

# Inhaltsverzeichnis

---

## Teil I Portfolio Selection und Anlageentscheidungen in Finanzmärkten

---

<b>Treffen Investoren mit konstanter relativer Risikoaversion auch im Buy-and-Hold-Kontext myopische Portfolioentscheidungen?</b> <i>Günter Bamberg, Gregor Dorfleitner, Michael Krapp</i> .....	3
<b>Faktorstruktur und Marktmodelle</b> <i>Stefan Huschens</i> .....	15
<b>Effiziente Portefeuillestrukturen: von Harry Markowitz zur Kapitalmarktklinie</b> <i>Peter Steiner</i> .....	35
<b>Zur Rationalität des Prinzips der nachhaltigen Planung</b> <i>Gerhard Speckbacher</i> .....	57
<b>Zur Makrostruktur von Finanzmärkten – Börsen als Finanzintermediäre im Wettbewerb</b> <i>Andreas Oehler</i> .....	75

---

## Teil II Messung und Steuerung von Risiken

---

<b>Zur Messung von Rendite und Risiko bei Private Equity-Investments</b> <i>Christoph Kaserer, Niklas Wagner</i> .....	95
<b>Sind Bankenrisiken messbar?</b> <i>Hermann Locarek-Junge, Christiane Büch</i> .....	109

<b>Performancemessung und Kapitalallokation im Handelsbereich einer Bank – zur Marktphasenabhängigkeit von RORAC und RAROC</b>	
<i>Marco Wilkens, Hendrik Scholz, Oliver Entrop</i> .....	129
<b>Präferenzfreie Strategien zum Absichern von Wechselkursrisiken</b>	
<i>Günter Franke</i> .....	149
<b>Dynamisches Hedging</b>	
<i>Jack Wahl, Udo Broll</i> .....	169
<b>Risikomanagement und aktionärsorientierte Unternehmenssteuerung – mehr Fragen als Antworten</b>	
<i>Wolfgang Kürsten</i> .....	179

---

### **Teil III Asymmetrisch verteilte Information**

---

<b>Anreizkompatible Kreditrisikomessung</b>	
<i>Thomas Hartmann-Wendels</i> .....	207
<b>Veröffentlichungsverhalten bei finanziellen Restrukturierungen</b>	
<i>Rolf Bühner, Susanne Krenn</i> .....	223
<b>Unternehmenskontrolle durch den Kapitalmarkt</b>	
<i>Hans Hirth, Reno Basner, Axel Cunow, Hans-Markus Callsen-Bracker, Sven Reichardt</i> .....	245
<b>Marktwertmaximierung im Rahmen von Kapitalerhöhungen bei ineffizientem Kapitalmarkt</b>	
<i>Peter Nippel</i> .....	271
<b>Beteiligungsfinanzierung bei asymmetrischer Information: ein didaktisch einfacher Zugang</b>	
<i>Thomas Braun</i> .....	291
<b>Der Erfolg im Rahmen der internationalen Rechnungslegung – konzeptionelle Vielfalt bei der Information des Kapitalmarkts</b>	
<i>Thomas Schildbach</i> .....	311
<b>Die Auswirkungen institutioneller Rahmenbedingungen auf die Venture Capital-Finanzierung in Deutschland</b>	
<i>Bernd Rudolph, Florian Haagen</i> .....	329
<b>Kreditverträge, Vergleiche und Kreditsicherheiten</b>	
<i>Werner Neus</i> .....	353

<b>Die Modellierung des „Arbeitsleids“ in Principal Agent-Modellen: pragmatisch oder beliebig?</b>	
<i>Ralf Trost</i> .....	377
<b>Intermediation und Informationsasymmetrie beim Aktienhandel</b>	
<i>Erik Theissen</i> .....	393
<hr/>	
<b>Teil IV Bewertung</b>	
<hr/>	
<b>Unternehmens-Restrukturierung und unternehmensinterne Synergien – eine bewertungstheoretische Annäherung</b>	
<i>Bernhard Nietert</i> .....	411
<b>Semi-subjektive Unternehmensbewertung aus deskriptiv-entscheidungstheoretischer Sicht</b>	
<i>Harald Dyckhoff</i> .....	437
<b>Derivatebewertung mit dem LIBOR-Marktmodell</b>	
<i>Matthias Muck, Markus Rudolf</i> .....	453
<b>Reduktionsmodelle zur Kreditderivatebewertung</b>	
<i>Markus O. Starck, Siegfried Trautmann</i> .....	473
<b>Marktgerechte Bewertung von Power-Optionen</b>	
<i>Manfred Steiner, Bernhard Brunner</i> .....	493
<b>Überschussbeteiligung fondsgebundener Lebens- und Rentenversicherungen</b>	
<i>Klaus Sandmann</i> .....	519
<hr/>	
<b>Anhang</b>	
<hr/>	
<b>Kurzlebensläufe der Autoren</b> .....	555
<b>Verzeichnis der Veröffentlichungen von Jochen Wilhelm</b> .....	569