Universität St.Gallen

3,126: Zinsen, Anleihen, Kredite

Fach-Informationen

ECTS-Credits: 2.5

Zugeordnete Veranstaltungen

Stundenplan	Sprache	Dozent(in)
3,126,1.00 Zinsen, Anleihen, Kredite I	**Deutsch**	**Lang Sebastian**

Veranstaltungs-Informationen

Veranstaltungs-Vorbedingungen

Veranstaltungs-Inhalt

"Zinsen, Anleihen, Kredite" ist ein Pflichtwahlfach und richtet sich an Studierende im 3. und 5. Semester.

Das Wahlangebot stellt das Grundlagenwissen für das Verständnis unseres Finanzsystems dar und behandelt die wichtigsten wissenschaftlichen und methodischen Erkenntnisse. Hierzu gehören die Preisbildung im Kapitalmarkt, die Theorien der Zinsbildung, Zinsstrukturmodelle sowie die Zusammenhänge zwischen Zinsen und Währungen.

Des weiteren werden die wichtigsten finanziellen Risiken behandelt, vor allem die Zinsänderungsrisiken, Währungsrisiken und Kreditrisiken. Bei den Zinsrisiken werden die Duration und das Duration-Matching sowie die Konvexität besprochen. Bei den Währungsrisiken ist zu sehen, dass es zu einer teilweisen Diversifikation von Zins- und Währungsrisiken kommt. Gleichwohl werden die Währungsrisiken oft unterschätzt.

Ausführlicher Raum wird dem Kreditrisiko gewidmet. Hier werden zunächst klassische und moderne Verfahren der Bonitätsbeurteilung diskutiert. Sodann geht es um die aktuarische (versicherungsmathematische) Behandlung von Defaults, die Berechnung erforderlicher Reserven, die Bildung von Kreditportfolios und die Herleitung einer Einzelkalkulation von Ausfallrisiken.

Ziel des Kurses ist es, ein Grundverständnis für die Mechanismen an den Finanzmärkten zu vermitteln. Es wird gezeigt, welche Herausforderungen sich aus verschiedenen Risiken für Finanzinstitutionen sowie für das Portfoliomanagement ergeben und welche Instrumente den einzelnen Akteuren für ihre Anlagetätigkeit sowie für ihr Risikomanagement zur Verfügung stehen.

Veranstaltungs-Struktur

Das Wahlangebot ist aus acht thematisch fokussierten Modulen aufgebaut. Sie betreffen:

- Zinsinstrumente
- Zinsstruktur
- Zinsmodelle
- Zinsrisiko
- Währungsrisiko
- Kreditrisiko
- Kreditportfolio

Zu jedem Modul gibt es Übungen, die im Plenum gelöst werden.

Der Kurs wird als «Pflichtwahlkurs» angeboten und besteht im Wintersemester aus zwei Teilen:

Teil 1: 3.126

Teil 2: 3.127

Studierende der Jurisprudenz können Teil 1 belegen, während alle übrigen Studierenden bei Wahl des Kurses sowohl Teil 1 als auch Teil 2 zusammen zu belegen haben.

Veranstaltungs-Literatur

Klaus Spremann und Pascal Gantenbein: Zinsen, Anleihen, Kredite. 4. Auflage, Oldenbourg, 2007.

Veranstaltungs-Zusatzinformationen

Prüfungs-Informationen

Prüfungsform

Zentral - schriftliche Klausur / Prüfung (100%, 60 Min.)

Prüfungs-Hilfsmittel

Closed Book

Die folgende Regelung gilt für alle Prüfungen, unabhängig von Bedarf und Einsatz:

- Ein einfacher Taschenrechner ist zugelassen (Definition des einfachen Taschenrechners: siehe Hilfsmittelreglement vom 14. Dezember 2010 und beachte das Merkblatt «Taschenrechner»). Weitere EDV- und elektronische Kommunikationsmittel wie Notebooks, PDAs und Mobiltelefone etc. sind nicht erlaubt.
- Ein zweisprachiges Wörterbuch (ohne Handnotizen) darf benutzt werden, wenn die Prüfungsfragen und/oder -antworten nicht der Muttersprache entsprechen. Elektronische Wörterbücher sind nicht erlaubt.
- Die Beschaffung der erwähnten Hilfsmittel (inkl. Taschenrechner) ist ausschliesslich Sache der Studierenden.
- Es sind keine weiteren Hilfsmittel zugelassen.

Fragesprache: **Deutsch**
Antwortsprache: **Deutsch**

Prüfungs-Inhalt

Der in der Veranstaltung Zinsen, Anleihen, Kredite I behandelte Stoff:

- Einführung und Übersicht (Finanzmärkte, Finanzwirtschaft, Finanzkontrakte)
- Zinsinstrumente
- Zinsstruktur
- Theorien und Paritäten
- Zinsmodelle
- Duration und Konvexität
- Swaps und Zinsfutures

Prüfungs-Literatur

- Klaus Spremann und Pascal Gantenbein: Zinsen, Anleihen, Kredite. Oldenbourg, 4. Auflage, 2007

Skript

Unterlagen (Vorlesungen und Übungen) auf der Lernplattform (Kurs-Nr. 3,126,1.00 / Kurs-Nr. 3,127,1.00) (spätestens per 20. Dez)

In der Vorlesung verteilte Materialien.

Beachten Sie bitte:

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass dieses Merkblatt verbindlich ist und vor anderen Informationen wie persönlichen Datenbanken der Dozenten/-innen, Angaben in den Vorlesungen etc. unbedingt den Vorrang hat.