

Themen Bachelor-Abschlussarbeiten im FSS 2019 (Betriebswirtschaftslehre)

1. Asset-Allokation auf Basis von Trendfolge-Algorithmen (Rickenberg)

Marshall, B. R., Nguyen, N. H., & Visaltanachoti, N. (2016). *Time series momentum and moving average trading rules*. *Quantitative Finance*, *S*, 1-17

Faber, M. T. (2007). *A Quantitative Approach to Tactical Asset Allocation*. *The Journal of Wealth Management*, *9*(4), 69.

Faber, M. (2017). *A Quantitative Approach to Tactical Asset Allocation Revisited 10 Years Later*. *The Journal of Portfolio Management*, *44*(2), 156-167.

2. Low Volatility Portfolios (Rickenberg)

Blitz, D., & Van Vliet, P. (2007). *The volatility effect: Lower risk without lower return*.

Soe, A. M. (2012). *Low-volatility portfolio construction: ranking versus optimization*. *The Journal of Index Investing*, *3*(3), 63-73.

Chow, T. M., Hsu, J. C., Kuo, L. L., & Li, F. (2014). *A study of low-volatility portfolio construction methods*. *Journal of Portfolio Management*, *40*(4), 89-105.

3. Risk-Managed Momentum Strategien (Rickenberg)

Barroso, P., & Santa-Clara, P. (2015). *Momentum has its moments*. *Journal of Financial Economics*, *116*(1), 111-120.

Grobys, K., Ruotsalainen, J., & Äijö, J. (2018). *Risk-managed industry momentum and momentum crashes*. *Quantitative Finance*, *18*(10), 1715-1733.

4. Volatilitätsprognosen und Volatilitätsstrategien (Rickenberg)

Albrecht, P., Huggenberger, M. (2015): *Finanzrisikomanagement*, 1. Auflage, Abschnitte 3.3 und 3.4.3

Benson, R., Furbush, T., & Goolgasian, C. (2014). *Targeting Volatility: A tail risk solution when investors behave badly*. *The Journal of Index Investing*, *4*(4), 88-101.

Harvey, C. R., Hoyle, E., Korgaonkar, R., Rattray, S., Sargaison, M., & Van Hemert, O. (2018). *The Impact of Volatility Targeting*. *The Journal of Portfolio Management*, *45*(1), 14-33.

5. **Dynamische Quantil-Risikoprognosen (Rickenberg)**

Albrecht, P., M. Huggenberger (2015): Finanzrisikomanagement, 1. Aufl., Stuttgart, Abschnitte 2.3, 2.4.1, 2.4.5, 2.8 und 3.3

Christoffersen, P. F. (2012): Elements of financial risk management, 2. Aufl.; Kapitel 1 und 2 sowie Abschnitt 4.2

Morgan, J. P. (1996). RiskMetrics. Technical Report, S. 73-82.

6. **Cost-Average-Strategie versus Einmalinvestment: Eine vergleichende Risikoanalyse (Schmidt)**

Albrecht, P., R. Maurer (2016): Investment- und Risikomanagement, 4. Aufl., Stuttgart, Abschnitt 4.4.

Albrecht, P., Dus, I., Maurer, R., U. Ruckpaul (2002): Cost Average-Effekt: Fakt oder Mythos?, Mannheimer Manuskripte Nr. 140.

Albrecht, P., Dus, I., R. Maurer (2003): Cost-Average-Strategie versus Einmalanlage: Shortfallrisiken und Probable Minimum Wealth, Mannheimer Manuskripte Nr. 154.

7. **Aktienbewertung auf Basis des KGV (Schmidt)**

Albrecht, P. (2001): Welche Aktienperformance ist über die nächsten Dekaden realistisch zu erwarten? Eine Fundamentalanalyse, Mannheimer Manuskripte Nr. 136.

Albrecht, P., Kantar, C. (2003): Ermittlung des beizulegenden Wertes von Einzelaktien auf der Basis des Kurs/Gewinn-Verhältnisses, Mannheimer Manuskripte Nr. 153.

Nguyen, T., A. Schüßler (2009): Aktienbewertung mit Hilfe des KGV, Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen 21/2009;

Weigand, R., R. Irons (2007): The Market P/E Ratio, Earnings Trends, and Stock Return Forecasts, The Journal of Portfolio Management, Summer 2007.

8. **Kapitallücken europäischer Banken unter Anwendung von Risikogewichten für Staatsanleihen (Schmidt)**

Acharya, V.V., Pierret, D., Steffen, S. (2016) – Capital Shortfalls of European Banks since the Start of the Banking Union.

Albrecht, P., M. Huggenberger (2015): Finanzrisikomanagement, 1. Aufl., Stuttgart, Abschnitt 5.1. und 6.1

Hartmann-Wendels, T., Pfungsten, A., Weber, M. (2015): Bankbetriebslehre, 6. Auflage, Abschnitte F und H5.

