

Syllabus der Lehrveranstaltung am CDHK					
Fakultät	Wirtschaftswissenschaften, Sino-German School for Postgraduate Studies (CDHK)				
Veranstaltungstitel	Banking und Finanzierung II				
Veranstaltungsform	Vorlesung <input checked="" type="checkbox"/>	Übung <input type="checkbox"/>	Seminar <input type="checkbox"/>	Projekt <input type="checkbox"/>	Andere <input type="checkbox"/>
Veranstaltungszeit	Jahr 2018	SS <input type="checkbox"/>	WS <input checked="" type="checkbox"/>	Kursnummer	2130160
Verantwortlich	Lehrstuhl Prof. Dr. Wang Xuyi		Dozenten Rouven Möller, M.Sc. Philipp Doering, B.Sc.		
Kontaktdaten	E-Mail rouven.moeller@rub.de philipp.doering@rub.de		Tel.-		
Sprechstunde	-				

1. Termine (Datum/ Zeit/ Raum)

13:30-17:00

12. März, 13. März, 14. März, 15. März, 19. März, 21. März, 22. März, 26. März, 28. März

CDHK 304

Siping-Campus

2. Lernziele

Die Studierenden sollen

- (i) die grundlegenden Funktionsweisen gängiger derivativer Finanzinstrumente (Futures, Swaps, Optionen) nachvollziehen können,
- (ii) Methoden zur Bewertung unbedingter und bedingter Terminkontrakte erlernen, sowie
- (iii) in die Lage versetzt werden, Derivate zur Absicherung von finanziellen Risiken (wie etwa Marktpreis- oder Währungsrisiken) einsetzen zu können.

In diesem Rahmen wird insbesondere auch diskutiert, wie mithilfe des Modells nach Black und Scholes (1973) Optionen bepreist und ein dynamisches Hedging von Marktpreisrisiken gelingen kann.

Die Veranstaltung vermittelt ... (in % - Summe = 100)

Fachkompetenz	40	Method. Kompetenz	40	Systemkompetenz	10	Sozialkompetenz	10
---------------	----	-------------------	----	-----------------	----	-----------------	----

3. Lehrinhalte

1. Motivation & Grundlagen des (finanziellen) Risikomanagements
 1. Was ist „Risiko“?
 2. CAPM: Der Zusammenhang zwischen Risiko und Rendite
 3. Grundlagen und Wertrelevanz des Risikomanagements
 4. Grundlagen der Risikosteuerung mittels Derivaten
2. Unbedingte Termingeschäfte: Futures und Forwards
 1. Ausstattungs- und Unterscheidungsmerkmale von Futures und Forwards
 2. Clearing und Margining
 3. Hedging mit unbedingten Termingeschäften



<ul style="list-style-type: none"> 4. Bewertung unbedingter Terminkontrakte 5. Basis-Risiko & Cross Hedging
<ul style="list-style-type: none"> 3. Swaps <ul style="list-style-type: none"> 1. Zentrale Charakteristika und Funktionsweise von Swapgeschäften 2. Euribor, Libor und Swapzinssätze 3. Anwendungsgebiete von „Plain Vanilla“ Zinsswaps
<ul style="list-style-type: none"> 4. Bedingte Termingeschäfte: Optionen <ul style="list-style-type: none"> 1. Begriffsbestimmung und Grundpositionen von Finanzoptionen 2. Statische Hedgingstrategien auf Basis von Finanzoptionen 3. Bewertung von Finanzoptionen 4. Statische Hedgingstrategien auf Basis von Finanzoptionen
<ul style="list-style-type: none"> 5. Strukturierte Produkte <ul style="list-style-type: none"> 1. Ausstattungs- und Unterscheidungsmerkmale von Zertifikate 2. Das Discountzertifikate als Anwendungsbeispiel

4. Unterrichtssprache
Deutsch

5. Arbeitsaufwand	
150 Stunden (Präsenzstudium: 30 Std. und Selbststudium 120 Std.)	
ECTS	2 TJCP/5 ECTS
<p>Anmerkung: ECTS Credit Points (CP) sind ein Maß für den zeitlichen Aufwand, den durchschnittliche Studierende aufwenden müssen um das Lernziel eines Moduls erfolgreich zu erreichen. Der Arbeitsaufwand pro ECTS entspricht 30 Arbeitsstunden. Zu dem zeitlichen Aufwand zählt neben der Kontaktzeit (z.B. Vorlesung, Übung, Praktikum) zusätzlich die Vor- und Nachbereitung, die Bearbeitung von Übungsaufgaben, das Anfertigen von Seminararbeiten, die Prüfungsvorbereitung usw.</p>	

6. Leistungsbewertung
Abschlussklausur

7. Literaturhinweise, Skripte			
Print-Unterlagen vorhanden?	<input type="checkbox"/>	Erhältlich:	
Digitale Unterlagen vorhanden?	<input checked="" type="checkbox"/>	Erhältlich:	rouven.moeller@rub.de



Zur Nachbearbeitung des Stoffes ist folgendes Lehrbuch zu empfehlen:

Hull, John C. (2012): Optionen, Futures und andere Derivate, 8. Aufl., München.

Weitergehende Literatur:

- **Chisholm, Andrew M. (2010):** Derivatives demystified, 2nd ed., Wiley
- **Baz, J./Chacko, G. (2009):** Financial Derivatives – Pricing, Applications, and Mathematics, Cambridge University Press
- **Rudolph, Bernd/Schmidt, Martin (2014):** Derivative Finanzmarktinstrumente: Eine anwendungsorientierte Einführung, 4. Aufl., Stuttgart

8. Sonstiges