



PD Dr. Hans Rau-Bredow

Vorlesung im SS 2017 an der Universität Würzburg:

Einführung zu Futures und Optionen

Blockveranstaltung am **Freitag, 19. Mai 2017, 11:15 – ca. 16 Uhr, Ort: Seminarraum 18 (Neue Universität, Sanderring 2)**

Für diese Blockveranstaltung gibt es keine besonderen Teilnahmevoraussetzungen. Sie ist sowohl zur Einführung in die Thematik als auch als weitere Vertiefung geeignet.

- Teilnahmenachweise können auf Wunsch ausgestellt werden, bitte senden Sie dazu Name und Matrikelnummer an hans.rau-bredow@uni-wuerzburg.de  –
(Leider können keine ECTS-Punkte erworben werden; ein Leistungsnachweis ist nicht vorgesehen)
- Ein Foliensatz ist unter www.rau-bredow.de  verfügbar.

Gliederung

1. Einführung

- Was sind Futures? Was sind Optionen?

2. Futures

- Was sind die Bestandteile eines Future-Kontraktes?
- Was versteht man unter den „Cost of Carry“?
- Was versteht man unter „Backwardation“ bzw. „Contango“?
- Welche Kosten/Erträge verursacht das „Rollen“ von Future-Kontrakten?

3. Optionen

- Was sind die Bestandteile eines Options-Kontraktes?
- Wann lohnt sich die vorzeitige Ausübung einer Option und welche Rolle spielt dabei der Dividendenschutz?
- Wie lassen sich Optionen mit Hilfe von Arbitrageüberlegungen bewerten?
- Was versteht man unter den „Griechen“?
- Was bedeutet „risikoneutrale Bewertung“?

Literatur:

Grundlegend: Hull, J.C.: Options, Futures and Other Derivatives, 9. Auflage 2014