

## Major Finance 2

<b>Kurs</b>	<b>Major Finance 2</b>
<b>Kursnummer</b>	BÖK-060702S1.SN/12
<b>Fachbereich(e)</b>	Hochschule für Wirtschaft – School of Business
<b>Name Studiengang /-gänge</b>	Betriebsökonomie
<b>Art des Studiengangs</b>	Bachelor
<b>Name Modul</b>	Major Finance 2 (Total: 9 ECTS Credits)
<b>Modulniveau</b>	<input type="checkbox"/> B <input type="checkbox"/> I <input checked="" type="checkbox"/> A <input checked="" type="checkbox"/> S
<b>Modultyp</b>	<input type="checkbox"/> C <input type="checkbox"/> R <input checked="" type="checkbox"/> M
<b>ECTS-Credits</b>	9 ECTS-Credits
<b>Gesamtarbeitsaufwand in Stunden (Kontaktstudium, begleitetes und individuelles Selbststudium)</b>	Kontaktstudium: 81 Stunden (108 Lektionen) Selbststudium: 189 Stunden Total: 270 Stunden
<b>Verantwortliche Ansprechpersonen</b>	
<b>Telefon/E-Mail</b>	
<b>Lernziele</b>	<p><b>Portfolio- und Kapitalmarkttheorie</b> Studierende</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• erlernen die Grundlagen und Anwendungsbeispiele der Portfoliotheorie und Kapitalmarkttheorie</li> <li>• erkennen die Wichtigkeit der konsequenten Zukunftsorientierung: die Erwartung zukünftiger Risiken und Renditen sind massgebend für die Beurteilung von Investitionen</li> <li>• kennen die Relevanz der Information und die Markteffizienzhypothese für die Preisbildung an den Finanzmärkten</li> </ul> <p><b>Aktien und Obligationen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• können verschiedene Finanzinstrumente charakterisieren und bewerten (Aktien und Obligationen)</li> <li>• kennen und verstehen die verschiedenen Zinsstrukturtheorien und können deren Implikationen auf die Bewertung von Finanzkontrakten erläutern</li> <li>• kennen die Grundlagen des Bondportfoliomanagements</li> </ul> <p><b>Derivative Instrumente</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• erlernen die Grundlagen und weiterführende Themen im Bereich der derivativen Instrumente</li> <li>• kennen und unterscheiden Termingeschäfte und Futures: Definition, Preisfindung, Settlement</li> <li>• können die vier Grundarten von Optionspositionen definieren und unterscheiden</li> <li>• kennen und beurteilen verschiedene Optionsstrategien</li> <li>• kennen und verstehen die Einflussfaktoren auf den Optionspreis</li> <li>• kennen die wichtigsten Optionspreissensitivitäten ('Greeks')</li> <li>• können anhand des Black-Scholes-Modells einfache Optionspreisberechnungen anstellen</li> </ul> <p><b>Alternative Investments</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Verstehen den Unterschied zwischen alternativen und traditionellen Investments</li> <li>• Kennen die unterschiedlichen Klassen von alternativen Investments (Hedge Funds, Private Equity, Commodities, Immobilien)</li> <li>• Analysieren verschiedene Kategorien von Strukturiereten Produkten</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Kennen und verstehen verschiedene Methoden zur Bewertung von alternativen Anlageinstrumenten</li> <li>• Verstehen das Risiko und die Rendite-Chancen von alternativen Anlageinstrumenten</li> <li>• Untersuchen die Funktionen von alternativen Anlagen im Rahmen von Portfolio Investment Strategien</li> </ul>
<b>Lerninhalte</b>	<p><b>Portfolio- und Kapitalmarkttheorie</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Portfolio-Theorie: Rendite und Risiko, Korrelation und Kovarianz</li> <li>• Diversifikation, Portfolio-Optimierung</li> <li>• Kapitalmarkt-Theorie: Capital Asset Pricing Model, Beta, Alpha, Performance-Messung, Arbitrage Pricing Theory</li> <li>• Informationseffizienz der Kapitalmärkte</li> </ul> <p><b>Aktien und Obligationen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Bewertung von Aktien und Obligationen</li> <li>• Arbitrage, Realwirtschaftliche Bewertung</li> <li>• Zinsstrukturtheorien; Zinsen und Konjunkturzyklus</li> <li>• Bondportfolio-Management</li> <li>• Preisbildung von Obligationen</li> <li>• Zinssensitivität von Obligationen</li> <li>• Duration</li> <li>• Security Analysis</li> <li>• Behavioral Finance</li> </ul> <p><b>Derivative Instrumente</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Derivative Instrumente: Definition und Klassifizierung, ökonomischer Nutzen</li> <li>• Termingeschäfte und Futures</li> <li>• Futures: Grundlagen, Settlement, Margins, Preisfindung, weiterführende Themen</li> <li>• Optionen: Grundlagen, Pay-off, Profit</li> <li>• Bewertung und Preisfindung von Optionen</li> <li>• Einflussfaktoren auf den Optionspreis</li> <li>• Greek letters - Optionspreissensitivitäten</li> <li>• Black-Scholes-Model</li> </ul> <p><b>Alternative Investments</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Traditionelle und Alternative Investments</li> <li>• Hedge Funds</li> <li>• Private Equity / Venture Capital</li> <li>• Commodities</li> <li>• Immobilien</li> <li>• Strukturierte Produkte</li> <li>• Risiko und Renditepotenzial von alternativen Anlagen</li> </ul>
<b>Lehr- und Lernmethoden</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Vorlesung</li> <li>• Case Studies und Übungen</li> <li>• Weekly Analysis, World Economic Outlook</li> <li>• Diskussionen</li> </ul>
<b>Unterrichtssprache</b>	<p>Der Major Finance wird in Deutsch und in Englisch durchgeführt. Die Weekly Analysis kann auch in der 'deutschen' Klasse in Englisch gehalten werden.</p>
<b>Leistungsbewertung(en)</b>	<p>Schriftliche Prüfung (180 Minuten) Kalenderwochen: 25 bis 27 Hilfsmittel: Taschenrechner, Formelsammlung (wird abgegeben)</p>
<b>Bibliographie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marbacher, Giger, Härrli: Finance-Skript IFF, Kapitel 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12</li> <li>• Vorlesungs-Foliensatz IFF</li> <li>• Übungen, Case Studies IFF</li> <li>• Lehrbuch: Bodie, Kane, Marcus: Investments</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"><li>• Diverse Texte, Zeitungsartikel etc.</li></ul>
<b>Erforderliche Vorkenntnisse Modul(e) – Kurs(e)</b>	Major Finance 1  Kann auch als Major gewählt werden, wenn nicht die ganze 'Vertiefungsrichtung Banking & Finance' besucht wird.
<b>Anschlussmodul(e) /-kurs(e)</b>	
<b>Bemerkungen</b>	Kursteil 1 ist zwingende Voraussetzung für den Besuch von Kursteil 2