



9,112: Finanzielles Risiko-Management (CFA und FRM Track)

Fach-Informationen

ECTS-Credits: 6

Zugeordnete Veranstaltungen

Stundenplan	Sprache	Dozent(in)
9,112,1.00 Finanzielles Risiko-Management (CFA und FRM Track)	Deutsch	Mondello Enzo

Veranstaltungs-Informationen

Veranstaltungs-Vorbedingungen

Veranstaltungs-Inhalt

Abstract

Der Vertiefungskurs *Financial Risk Management (CFA® und FRM® Track)* orientiert sich an den CFA® und FRM® Curriculas und bietet dem Studierenden eine Vermittlung der Konzepte im finanziellen Risikomanagement. Im *Präsenzunterricht* entwickelt der Dozent die finanzwirtschaftlichen Konzepte des Risikomanagements und übt mit den Studierenden die Anwendung dieser Konzepte anhand konkreter Aufgaben aus den CFA®- und FRM®-Curriculas. Der Kurs ersetzt keine Prüfung zur Erlangung der CFA®- und FRM®-Designationen. Jedoch bietet der Kurs einen hervorragenden Wissensaufbau, der zur Weiterverfolgung einer CFA- und/oder FRM-Designation genutzt werden kann. Durch die Aufgabenorientierung werden die mathematischen Konzepte des Risikomanagements einem anwendungsorientierten Verständnis zugänglich gemacht.

Inhalt

I. Finanzielles Risikomanagement

- Verlustfälle (Case Studies, z.B. UBS, Barings Bank, LTCM, Metallgesellschaft)
- Risikopolitik
- Prozess des Risikomanagements
- Risikotypen und -quellen
- Risikomodelle

II. Bewertung von finanziellen Risikopositionen

- Optionsfreie Anleihen und Anleihen mit eingebetteten Optionen
- Forwards/Futures und Swaps
- Optionen

III. Value at Risk (Risikomessung)

- Varianz-Kovarianz Methode
- Historische Simulationen
- Monte Carlo Simulationen
- Regulatorische Standards mit VaR
- Value at Risk Measures: Liquidity VaR, Market Risk VaR, Credit Risk VaR

- Pitfalls: Backtesting und Stresstesting integrierter VaR-Modelle

IV. Absicherungsstrategien von Markt- und Kreditrisiken (Risikosteuerung)

- *Zinsen*: Zinssatzswaps, Zinsoptionen (Cap, Floor, Collar), Zinssatzfutures, Swaptions, Asset/Liability Management
- *Fremdwährungen*: Swaps, Forwards und Futures
- *Aktien*: Forwards, Futures, Optionen, Swaps
- *Commodities*: Forwards, Futures, Swaps (z.B. auf Erdöl)
- *Kreditrisiken*: TRS, CDS, Optionen, Forwards und CDOs

V. Special Topics: Hedge Funds

- Hedge Fund Strategien
- Convertible Bond Arbitrage
- Performancemessung

Veranstaltungs-Struktur

Die Veranstaltung besteht aus einer vierstündigen Vorlesung sowie aus einem Anwendungstag mit Übungen.

Veranstaltungs-Literatur

Literatur

- Don M. Chance: "Analysis of Derivatives for the CFA Program", 2003.
- Enzo Mondello: "Bankenaufsichtsrechtliche Prüfung von Risikomanagement und Modellverfahren : ein Prüfungskonzept für das Handelsgeschäft mit Finanzderivaten", Bern 1999.

Veranstaltungs-Zusatzinformationen

Prüfungs-Informationen

Prüfungsform

Dezentral - schriftliche Klausur / Prüfung (100%, 120 Min.)

Prüfungs-Hilfsmittel

Extended Closed Book

Es dürfen Hilfsmittel verwendet werden. Diese müssen jedoch im Abschnitt Hilfsmittelzusatz abschliessend aufgeführt werden, dort ist ebenfalls zu definieren, ob die Benutzung eines erweiterten Taschenrechners erlaubt wird. Es gilt:

- Ein einfacher Taschenrechner laut abschliessender Liste des Merkblatts «Taschenrechner» ist zugelassen. Im Hilfsmittelzusatz wird definiert, ob in Abweichung dazu ein Taschenrechner mit erweiterten Funktionen (ohne Kommunikationsfähigkeit) zugelassen wird. Die Definition der zugelassenen Typen von Taschenrechnern unterliegt dem Hilfsmittelreglement vom 14. Dezember 2010 und dem Merkblatt «Taschenrechner»). Weitere EDV- und elektronische Kommunikationsmittel sowie Mobiltelefone 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.
- Nur die im Abschnitt Hilfsmittelzusatz aufgeführten Hilfsmittel sind zugelassen.

Hilfsmittel-Zusatz

Ein Taschenrechner mit "erweiterten" Funktionen ist gestattet gem. dem Merkblatt und den Richtlinien der Universität St. Gallen

Fragesprache: Deutsch

Antwortsprache: Deutsch, Englisch

Prüfungs-Inhalt

- Alle bis zum Ende der Veranstaltung in der Vorlesung abgegebenen oder auf dem Studynet publizierten Unterlagen (z.B. Skript)
- Alle behandelten oder angegebenen Kapitel der beiden angegebenen Lehrbücher

Prüfungs-Literatur

Literatur

- Don M. Chance: "Analysis of Derivatives for the CFA Program", 2003.
- Enzo Mondello: "Bankenaufsichtsrechtliche Prüfung von Risikomanagement und Modellverfahren : ein Prüfungskonzept für das Handelsgeschäft mit Finanzderivaten", Bern 1999.
- Sämtliche weitere angegebene Literatur auf dem StudyNet 2.0
- Sämtliche Literatur, die in der Vorlesung/Übung ausgegeben oder als relevant angegeben wird.

Die prüfungsrelevante Literatur wird nochmals vor der Prüfung in einer Stoffabgrenzung bekannt gegeben.

Beachten Sie bitte:

Wir machen Sie darauf aufmerksam, dass dieses Merkblatt vor anderen Informationen wie Studynet, persönlichen Datenbanken der Dozierenden, Angaben in den Vorlesungen etc. den absoluten Vorrang hat.

Verbindlichkeit der Merkblätter:

Veranstaltungsinformationen ab Biddingstart am 25. August 2011

Prüfungsinformationen für dezentrale Prüfungen nach der 4. Semesterwoche am 17. Oktober 2011

Prüfungsinformationen für zentrale Prüfungen ab Start der Prüfungsanmeldung am 7. November 2011

Bitte schauen Sie sich das Merkblatt nach Ablauf dieser Termine nochmals an.

25.04.2013 08:50
gültig für das Herbstsemester 2011
Version 1 vom 01.01.0001