

Beschreibung des Wahlpflichtfaches „**Beobachtung und Analyse von Kapitalmärkten und Finanzinstrumenten**“

Ziel des Wahlpflichtfaches: Absolventen wirtschaftswissenschaftlicher Studiengänge gehören einige Zeit nach Abschluss Ihres Studiums zur Gruppe von gutverdienenden Akademikern, die typischerweise „Geld“ anzulegen hat. Eine der Alternativen stellt dann die eigenständige Disposition des Vermögens am Kapitalmarkt dar. Zu diesem Zeitpunkt müssen aber die Kenntnisse der eigenständigen Verwaltung des Vermögens vorhanden sein. Deshalb ist es erforderlich, die Kenntnisse frühzeitig zu erwerben (und zu üben), denn Anlageentscheidungen werden nur bei dauerhafter Beobachtung und Analyse signifikant besser. Das Erlernen der Kenntnisse zu dem Zeitpunkt, wenn die Mittel vorhanden sind, stellt meist ein schwieriges (und oft erfolgloses) Unterfangen dar. Zudem folgen Kapitalmärkte und Finanzinstrumente eigenen Gesetzmäßigkeiten und dieses Wissen sollte zum Zeitpunkt des Vermögenszuflusses bereits vorhanden sein. – Ziel dieser Veranstaltung ist es deshalb, mit Studenten eine Zeit Kapitalmärkte zu beobachten und zu üben, wie Finanzinstrumente reagieren und wie sich durch den Einsatz dieser Finanzinstrumente Vermögen erfolgreich selbstständig verwaltet lässt.

Vorgehen: Wir wollen uns die Entwicklung von Kapitalmärkten (insbesondere Aktien- und Anleihemärkte) ansehen und klären, mit welchen Finanzinstrumenten über eine längere Zeit dauerhaft erfolgreich Erträge erwirtschaftet werden können. (Es sollen primär originäre Finanzinstrumente in die Betrachtung einbezogen werden.)

Vorkenntnisse: Erfolgreiches Bestehen des Faches „Finanzierung“. – Wir wollen das Wissen aus diesem Gebiet nicht aus der Sicht eines sich finanzierenden Unternehmens nutzen, sondern aus der Sicht des Anlegers, der Vermögen erfolgreich verwalten will.

Rahmenbedingungen: Die Veranstaltung soll in begrenzter Gruppengröße in einem der EDV-Räume stattfinden. – Primäres Hilfsmittel wird die Homepage der Comdirect AG sein. – Ablauf der Stunden: Zunächst sollen die Erfahrungen (mit Kapitalmärkten und Finanzinstrumenten) aus den jeweils vorhergehenden Stunden besprochen werden. – Dann wird die Entwicklung an den Kapitalmärkten erörtert und einige theoretische Ausführungen zu den zu besprechenden Finanzinstrumenten gegeben. – Anschließend soll das theoretisch erworbene Wissen an einzelnen Finanzinstrumenten überprüft werden.

Kapitalmärkte: Anleihemärkte (Märkte für Staatsanleihen, Pfandbriefe, Unternehmensanleihen etc.) und Aktienmärkte (DAX, MDAX, SDAX, TecDAX, CDAX, DivDAX, GEX, Dow Jones, NASDAQ 100, S&P 500, ATX, SMI, CAC 40, FTSE-MIB, IBEX 35, Bel 20, AEX-Index usw.)

Finanzinstrumente: Anleihen (Pfandbriefe, Unternehmensanleihen, „Mittelstandsanleihen“, High Yield-Anleihen (oder Hochzinsanleihen), inflationsindexierte Anleihen, Währungsanleihen usw.), Aktien (Large Caps, Mid Caps, Small Caps, Dividentitel, Turn Around Aktien, „Immobilienaktien“ usw.), (Offene) Investmentfonds (insbesondere Immobilienfonds, Geldmarktfonds), Geschlossene Fonds (insbesondere geschlossene Immobilienfonds), Wandelanleihen, Aktienanleihen, Genussscheine, ETFs (Exchange Traded Funds), Zertifikate (z. B. Expresszertifikate).

Der Dozent: Nach seiner Ausbildung zum Diplom-Kaufmann war er knapp fünf Jahre als Wissenschaftlicher Mitarbeiter (an einem Lehrstuhl für Betriebliche Finanzwirtschaft) an der Goethe-Universität tätig. Danach folgten zwei Stationen bei verschiedenen Kreditinstituten im Bereich Investment Banking/Institutionelle Anleger/Asset Management in Frankfurt am Main und eine Tätigkeit bei einem Steuerberater und Wirtschaftsprüfer. Am 27.3.1997 wurde er das erste Mal zum Professor für Betriebswirtschaftslehre berufen; seit dem WS 2001/02 lehrt er in Wiesbaden im Studiengang „Insurance and Finance“. Sein Berufungsgebiet ist „Rechnungswesen, Investition und Finanzierung/Controlling“. In den letzten fünf Jahren hat er das Schwerpunktwahlmodul „Finanzmanagement“ im Studiengang Insurance and Finance gelehrt. – Sein Interessengebiet liegt auf dem Schwerpunkt Asset Management.