

---

**Modulhandbuch**

**Risk Management for the Financial Industry - Master's Programme**

**im Wintersemester 2020/2021**

erstellt am 25/04/24

---

|                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------|----|
| <b>rmf110 - Quantitative Methods</b>                                 | 4  |
| <b>rmf120 - Regulation of Financial Service Providers</b>            | 5  |
| <b>rmf140 - Monte Carlo Methods</b>                                  | 6  |
| <b>rmf150 - Quantitative Risk Management</b>                         | 7  |
| <b>rmf160 - Portfolio and Capital Market Theory</b>                  | 8  |
| <b>rmf170 - Business Evaluation</b>                                  | 9  |
| <b>rmf180 - Financial Instruments</b>                                | 10 |
| <b>rmf300 - R -- Software und Tools für Financial Data Analytics</b> | 11 |
| <b>rmf370 - Unternehmensbewertung und Unternehmensfinanzierung</b>   | 13 |
| <b>rmf360 - Finanzmärkte und Finanzmarkttheorie</b>                  | 14 |
| <b>rmf510 - Risk Models</b>                                          | 15 |
| <b>rmf520 - Default Risk and Rating</b>                              | 16 |
| <b>rmf530 - Information Management</b>                               | 18 |
| <b>rmf540 - Asset Liability Management</b>                           | 19 |
| <b>rmf550 - Aspects of Risk Management 1</b>                         | 20 |
| <b>rmf560 - Ausgewählte Aspekte des Risikomanagements 2</b>          | 21 |
| <b>rmf130 - Financial Intermediation</b>                             | 22 |
| <b>rmf190 - Accounting und Corporate Governance</b>                  | 23 |
| <b>rmf200 - Qualitative Risk Management and Behavioural Finance</b>  | 24 |
| <b>rmf210 - Special Topics in Risk Management</b>                    | 25 |
| <b>rmf220 - Risk Communication</b>                                   | 26 |

---

**rmf570 - Financial Data Analytics mit R: Methoden und  
Anwendungen**

..... 27

**rmf130 - Financial Intermediation**

..... 29

## Pflichtmodule

### rmf110 - Quantitative Methods

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                     |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                         | Quantitative Methods                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Modulkürzel                          | rmf110                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Credit points                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Workload                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 170 Std; synchrone Phasen: ca. 10 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                     |
| Zuständige Personen                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |
| Further responsible persons          | Prof. Dr. Peter Ruckdeschel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Prerequisites                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| Skills to be acquired in this module | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Teilnehmenden lernen die allgemeinen Konzepte statistischer Verfahren kennen.</li> <li>Sie können entsprechende Anwendungen der Verfahren und Konzepte in praktischen Aufgabenstellungen reproduzieren.</li> <li>Sie erlernen die korrekte Durchführung der Verfahren in Datenbeispielen und sind in der Lage, statistische Analysen zu verstehen, kritisch zu hinterfragen und für ein gegebenes Problem ein geeignetes Verfahren auszuwählen und anzuwenden.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Module contents                      | <p>Das Modul bietet eine grundlegende Einführung in die Angewandte Statistik. Behandelt werden Lage- und Streuungsmaße, empirische Quantile, Histogramm, rohe und geglättete empirische Verteilungsfunktion, empirische Korrelation, Ausgleichsrechnung (Regression), Zufall und Wahrscheinlichkeit, diskrete und stetige Wahrscheinlichkeitsmodelle, bedingte Wahrscheinlichkeit und Unabhängigkeit, Zufallsvariablen und ihre Verteilung, Erwartungswert, Varianz und Kovarianz, Gesetz der Großen Zahlen und zentraler Grenzwertsatz, Abhängigkeitsmaße (Korrelation und Rangkorrelation), die multivariate Normalverteilung, statistische Schätzverfahren (Momentenmethode, Maximum-Likelihood-Methode), statistische Testverfahren (Binomialtest, Gauß-Test, t-Test, Chi-Quadrat-Anpassungstest, Chi-Quadrat-Unabhängigkeitstest, Q-Q-Plot), Konfidenzintervalle.</p> |                     |
| Literaturempfehlungen                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Links                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Language of instruction              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Duration (semesters)                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |
| Module frequency                     | Das Modul wird in einem Turnus von zwei Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |
| Module capacity                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Examination                          | Prüfungszeiten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Type of examination |
| Final exam of module                 | Studienbegleitende Prüfungsleistung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | G                   |
| Lehrveranstaltungsform               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| SWS                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                     |
| Frequency                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |

