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	
Wissensch. Mitarbeiter/Mitarbeiterin	
Semester	Erstes Semester
Studienjahr/e	3
KP	6
Vorlesungsstunden	36
Laboratoriumsstunden	-
Stunden für individuelles Studium	-
Vorgesehene Sprechzeiten	18
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 Lehrveranstaltung	Funktionsweise von Terminmärkten; 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) ILO 1 Wissen und Verstehen ILO 1.1 Kenntnis der Analysemethode zur Schätzung von Gegenwartswerten und Abzinsungsfaktoren für die Schätzung der Kapitalkosten und die Bewertung von Anleihen und Aktien 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 ILO 1.3 Kenntnis und Verständnis des internationalen Finanzumfelds, multinationaler Risikoabwehrtechniken und Wettbewerbsstrategien globaler Banken ILO 2 Fähigkeit, Wissen und Verstehen anzuwenden ILO 2.1 Wissen zum Einsatz von Tabellenkalkulationsprogrammen zur Bewertung festverzinslicher Finanzinstrumente und Aktien von börsennotierten Unternehmen ILO 2.2 Techniken zur Bewertung der Wertentwicklung von Finanzanlagen anwenden können und die Preisbildungsmechanismen von risikoreichen Finanzanlagen sowie von Kassa- und Terminzinssätzen verstehen ILO 3 Urteilen (making judgements)

	ILO 3.1 eine kritische Analyse der Fakten und der zu bewältigenden Situationen vorzunehmen ILO 3.2 die geeignetsten quantitativen und qualitativen Analysemethoden auszuwählen 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 ILO 4 Lernfähigkeit (learning skills) 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. 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%). 2. oder 3. Session: Schlussklausur immer 100%. Mindestpunkte für einen positiven Abschluss: 18 von 30+ Punkten. 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