Kirschenmann, K., Korte, J., Steffen, S. (2017): The Zero Risk Fallacy? Banks' Sovereign Exposure and Sovereign Risk Spillovers, ZEW Discussion Paper No. 17-069 (SSRN Working Paper).

Schneider, Y. M., Steffen, S. (2017): Feasibility Check: Transition to a New Regime for Bank Sovereign Exposure, Study for the European Parliament.

9. Staaten-Banken-Nexus: Entwicklung und Konsequenzen (Schmidt)

Acharya, V.V., Steffen, S. (2015): *The “greatest” carry trade ever? Understanding the eurozone bank risks*, *Journal of Financial Economics*, Vol. 115 (2), pp. 215-236.

Albrecht, P., M. Huggenberger (2015): *Finanzrisikomanagement*, 1. Aufl., Stuttgart, Abschnitt 5.1. und 6.1.

Hartmann-Wendels, T., Pfingsten, A., Weber, M. (2015): *Bankbetriebslehre*, 6. Auflage, Abschnitte F und H5.

Kirschenmann, K., Korte, J., Steffen, S. (2017): *The Zero Risk Fallacy? Banks’ Sovereign Exposure and Sovereign Risk Spillovers*, ZEW Discussion Paper No. 17-069 (SSRN Working Paper).

Popov, A., Van Horen, N. (2015): *Exporting Sovereign Stress: Evidence from Syndicated Bank Lending during the Euro Area Sovereign Debt Crisis*, *Review of Finance*, Vol. 19 (5), pp. 1825 – 1866.

10. Home Bias in Banken Portfolios: Ursachen und Konsequenzen (Schmidt)

Acharya, V.V., Steffen, S. (2015): *The “greatest” carry trade ever? Understanding the eurozone bank risks*, *Journal of Financial Economics*, Vol. 115 (2), pp. 215-236.

Albrecht, P., M. Huggenberger (2015): *Finanzrisikomanagement*, 1. Aufl., Stuttgart, Abschnitt 5.1. und 6.1

Andreeva, D.C., Vlassopoulos, T. (2016): *Home bias in bank sovereign bond purchases and the bank-sovereign nexus*, ECB Working Paper No. 1977, November 2016.

Giannetti, M., Laeven, L. (2012): *The Flight home effect: Evidence from the syndicated loan market during financial crisis*, *Journal of Financial Economics*, Vol. 104 (1), pp. 23-43.

Hartmann-Wendels, T., Pfingsten, A., Weber, M. (2015): *Bankbetriebslehre*, 6. Auflage, Abschnitte F und H5.

Jochem, A., Volz, U. (2011): *Portfolio holdings in the euro area – home bias and the role of international, domestic and sector specific factors*, Deutsche Bundesbank Discussion Paper No. 07/2011.

11. Chancen und Risiken von Hedge-Fonds-Investments (Bauer)

Albrecht, P., Huggenberger, M. (2015): *Finanzrisikomanagement*, 1. Aufl., Abschnitte 2 und 3.

Albrecht, P., Maurer, R. (2016): *Investment- und Risikomanagement*, 4. Aufl., Abschnitt 14.2.

Hull, J. C. (2012): *Risk management and financial institutions*, third edition, Kapitel 4.

12. Asset Allokation mit Portfolioheuristiken (Bauer)

Albrecht, P., Maurer, R. (2016). *Investment- und Risikomanagement*, 4. Auflage, Abschnitt 6 (insb. 6.7).

Chaves, D. B., Hsu, J. C., Li, F., O. Shakernia (2011): *Risk Parity Portfolio vs. Other Asset Allocation Heuristic Portfolios*, *Journal of Investing*, Vol. 20, No. 1, S. 108-118.

Maillard, S., Roncalli, T., & Teiletche, J. (2010). *The Properties of Equally Weighted Risk Contribution Portfolios*. *The Journal of Portfolio Management*, 36(4), 60–70.

13. Eine vergleichende Analyse ausgewählter Portfolio-Insurance-Strategien (Bauer)

Albrecht, P., Maurer, R. (2016). Investment- und Risikomanagement, 4. Auflage, Abschnitt 11.7.

Hull, J. C. (2015): Optionen, Futures und andere Derivate, 9. aktual. Aufl., Abschnitt 19.13.

Pain, D. (2008): Recent developments in portfolio insurance, Bank of England Quarterly Bulletin, 1, S. 37-46.

14. Aktienzertifikate: Grundlagen und quantitative Analyse (Bauer)

Albrecht, P., Maurer, R. (2016). Investment- und Risikomanagement, 4. Auflage, Abschnitt 14.5.

Hull, J. C. (2015): Optionen, Futures und andere Derivate, 9. aktualisierte Auflage.

Rudolph, B.; Schäfer, K. (2010). Derivative Finanzmarktinstrumente, 2. Auflage.

https://www.gs.de/media/de/dokumente/service/newsletter/kompass/17-12_08_ZertiKompass.pdf