

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Einleitung	9
Zinsinstrumente	17
1. Grundlagen zu Zinsinstrumenten	17
2. Geldmarktinstrumente	20
3. Kapitalmarktinstrumente	23
3.1. Einführung	23
3.2. Differenzierung nach Zinszahlungsmodalität	25
3.3. Differenzierung nach Tilgungsmodalität	28
3.4. Sonderformen von Anleihen	29
4. Grundlagen der Bewertung von Zinsinstrumenten	31
4.1. Zeitwert des Geldes	32
4.2. Bewertung von Anleihen	33
4.3. Wertbestimmende Faktoren von Anleihen	38
5. Risikobeurteilung und -messung	41
6. Zusammenfassung	49
Aktien	51
1. Einleitung	51
2. Grundlagen zu Aktien	52
2.1. Rechte von Aktionären	52
2.2. Aktienarten	54
3. Märkte und Handel von Aktien	55
3.1. Primärmarkt, Sekundärmarkt	55
3.2. Laufender Handel an Börsen	58
4. Kennzahlen zu Aktien	63
5. Rendite- und Risikoermittlung bei Aktien	66
6. Portefeuilletheorie nach Markowitz	74
6.1. Zwei-Wertpapier-Fall	75
6.2. Mehr-Wertpapier-Fall	79
7. Capital Asset Pricing Model – CAPM	83
7.1. Effiziente Investments – Die Kapitalmarktlinie	84
7.2. Bewertung von Einzelaktien – Die Wertpapiermarktlinie	86
7.3. CAPM-basierte Bewertung in der Praxis	89
8. Zusammenfassung	91
Investmentfonds	93
1. Einführung	93
2. Grundlagen zu Investmentfonds	96
2.1. Potentielle Vor- und Nachteile von Investmentfonds	98
2.2. Kennzahlen zu Investmentfonds	101
3. Typen von Investmentfonds	108
4. Marktentwicklung von Investmentfonds	114
5. Zusammenfassung	117

FX Kassainstrumente	118
1. Einleitung	118
2. Globaler FX Markt	118
3. Devisen-Kassageschäfte	123
4. Zusammenfassung	129
Unbedingte Termingeschäfte	131
1. Einführung zu Termingeschäften	131
2. Eigenschaften von unbedingten Termingeschäften	134
2.1. Charakteristika von unbedingten Termingeschäften	134
2.2. Motive für den Handel auf Termin	139
2.3. Kassapreis versus Terminpreis	142
3. Swaps	147
3.1. Zins-Swaps	147
3.2. Grundlagen der Bewertung	156
3.3. Weitere Ausprägungen von Swaps	159
4. Marktentwicklung unbedingter Termingeschäfte	164
4.1. Börsegehandelte Termingeschäfte	164
4.2. OTC-Termingeschäfte	166
5. Handel an Terminbörsen	168
6. Zusammenfassung	170
Bedingte Termingeschäfte	171
1. Einführung	171
2. Grundlagen zu bedingten Termingeschäften	171
2.1. Grundpositionen	171
2.2. Einflussgrößen auf den Optionswert	176
3. Einsatzmöglichkeiten von bedingten Termingeschäften	179
3.1. Risikoabsicherung	179
3.2. Trading	183
3.3. Arbitrage	187
4. Marktentwicklung bedingter Termingeschäfte	188
4.1. Börsegehandelte Optionen	188
4.2. OTC-Optionen	191
5. Zusammenfassung	192
Zertifikate	193
1. Einführung	193
2. Grundlagen zu Zertifikaten	195
3. Klassifizierung von Zertifikaten	197
4. Marktentwicklung von Zertifikaten	209
5. Zusammenfassung	212
Abbildungsverzeichnis	213
Tabellenverzeichnis	215
Literaturverzeichnis	217
Stichwortverzeichnis	221
Die Autoren	239