

**Veranstaltungsübersicht**  
**Seminar für ABWL und Finanzierungslehre**  
**Prof. Dr. Alexander Kempf**

Sommersemester

---

**Investment Management** (Bachelor, deutsch, ca. 50 Studierende, zweite Semesterhälfte Juni/Juli)

- Aufbau eines Portfolios aus Wertpapieren (aktives / passives Management, Informationseffizienz, Asset Allocation, Security Selection, Portfoliotheorie, Markowitz, Schätzung der Inputparameter, CAPM, Faktormodelle)
- Steuerung des Risikos eines Portfolios (Bewertung von und Risikomanagement mit Derivaten: Forwards, Futures, Swaps, Optionen)
- Messung des Erfolgs eines Portfolios (Rendite, Sharpe-Ratio, Treynor-Ratio, Alpha)

**Asset Management** (Master, englisch, ca. 40 Studierende, zweite Semesterhälfte Juni/Juli)

- Asset Management Tools (Wertpapieranalyse, Technische Analyse, Fundamentalanalyse, Portfoliomanagement, Relative Portfoliooptimierung, Anlagerestriktionen, Parameterschätzung, Risikoanalyse)
- Investmentprozess (Aktives versus passives Management, Passive Anlagestrategien, Aktive Anlagestrategien, Asset Allocation, Security Selection, Factor Investing, Performancemessung, Performanceattribution, Performanceprognose)
- Aktuelle Trends im Asset Management (ETFs, Nachhaltige und verantwortliche Investitionen)

**Fixed Income Management** (Master, englisch, ca. 40 Studierende, erste Semesterhälfte April/Mai)

- Bewertung von Anleihen (Zeitwert des Geldes, Preis-Zins-Zusammenhang, Stückzinsen, Komplikationen)
- Renditemaße (Nominal versus Effektivzins, Gängige Maße, Quellen der Rendite, Total return)
- Einflussfaktoren auf Rendite und Zinsstruktur (Spreads, Zinsstrukturkurven, Diskontstrukturkurve, Terminzins, Theorien zur Erklärung der Form der Zinsstrukturkurve)
- Anleihenmärkte
- Management von Anleiheportfolios (Risikomanagement, Volatilität, Duration, Konvexität, Asset-Liability-Management, Immunisierung)
- Zinsmodelle
- Anleihen mit integrierten Optionen (risikoneutrale Bewertung)
- Derivate auf Zinsinstrumente (Forwards, Futures, Optionen, Swaps)

**Advanced Sustainable Finance** (Master, englisch, 20 Studierende (teilnehmerbeschränkt), erste Semesterhälfte April/Mai)

- Einführung in Sustainable Finance (Geschichte, Motivation, nachhaltige Anlagestrategien, nachhaltige Finanzprodukte, Greenwashing, Label, Forschung)
- Einführung in Statistiksoftware R
- Datenaufbereitung und Analyse in R

- Einführung in gebräuchliche empirische Methoden im Bereich Sustainable Finance (Event-Studien, Matching-Verfahren, Diff-in-Diff Analysen etc.)
- Anwendung empirischer Methoden in R
- Eigenständige Bearbeitung von Forschungsfragen im Bereich Sustainable Finance

#### Wintersemester

---

#### **Investition und Finanzierung** (Bachelor, deutsch, ca. 300 Studierende, zweite Semesterhälfte Dezember/Januar)

- Zeitwert des Geldes (Einzelne Zahlungen, Zahlungsreihen, Ewige Rente, Annuität, Variation der Periodenlänge)
- Investitionen (Kapitalwert, Endwert, Interner Zins, Investitionen unter Unsicherheit, Szenario-Analyse und kritische Werte, Amortisationsdauer, Kapitalwert bei unsicheren Zahlungen, Projektportfolios)
- Finanzierung (Finanzierungsarten, Innenfinanzierung, Kreditfinanzierung, Formen der Kreditfinanzierung, Beurteilung von Krediten, Anleihen, Beteiligungsfinanzierung, Neuemission von Aktien, Kapitalerhöhung, Weighted Average Cost of Capital)

#### **Investment Management** (Bachelor, deutsch, ca. 50 Studierende, zweite Semesterhälfte Dezember/Januar)

- Aufbau eines Portfolios aus Wertpapieren (aktives / passives Management, Informationseffizienz, Asset Allocation, Security Selection, Portfoliotheorie, Markowitz, Schätzung der Inputparameter, CAPM, Faktormodelle)
- Steuerung des Risikos eines Portfolios (Bewertung von und Risikomanagement mit Derivaten: Forwards, Futures, Swaps, Optionen)
- Messung des Erfolgs eines Portfolios (Rendite, Sharpe-Ratio, Treynor-Ratio, Alpha)

#### **Capital Market Theory** (Master, englisch, ca. 70 Studierende, erste Semesterhälfte Oktober/November)

- Entscheidungen unter Unsicherheit (Nutzenfunktion, Erwartungsnutzen, Risikoaversion)
- State Preference Theory
- Portfoliotheorie (Erwartete Rendite, Risiko, Korrelation, Diversifikation)
- Capital Asset Pricing Model (Herleitung, Wertpapiermarktlinie, Kapitalmarktlinie, Erweiterungen, empirische Tests, Implikationen)
- Arbitrage Pricing Theory (Herleitung, Faktoren)
- Bewertung von Forwards, Futures und Swaps (Arbitragefreie Bewertung, Vor- und Nachteile, Clearing)
- Bewertung von Optionen (Verteilungsfreie Bewertung, Binomialmodell, Black-Scholes, Vorzeitige Ausübung)

**International Financial Management** (Master, englisch, ca. 60 Studierende, erste Semesterhälfte  
Oktober/November)

- Wechselkursregime
- Erklärungsansätze für Wechselkurse (Kaufkraftparität, Zinsparität)
- Internationale Finanzmärkte (Aufbau, Instrumente)
- Internationale Investitionen (Vorteile, Nachteile, Portfoliooptimierung, Wechselkursrisiko)
- Absicherung von Währungsrisiken mit Derivaten

**Sustainable Finance** (Bachelor, deutsch, ca. 70 Studierende, erste Semesterhälfte  
Oktober/November)

- Investoren und nachhaltige Geldanlagen (Geschichte, Motivation, nachhaltige Anlagestrategien, nachhaltige Finanzprodukte, Greenwashing, Label)
- Nachhaltigkeitsratings (ESG, SDG, Carbon Risk und Taxonomie Ratings)
- Portfoliotheorie, Sustainability CAPMs, Mehrfaktorenmodelle mit Nachhaltigkeitsfaktoren
- Performanceanalysen (relative und absolute Performancemaße)
- Impactanalysen (versch. Verfahren zur Messung der Wirkung von nachhaltigen Geldanlagen)
- Regulierungen (EU Taxonomie, SFDR, CSRD, MiFID II)