

# Wertpapiermanagement

## Gliederung

- I. Einführung in das Wertpapiermanagement
  - a. Wertpapierbegriff
  - b. Finanzmarkt
  - c. Aktienorders
  - d. Börsenindizes
- II. Portfoliotheorie
  - a. Einführung
  - b. Risiko und Rendite
  - c. Portfolio
  - d. Capital-Asset-Pricing Modell
  - e. Performancemessung
- III. Aktienanalyse
  - a. Grundlagen einer Aktiengesellschaft
  - b. Cashflow-Verwendung einer Aktiengesellschaft
  - c. Kapitalmaßnahmen
  - d. Fundamentalanalyse
  - e. Dividendendiskontierungsmodell
  - f. Exkurs: Behavioral Finance
- IV. Bewertung von Anleihen
  - a. Grundlagen
  - b. Risiken von Anleihen
  - c. Anleiheklassifikation
- V. V Derivative Finanzinstrumente
  - a. Grundlagen
  - b. Klassifikation - Futures & Forward Rate Agreement
  - c. Klassifikation - Optionen
- VI. Passives und aktives Asset Management
  - a. Vollkommene und unvollkommene Kapitalmärkte
  - b. Exchange-Traded-Funds
  - c. Investmentfonds

# Wertpapiermanagement

## Lernziele (eine kleine Auswahl)

- Sie kennen die Grundzüge von Kapitalmärkten und entwickeln ein Verständnis für die Preisbildung von Wertpapieren.
- Sie können verschiedene Methoden der Renditeberechnungen anwenden, wissen um den Zusammenhang zwischen Rendite und Risiko und berechnen das Risiko in der definierten Form der Standardabweichung.
- Über die Berechnung und Interpretation des Korrelationskoeffizientens entwickeln und beurteilen Sie effiziente Portfolios.
- Sie reflektieren den Einsatz von Kapitalmaßnahmen als ein wesentliches Refinanzierungsinstrument von (insbesondere kapitalmarktorientierten) Kapitalgesellschaften und führen diesbezügliche Berechnungen aus.
- Über verschiedene Auswertungen und Kennzahlen entwickeln Sie differenzierte Kenntnisse hinsichtlich der Fundamentalanalyse von Aktiengesellschaften.
- Sie beurteilen derivative Finanzinstrumente unter Spekulations- und Risikoabsicherungsmotiven.

## Basisliteratur

- Ernst/Schurer (2014): Portfolio Management.
- Steiner/Bruns/Stöckl (2017): Wertpapiermanagement.
- Bruns/Meyer-Bullerdiek (2013): Professionelles Portfoliomanagement.
- Berk/DeMarzo (2018): Grundlagen der Finanzwirtschaft.
- Spremann/Gantenbein (2017): Finanzmärkte.
- Modello (2017): Portfoliomanagement.
- Div. (Fach-)Aufsätze über moodle

## Lehrmethoden

- Traditionelle (Frontal-)Vorlesungsform
- Gruppen- und Einzelübungen mit unterschiedlicher Schwierigkeitsstufen
- Hausaufgaben (Vorteil: Sie lösen prüfungsrelevante Sachverhalte zunächst in Ihrem eigenen Lerntempo und können bei etwaigen Schwierigkeiten und/oder Fehlern während der Besprechung innerhalb der Vorlesung präzise Rückfragen stellen)
- Textlektüre von wissenschaftlichen Publikationen (inkl. Diskussionen)