## rmf120 - Regulation of Financial Service Providers

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Regulation of Financial Service Providers                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Modulkürzel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | rmf120                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| Credit points                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| Workload                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; Präsenzphasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
| Zuständige Personen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <ul style="list-style-type: none"><li>• Janßen, Stefan (module responsibility)</li><li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                               |                     |
| Further responsible persons                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Prof. Dr. Jörg Prokop                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Prerequisites                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Skills to be acquired in this module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | <ul style="list-style-type: none"><li>• Die Studierenden kennen wesentliche aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen des Finanzsektors und können aktuelle regulatorische Entwicklungen im Finanzsektor kritisch beurteilen.</li><li>• Sie verfügen über vertiefte Kenntnisse in einem speziellen Bereich des Aufsichtsrechts und sind in der Lage, diese anschaulich und kompetent zu präsentieren.</li></ul> |                     |
| Module contents                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
| Im Mittelpunkt der Veranstaltung steht die Regulierung von Banken, Versicherungsunternehmen und Finanzdienstleistungen im nationalen und internationalen Kontext. Behandelt werden insbesondere das Basel III-Regelwerk und die Solvency II-Richtlinie, deren nationale Umsetzung (z.B. MaRisk BA und MaGo) sowie die Auswirkungen der aufsichtsrechtlichen Anforderungen auf das bank- bzw. versicherungsbetriebliche Risikomanagement und die Unternehmenssteuerung (z.B. in Bezug auf Risikotragfähigkeit, Risikomodelle, Risikokultur, Berichtspflichten oder Kompetenzen (fit and proper)). Im Rahmen des internetgestützten Selbststudiums arbeiten die Studierenden sich allein oder in Kleingruppen eigenständig in eine ausgewählte aufsichtsrechtliche Fragestellung ein und können ihre Ergebnisse im Rahmen der zweiten Präsenzphase präsentieren. |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
| Literatureempfehlungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Links                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Language of instruction                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| Duration (semesters)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
| Module frequency                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Das Modul wird in einem Turnus von zwei Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Module capacity                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |
| Examination                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Prüfungszeiten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Type of examination |
| Final exam of module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | G                   |
| Lehrveranstaltungsform                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                     |
| SWS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
| Frequency                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |

## rmf140 - Monte Carlo Methods

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Monte Carlo Methods                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf140                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; Präsenzphasen:<br>ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Pfeifer, Dietmar (module responsibility)</li> <li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | Die Studierenden sind in der Lage, selbständig simulative Risikostudien zu erstellen und Ergebnisse solcher Rechnungen mit Expertinnen und Experten auf Augenhöhe zu diskutieren sowie gegebenenfalls auch kritisch zu hinterfragen.                                                              |                            |
| <b>Module contents</b>                      | Algorithmen für Standard-Zufallszahlen, Erzeugung von Zufallszahlen mit vorgegebener Verteilung (Inversionsmethode, Verwerfungsmethode, Kompositionsmethode), Erzeugung von Zufallsvektoren mit mehrdimensionaler Struktur (multivariate Normalverteilung, Copulas), interne Unternehmensmodelle. |                            |
| <b>Literatureempfehlungen</b>               | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                             | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |

## rmf150 - Quantitative Risk Management

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Module label</b>                         | Quantitative Risk Management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf150                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 155 Std; synchrone Phasen: ca. 25 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dubischar, Daniel Clemens (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Angelika May                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                     |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Studierenden kennen die wesentlichen Risikoklassen für die verschiedenen Finanzintermediäre und können sie im Hinblick auf nationales und internationales Aufsichtsrecht einschätzen.</li> <li>Sie kennen statistische Risikomaße, können deren Vor- und Nachteile beschreiben und ihre Auswirkung auf die Eigenkapitalunterlegung für das Unternehmen angeben.</li> <li>Sie sind mit Abhängigkeitskonzepten für Finanz- und Versicherungsportfolios vertraut und können diese mathematisch beschreiben und statistisch mit Excel oder R an Daten anpassen.</li> <li>Die Grundlagen der wertorientierten Unternehmenssteuerung und gängige Konzepte für Kapitalallokation sind den Studierenden bekannt und können in einer konkreten Risikosituation ausgerechnet werden.</li> </ul> |                     |
| <b>Module contents</b>                      | Empirische Bestimmung von Risikomaßen und Risikokennzahlen, wertorientiertes Risikomanagement, mathematische Grundlagen von Eigenmittelanforderungen nach Basel II/III und Solvency II, Korrelation und Diversifikation, mathematische Methoden der Risikokapitalallokation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                     |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |
| <b>Examination</b>                          | Prüfungszeiten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Type of examination |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | G                   |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |

