# Syllabus

## *Kursbeschreibung*

| | |
|---|---|
| **Titel der Lehrveranstaltung** | Management von Finanzrisiken |
| **Code der Lehrveranstaltung** | 27343 |
| **Zusätzlicher Titel der Lehrveranstaltung** | |
| **Wissenschaftlich-disziplinärer Bereich** | ECON-09/B |
| **Sprache** | Deutsch |
| **Studiengang** | Bachelor in Wirtschaftswissenschaften und Betriebsführung |
| **Andere Studiengänge (gem. Lehrveranstaltung)** | |
| **Dozenten/Dozentinnen** | Prof. Dr. Peter Alfons Schmid,<br>PeterAlfons.Schmid@unibz.it<br>https://www.unibz.it/en/faculties/economics-management/academic-staff/person/44766 |
| **Wissensch. Mitarbeiter/Mitarbeiterin** | |
| **Semester** | Erstes Semester |
| **Studienjahr/e** | 3 |
| **KP** | 6 |
| **Vorlesungsstunden** | 36 |
| **Laboratoriumsstunden** | - |
| **Stunden für individuelles Studium** | - |
| **Vorgesehene Sprechzeiten** | |
| **Inhaltsangabe** | Dies ist ein Einführungskurs über Risikomanagement und Finanzprodukte. Hauptinhalte sind die Mechanik und die Preisbildung von Derivaten (Forwards, Futures, Swaps und Optionen). Die Studierenden werden mit dem Wissen ausgestattet, wie man solche Derivate für das Risikomanagement einsetzt. |
| **Themen der** | Funktionsweise von Terminmärkten; |

| | |
|---|---|
| **Lehrveranstaltung** | Absicherungsstrategien; Bestimmung von Forward und Future Preisen; Swaps; Funktionsweise von Optionsmärkten; Handelsstrategien mit Optionen; Binomialbäume; Wiener Prozesse; Black-Scholes-Merton Modell; Optionen auf Aktienindizes, Währungen und Futures; die „Griechen". |
| **Stichwörter** | Unbedingte Termingeschäfte (Forwards und Futures), Swaps, Optionen, Binomialbäume, Black-Scholes-Merton Modell, "Griechen" |
| **Empfohlene Voraussetzungen** | |
| **Propädeutische Lehrveranstaltungen** | |
| **Unterrichtsform** | Vorlesungen |
| **Anwesenheitspflicht** | Nicht pflichtig, aber empfohlen |
| **Spezifische Bildungsziele und erwartete Lernergebnisse** | ILO (Intended Learning Outcomes)<br><br>ILO 1 Wissen und Verstehen<br><br>ILO 1.1 Kenntnis der Analysemethode zur Schätzung von Gegenwartswerten und Abzinsungsfaktoren für die Schätzung der Kapitalkosten und die Bewertung von Anleihen und Aktien<br>ILO 1.2 Kenntnisse der Methoden der mittel- und langfristigen Finanzprognose und der Sensitivitätsanalyse mit Simulation unter Unsicherheit zum Risikomanagement im Bereich der Unternehmens- und der internationalen Finanzen<br>ILO 1.3 Kenntnis und Verständnis des internationalen Finanzumfelds, multinationaler Risikoabwehrtechniken und Wettbewerbsstrategien globaler Banken<br><br>ILO 2 Fähigkeit, Wissen und Verstehen anzuwenden<br><br>ILO 2.1 Wissen zum Einsatz von Tabellenkalkulationsprogrammen zur Bewertung festverzinslicher Finanzinstrumente und Aktien von börsennotierten Unternehmen<br>ILO 2.2 Techniken zur Bewertung der Wertentwicklung von Finanzanlagen anwenden können und die Preisbildungsmechanismen von risikoreichen Finanzanlagen sowie |

| | |
|---|---|
| | von Kassa- und Terminzinssätzen verstehen<br><br>ILO 3 Urteilen (making judgements)<br><br>ILO 3.1 eine kritische Analyse der Fakten und der zu bewältigenden Situationen vorzunehmen<br>ILO 3.2 die geeignetsten quantitativen und qualitativen Analysemethoden auszuwählen<br>ILO 3.3 im Rahmen einer logischen Argumentation Informationen und analytische Methoden auch unter Verwendung von modernen Software-Paketen zu kombinieren, um eine Lösung zu finden<br><br>ILO 4 Lernfähigkeit (learning skills)<br><br>ILO 4.1 kritische Analyse und Integration von Daten, Informationen und künftigen Erlebnissen auch unter Verwendung von fortgeschrittenen Softwares |
| **Spezifisches Bildungsziel und erwartete Lernergebnisse (zusätzliche Informationen)** | |
| **Art der Prüfung** | Schriftliche Prüfungen |
| **Bewertungskriterien** | Schriftliche Prüfungen nach 50% und am Ende des Semesters.<br><br>1. Session: Beurteilung auf Basis der mid-term Klausur (33,33%) und der Schlussklausur (66,67%). Ohne Teilnahme an der mid-term Klausur: Schlussklausur (100%).<br><br>2. oder 3. Session: Schlussklausur immer 100%.<br><br>Mindestpunkte für einen positiven Abschluss: 18 von 30+ Punkten.<br>ILOs geprüft1 bis 4 |
| **Pflichtliteratur** | John Hull: Optionen, Futures und andere Derivate, Pearson, 11. Auflage, 2022. |
| **Weiterführende Literatur** | |
| **Weitere Informationen** | |

| | |
|---|---|
| **Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs)** | Hochwertige Bildung, Nachhaltiger Konsum und Produktion, Industrie, Innovation und Infrastruktur, Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum |