

KAPITALMARKTTHEORIE

Inhaltsverzeichnis

0	Einführung und Organisatorisches	3
1	Portfolio Selection	11
1.1	Grundlagen der Portfolio Selection.....	12
1.2	Portfolio Selection mit risikofreiem Zinssatz: Tobin-Separation	25
1.3	Portfolio Selection: Ansätze zur allgemeinen Lösung	29
2	Capital Asset Pricing Model CAPM.....	39
2.1	Charakteristika des CAPM.....	40
2.2	Security Market Line SML und Capital Market Line CML	43
2.3	Performance-Maße auf Basis des CAPM	46
2.4	Empirie und Erweiterungen des CAPM.....	49
	Ergänzendes Lesematerial zum Kapitel 2	53
3	Marktmodell und Faktormodelle	59
3.1	Marktmodell.....	60
3.2	Ein-Index-Modell / Ein-Faktor-Modell.....	64
3.3	Multi-Index-Modell / Multi-Faktor-Modell	68
3.4	Arbitrage Pricing Theory APT.....	69
	Ergänzendes Lesematerial zum Kapitel 3	73
4	Praktisches Portfolio Management	85
4.1	Organisation und Verfahren der Asset Allocation	86
4.2	Rahmenbedingungen von Investmentfonds	88
4.3	Fondstypen	90
4.4	Hedgefonds	92
4.5	Indexfonds (Exchange Traded Funds)	93
4.6	Retail-Zertifikate und Optionsscheine	95
	Ergänzendes Lesematerial zum Kapitel 4	99
5	Informationsverarbeitung am Kapitalmarkt	105
5.1	Analyse und Prognose von Wertpapierkursen	106
5.2	Beurteilung	110

5.3	Theorie informationseffizienter Kapitalmärkte.....	111
	Ergänzendes Lesematerial zum Kapitel 5.....	115
6	Derivative Finanzmarktinstrumente.....	123
6.1	Einsatz von Derivaten	124
6.2	Hedging mit Optionen.....	124
6.3	Optionskombinationen	125
6.4	Synthetische Positionen	127
6.5	Beta-Faktor im Management von Aktienkursrisiken.....	128
7	Standardmodelle der Bewertung von Optionen.....	133
7.1	Verteilungsfreie Abschätzungen	133
7.2	Binomialmodell.....	138
8	Weitere Erkenntnisse zur Bewertung von Derivaten	145
8.1	Binomialmodell und amerikanische Optionen.....	146
8.2	Delta-Hedging	150
8.3	Black/Scholes-Formel	156
8.4	Bewertung von Forwards und Futures	157
	Hinweise zur Literaturarbeit.....	161
	Literaturverzeichnis	165
	Klausur Kapitalmarkttheorie und Risikomanagement	
	Ersttermin zum Wintersemester 2012-13.....	171
	Klausur Kapitalmarkttheorie und Risikomanagement	
	Zweittermin (Nachholtermin) zum Wintersemester 2012-13.....	175
	Klausur Kapitalmarkttheorie und Risikomanagement	
	Ersttermin zum Wintersemester 2013-14.....	179
	Klausur Kapitalmarkttheorie und Risikomanagement	
	Zweittermin (Nachholtermin) zum Wintersemester 2013-14.....	183
	Klausur Kapitalmarkttheorie und Risikomanagement	
	Ersttermin zum Wintersemester 2014-15.....	187
	Klausur Kapitalmarkttheorie und Risikomanagement	
	Zweittermin (Nachholtermin) zum Wintersemester 2014-15.....	191
	Kurzlösungen zu den Klausuraufgaben	195
	Formelsammlung	219