empirische Analyse der ZZ Fonds**

Engelbert J. Dockner, WU Wien / Stephan Kranner, WU Wien

**Nonparametric Prediction of Stock Returns Based on Yearly Data: The Long-Term View**

Michael Scholz, Uni Graz / Jens Perch Nielsen, Cass Business School / Stefan Sperlich, Uni Genf

**Anmeldung unter: <http://goo.gl/forms/rwCNin9HK4>**

**Weiterführende Informationen: [awg30@uni-graz.at](mailto:awg30@uni-graz.at), Tel. (0316) 380 7300**