
SEMINAR WS 2007/08: RISIKOMANAGEMENT

Im Wintersemester 07/08 findet ein Literaturseminar zum Thema RISIKOMANAGEMENT statt.
Das Seminar umfasst folgende Themen:

Themen

	Thema
1	Risikomanagement aus regulatorischer Sicht: Basel II
2	Allokation von Risikokapital in Banken
3	Kreditportfoliomodelle und ihr Einsatz in Banken
4	Bewertung von Optionen auf unvollständigen Märkten
5	Hedging von Aktienoptionen auf nicht perfekten Kapitalmärkten
6	Optimale Ausübung amerikanischer Aktienoptionen
7	Implizite Volatilitäten und implizite Binomialbäume
8	Varianz Swaps
9	Das Heath-Jarrow-Morton-Modell in diskreter Zeit
10	Bewertung von Zinsderivaten mit dem Heath-Jarrow-Morton-Modell
11	Numerische Bewertung von Zinsderivaten mit Monte-Carlo-Simulation

Literatur

Bluhm, Christian and Overbeck, Ludger and Wagner, Christoph (2003) *An Introduction to Credit Risk Modeling*, Chapman & Hall, London, New York.

Hull, John C. (2005) *Options, Futures and Other Derivatives*: 6. Auflage, Pearson.

van Deventer, Donald and Imai, Kenji (2003) *Credit Risk Models and the Basel Accords*, John Wiley & Sons.

Jarrow, Robert A. (2002) *Modeling Fixed-Income Securities and Interest Rate Options* 2. Auflage, Stanford University Press, Stanford.

Rebonato, Riccardo (1998) *Interest-Rate Option Models* 2. Auflage, John Wiley & Sons, Chichester, New York.

Wilmott, Paul (2000) *Paul Wilmott on Quantitative Finance*, John Wiley & Sons, Chichester, New York.

Wilmott, Paul and Dewynne, Jeff and Howison, Sam (1993) *Option Pricing*, Oxford Financial Press, UK.

Ablauf des Seminars

- Die Bewerbung für das Seminar erfolgt durch Abgabe eines vollständig ausgefüllten Bewerbungsbogens am Lehrstuhl bis zum **10.08.2007**.
- In das Seminar werden 20 Studenten aufgenommen.
- Die Vergabe der Seminarthemen erfolgt Mitte August.
- Jedes Thema wird von höchstens 3 Studenten bearbeitet.
- Zu jedem Thema ist ein Referat zu halten sowie eine Hausarbeit von ca. 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 **29.10.2007**.
- Die Bücher dienen nur als Grundlage. Für jedes Thema ist eine weitergehende Literaturrecherche notwendig.
- Damit die Studenten sich nicht allein mit ihrem Thema beschäftigen, wird in jeder Veranstaltung ein Student nach dem Zufallsprinzip ausgewählt, der einen ca. 15-minütigen Vortrag über das Thema der letzten Veranstaltung halten soll.
- Die Hausarbeit und das Referat werden in der Gesamtbenotung gleich gewichtet. Das Seminar ist aber nur dann erfolgreich abgeschlossen, wenn auch der 15-minütige Vortrag zu Beginn der Seminarsitzung bestanden ist.
- Das Seminar findet voraussichtlich in Form einer Blockveranstaltung statt. Näheres wird zu Beginn des Semesters bekanntgegeben.