
SEMINAR WS 2008/09: LITERATURSEMINAR

Im Wintersemester 08/09 findet ein Literaturseminar zum Thema RISIKOMANAGEMENT statt. Das Seminar umfasst folgende Themen:

Themen

	Thema
1	Bestimmung impliziter Kapitalkosten
2	Zum Zirkularitätsproblem in der Unternehmensbewertung
3	Internationales CAPM
4	Anwendung des Standard-CAPM im Mehrperiodenfall
5	Betafaktor und Intervalling-Effekt
6	Bewertung von Asset Backed Securities
7	Unternehmensbewertung mit Realoptionen
8	Intensitätsbasierte Modelle zur Bewertung von Kreditderivaten
9	Energiederivate und ihre Bewertung

Literatur

Adler, M. und Dumas, B. (1983) "International portfolio choice and corporation finance: a synthesis", *Journal of Finance*, 38, 925–984.

Ballwieser, Wolfgang (2005) "Die Ermittlung impliziter Eigenkapitalkosten aus Gewinnschätzungen und Aktienkursen: Ansatz und Probleme", in: Dieter Schneider; Dieter Rückle; Hans-Ulrich Küpper und Franz W. Wagner (Hg.), *Kritisches zu Rechnungslegung und Unternehmensbesteuerung: Festschrift zur Vollendung des 65. Lebensjahres von Theodor Siegel*, 321–337, Duncker & Humblot, Berlin.

Bhattacharya, A. K. und Fabozzi, F. J. (2001) *Asset-Backed Securities*, McGraw-Hill.

Bluhm, C.; Overbeck, L. und Wagner, C. (2003) *An Introduction to Credit Risk Modeling*, Chapman & Hall, London, New York.

Bühler, Wolfgang und Uhrig-Homburg, Marliese (2003) "Unternehmensbewertung mit Realoptionen", in: Clemens Börsig und Adolf Gerhard Coenenberg (Hg.), *Bewertung von Unternehmen: Strategie – Markt – Risiko*, 123–152, Schmalenbach-Gesellschaft für Betriebswirtschaft, Schäffer-Poeschel, Stuttgart.

Corhay, Albert (1992) "The intervalling effect bias in beta: a note", *Journal of Banking and Finance*, 16, 61–73.

- Daske, Holger und Gebhardt, Günther (2006) “Zukunftsorientierte Bestimmung von Risikoprämien und Eigenkapitalkosten für die Unternehmensbewertung”, *Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*, 58, 530–551.
- Duffie, D. und Singleton, K. J. (2002) *Credit risk: pricing, measurement, and management*, Princeton University Press, Princeton, NJ.
- Gintschel, Andreas (1999) “Ein allgemeines Binomialmodell zur Bewertung von Realloptionen”, *Kredit und Kapital*, 32, 60–84.
- Hommel, Ulrich; Scholich, Martin und Vollrath, Robert (Hg.) (2001) *Realloptionen in der Unternehmenspraxis: Wert schaffen durch Flexibilität*, Springer, Berlin.
- Hull, J. C. (2005) *Options, Futures and Other Derivatives: 6. Auflage*, Pearson.
- Nippel, P. (1999) “Zirkularitätsproblem in der Unternehmensbewertung”, *Betriebswirtschaftliche Forschung und Praxis*, 3/1999, 333–347.
- Rebonato, R. (1998) *Interest-Rate Option Models 2. Auflage*, John Wiley & Sons, Chichester, New York.
- Saunders, A. und Allen, L. (2002) *Credit Risk Measurement: New Approaches to Value at Risk and Other Paradigms, 2. Auflage*, John Wiley & Sons, New York.
- Schlag, Christian (1994) “Neues zum Intervalling-Effekt am deutschen Aktienmarkt”, *Kredit und Kapital*, 27, 437–460.
- Schönbucher, P. J. (2003) *Credit Derivatives Pricing Models: Models, Pricing and Implementation*, John Wiley & Sons, Chichester, New York.
- Solnik, B. H. (1974) “An equilibrium model of the international capital market”, *Journal of Economic Theory*, 8, 500–524.
- Solnik, B. H. (2000) *International Investments 4. Auflage*, Addison-Wesley, Reading, Massachusetts.
- Trigeorgis, Lenos (1999) *Real Options: Managerial Flexibility and Strategy in Resource Allocation, 4. Auflage*, MIT Press, Cambridge, Mass.
- Wallmeier, Martin (2007) “Implizite Kapitalkostensätze und der Fortführungswert im Residualgewinnmodell”, *Betriebswirtschaftliche Forschung und Praxis*, 59, 558–579.
- Wilmott, P.; Dewynne, J. und Howison, S. (1993) *Option Pricing*, Oxford Financial Press, UK.
- Zimmermann, Peter (1997) *Schätzung und Prognose von Betawerten: Eine Untersuchung am deutschen Aktienmarkt*, Uhlenbruch, Bad Soden/Ts.

Ablauf des Seminars

- Die Bewerbung für das Seminar erfolgt durch Abgabe eines vollständig ausgefüllten Bewerbungsbogens am Lehrstuhl bis zum **30.09.2008**.
- In das Seminar werden maximal 15 Studenten aufgenommen.
- Die Vergabe der Seminarthemen erfolgt Anfang Oktober.
- Jedes Thema wird von höchstens 3 Studenten bearbeitet.
- Zu jedem Thema ist ein Referat zu halten sowie eine Hausarbeit von ca. 10-12 Seiten anzufertigen. Die Referenten müssen sich hinsichtlich der Aufteilung des Referats untereinander absprechen. Die Hausarbeit ist von jedem Studenten selbständig zu verfassen.
- Abgabetermin für die Hausarbeiten ist der **19.12.2008**.
- Die Literaturangaben dienen nur als Grundlage. Für jedes Thema ist eine weitergehende Literaturrecherche notwendig.
- Damit die Studenten sich nicht allein mit ihrem Thema beschäftigen, wird jeder Student einen ca. 15-minütigen Vortrag über eines der restlichen Themen halten (ein sog. Korreferat).
- Bei der Gesamtbenotung werden die Hausarbeit, das Referat, das Korreferat und die Mitarbeit während der Seminarsitzungen berücksichtigt. Das Seminar ist nur dann erfolgreich abgeschlossen, wenn auch das Korreferat bestanden ist.
- Das Seminar findet voraussichtlich in Form einer Blockveranstaltung statt. Näheres wird zu gegebener Zeit bekanntgegeben.