

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b>	<b>7</b>
<b>Bearbeitungshinweise</b>	<b>9</b>
<b>I Aufgaben und Fallstudien</b>	<b>13</b>
1 Wertpapiere	15
2 Ertrag-Risiko-Profil	23
3 Portfolioanalyse	29
4 Das <i>Capital Asset Pricing Model – CAPM</i>	33
5 Black-Litterman	47
6 Risikobewertung	51
7 Derivate und Absicherungsstrategien	53
<b>II Kommentierte Lösungen</b>	<b>59</b>
8 Wertpapiere	61
9 Ertrag-Risiko-Profil	89
10 Portfolioanalyse	107
11 Das <i>Capital Asset Pricing Model – CAPM</i>	119
12 Black-Litterman	129
13 Risikobewertung	133
14 Derivate und Absicherungsstrategien	139
<b>III Übungsklausuren</b>	<b>151</b>
15 Klausur 1	153
15.1 Klausuraufgaben	154
15.2 Kommentierte Lösungen	164
16 Klausur 2	181
16.1 Klausuraufgaben	182
16.2 Kommentierte Lösungen	191

<b>IV Formelsammlung</b>	<b>203</b>
<b>Anleihen</b>	<b>205</b>
Diskontfaktor	205
Zerobond	205
Kuponanleihe	205
Duration	206
Zusammenhang der Durationen	206
Konvexität	206
Forward-Sätze	206
<b>Statistik</b>	<b>207</b>
Stichprobenmittelwert	207
Stichprobenvarianz	207
Stichprobenstandardabweichung	207
Stichprobenkovarianz	207
Stichprobenkorrelation	208
<b>Portfoliotheorie</b>	<b>209</b>
Grundgleichungen der Portfoliotheorie	209
Nebenbedingungsfunktion – Kapitalerhalt	209
Minimum-Varianz-Portfolio	210
<b>CAPM</b>	<b>211</b>
Sharpe-Quotient	211
Kapitalmarktlinie	211
Charakteristische Linie	211
Beta-Faktor	211
Wertpapierlinie	212
Jensen-Alpha	212
<b>Derivate</b>	<b>213</b>
Black-Scholes-Merton Differentialgleichung	213
Forward-Kontrakt	213
Option	214
<b>Symbolverzeichnis</b>	<b>215</b>
<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>217</b>
<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>219</b>
<b>Abbildungsverzeichnis</b>	<b>222</b>
<b>Tabellenverzeichnis</b>	<b>223</b>