



TECHNISCHE UNIVERSITÄT DRESDEN

Fakultät Wirtschaftswissenschaften

Prof. Dr. Hermann Locarek-Junge

Lehrstuhl für Betriebswirtschaftslehre
insbesondere Finanzwirtschaft

DERIVATIVE FINANZKONTRAKTE



Veranstaltungsgliederung

Literaturhinweise

Übungsaufgaben

Literaturauszüge

6. Semester

Sommersemester 1999

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Literaturhinweise	D 2
Zeitraster – Themenplan – Literaturzuordnung	D 3
Übungsaufgaben:	
Termingeschäfte	D 4
Futures	D 5
Einführung in das Optionsgeschäft	D 6
Optionsbewertung	D 7
Swaps	D10
Literaturauszüge	D11

Klausuraufgabenübersicht

(Die nachfolgenden Klausuraufgaben finden Sie in der AUFGABENSAMMLUNG ZUR FINANZWIRTSCHAFT. Sie sollten zur Vertiefung des Stoffes durchgearbeitet werden.)

Klausur	SS 1995:	Aufgabe 10	K 31
Klausur	WS 1995/96:	Aufgabe 8	K 41
Klausur	SS 1996:	Aufgabe 6	K 55
		Aufgabe 7	K 56
Klausur	WS 1996/97:	Aufgabe 5	K 63
		Aufgabe 6	K 64
Klausur	SS 1997:	Aufgabe 5	K 76
		Aufgabe 6	K 77
Klausur	WS 1997/98:	Aufgabe 5	K 85
		Aufgabe 6	K 86
Klausur	SS 1998:	Aufgabe 5	K 97
		Aufgabe 6	K 98
Klausur	WS 1998/99:	Aufgabe 5	K 114
		Aufgabe 6	K 115

Hinweise

Mit Ausnahme der Bücher von Kruschwitz und Steiner/Bruns ist die gesamte Pflichtliteratur in diesem Skript enthalten. Da diese Bücher auch einen großen Teil der Pflichtliteratur zu den Veranstaltungen INVESTITIONS- UND FINANZIERUNGSTHEORIE bzw. FINANZMÄRKTE UND WERTPAPIERMANAGEMENT abdecken, empfehlen wir den Kauf. Hörerscheine sind im Lehrstuhlsekretariat erhältlich.

Pflichtliteratur

- Kruschwitz, L.: *Finanzierung und Investition*, 2. Auflage, Oldenbourg, München 1999, ISBN 3486248847, DM 59,80 (insbesondere die Kapitel 9 und 10) **[KR]**
- Kruschwitz, L.; Schöbel, R.: *Eine Einführung in die Optionspreistheorie I-II-III*, in: WISU 2-3-4/1984, S. 68-72, 116-121, 171-176 **[K/S]**
- Reichling, P.; Trautmann, S.: *Hedging-Effizienz*, in: WISU 1/1994, S. 54-60 **[R/T]**
- Spremann, K.: *Wirtschaft, Investition und Finanzierung*, 5. Auflage, Oldenbourg, München 1996, ISBN 3486235656, DM 98,- (mit Hörerschein DM 78,40) (insbesondere die Kapitel 20 und 21) **[SP]**
- Steiner, M.; Bruns, Ch.: *Wertpapiermanagement*, 6. Auflage, Schäffer-Poeschel, Stuttgart 1998, ISBN 3791012681, DM 78,- (mit Hörerschein DM 62,40) (insbesondere die Kapitel 5 und 8) **[S/B]**
- Streit, M.: *Terminkontraktmärkte*, in: WiSt 10/1981, S. 473-478 **[ST]**

Empfohlene Vertiefungs- und Ergänzungsliteratur

- Cox, J.; Rubinstein, M.: *Options Markets*, 2nd edition, Prentice Hall, Englewood Cliffs 1992, ISBN 0136382053, \$ 84,-
- Hull, J.: *Introduction to Futures and Options Markets*, 3rd edition, Prentice Hall, Englewood Cliffs 1998, ISBN 0137833172, \$ 83.50
- Hull, J.: *Options, Futures, and other Derivative Securities*, 3rd edition, Prentice Hall, Englewood Cliffs 1996, ISBN 0131864793, \$ 78,67
- Schäfer, D.; Kruschwitz, L.; Schwake, M.: *Studienbuch Finanzierung und Investition*, 2. Auflage, Oldenbourg, München 1998, ISBN 3486248537, DM 49,80 (insbesondere Kapitel 6)
- Uhlig, H.; Steiner, P.: *Wertpapieranalyse*, 3. Auflage, Physika, Berlin-Heidelberg 1994, ISBN 3790807249, DM 49,80 (insbesondere Kapitel 4)

Der nachfolgende Zeit- und Themenplan gibt einen groben Überblick über die in den Veranstaltungen behandelten Themen mit einer ebenso groben zeitlichen Zuordnung. Die Aufstellung soll bei einer gezielten Vorbereitung helfen. Es ist nicht sinnvoll, einzelne Veranstaltungen anhand der Tabelle auszulassen oder auszuwählen, da sie aufeinander aufbauen. Die hier angegebene Pflichtliteratur deckt den prüfungsrelevanten Stoff ab. Sie ist zwingend zu den genannten Terminen vorzubereiten. Weitere Literaturhinweise werden im Laufe des Semesters gegeben.

Datum	Zeit	Thema	Pflichtliteratur
12.04.1999	3. DS	Einführungsveranstaltung	
19.04.1999	3. DS	Grundlagen von Termingeschäften	S/B: 405-420; 461-463; SP: 577-585, 595-602; ST
26.04.1999	3. DS	Futures	S/B: 421-454; SP: 577-602; R/T
03.05.1999	3./4. DS	Einführung in das Optionsgeschäft Video: Deutsche Terminbörse DTB	S/B: 267-269, 462-514; SP: 603-624
10.05.1999	3. DS	Statistische Grundlagen zur Optionsbewertung	KR: 295-350
17.05.1999	3./4. DS	Optionsbewertung	S/B: 270-296; KR: 263-294; SP: 624-639; K/S
31.05.1999	3. DS	Optionsbewertung	S/B: 270-296; KR: 263-294; SP: 624-639; K/S
07.06.1999	3./4. DS	Optionsbewertung	S/B: 297-351; SP: 628-655; K/S
14.06.1999	3. DS	Optionsbewertung	S/B: 297-351; SP: 628-655; K/S
21.06.1999	3./4. DS	Optionsbewertung	S/B: 297-351; SP: 628-655; K/S
28.06.1999	3. DS	Exotische Optionen und Swaps	S/B: 515-525
05.07.1999	3./4. DS	Advanced Option Pricing	Literatur wird nachgereicht
12.07.1999	3. DS	Advanced Option Pricing	Literatur wird nachgereicht
19.07.1999	3./4. DS	Abschließende Diskussionsrunde und Fragestunde	