## rmf160 - Portfolio and Capital Market Theory

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Portfolio and Capital Market Theory                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf160                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Prokop, Jörg (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <p>Die Teilnehmenden kennen die wesentlichen Schritte des Portfoliomanagementprozesses sowie ihre theoretischen Grundlagen. - Insbesondere sind sie in der Lage, Anlageentscheidungen theoretisch konsistent abzuleiten, die Relevanz kapitalmarkttheoretischer Modelle zur Erklärung der Preisbildung am Kapitalmarkt kritisch einzuschätzen und den Erfolg von Anlagestrategien ex post zu beurteilen.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Module contents</b>                      | <p>Gegenstand der Veranstaltung ist die Theorie des Wertpapiermanagements. - Nach welchen Kriterien sollten rationale Akteure am Kapitalmarkt ihre Anlageentscheidungen unter Unsicherheit treffen? - Was determiniert den Preis der am Kapitalmarkt gehandelten Finanzinstrumente? - Welche Auswirkungen haben unterschiedliche Risikopräferenzen und Anlagehorizonte auf die Anlageentscheidung? Nach einer Einführung in den Prozess der Asset Allocation liegt der Schwerpunkt der Veranstaltung auf der Diskussion verschiedener Verfahren der Wertpapieranalyse und des Wertpapiermanagements. Im Vordergrund steht hierbei die Beschäftigung mit der Bewertung und dem Management von Aktienportfolios. Den Abschluss bilden Überlegungen zu ausgewählten Aspekten der Performance-Messung und der Performance-Attribution.</p> |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |



## rmf170 - Business Evaluation

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Business Evaluation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf170                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Prokop, Jörg (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <p>Die Studierenden kennen die theoretischen Grundlagen, Möglichkeiten und Grenzen gängiger Unternehmensbewertungsmethoden. Sie sind in der Lage, die Auswirkungen von im Rahmen der Bewertung getroffenen Modellierungsentscheidungen auf das Bewertungsergebnis einzuschätzen und deren Plausibilität kritisch zu hinterfragen.</p>                                                                                                             |                            |
| <b>Module contents</b>                      | <p>Gegenstand des Moduls ist die Behandlung gängiger Methoden der Unternehmensbewertung und ihrer theoretischen Grundlagen. Schwerpunkte liegen auf der Diskussion kapitalwertbasierter Bewertungsverfahren, auf der Prognose künftiger Zahlungsüberschüsse sowie auf der Bestimmung risikoadjustierter Kapitalkosten mithilfe von Kapitalmarktmodellen. Darüber hinaus werden Fragen der Informationsverarbeitung am Kapitalmarkt behandelt.</p> |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |

## rmf180 - Financial Instruments

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Financial Instruments                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf180                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Varmaz, Armin (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Jörg Prokop                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | Die Studierenden können verschiedene Instrumente der Unternehmensfinanzierung und des finanzwirtschaftlichen Risikomanagements unterscheiden und hinsichtlich ihrer Vor- und Nachteile kritisch beurteilen.                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Module contents</b>                      | Im Mittelpunkt der Veranstaltung steht die Systematisierung, Diskussion und betriebswirtschaftliche Bewertung der am Kapitalmarkt beobachtbaren Formen von Finanzinstrumenten. Behandelt werden, nach einem kurzen Überblick über die Grundlagen der Finanzierungstheorie und der Finanzplanung, sowohl traditionelle Instrumente der Innen- und Außenfinanzierung von Unternehmen als auch derivative Finanzinstrumente, wie insbesondere Optionen, Futures und Swaps. |                            |
| <b>Literatureempfehlungen</b>               | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |

---

## rmf300 - R -- Software und Tools für Financial Data Analytics

|                                      |                                                                                                                                                          |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Module label                         | R -- Software und Tools für Financial Data Analytics                                                                                                     |
| Modulkürzel                          | rmf300                                                                                                                                                   |
| Credit points                        | 6.0 KP                                                                                                                                                   |
| Workload                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                          |
| Verwendbarkeit des Moduls            | <ul style="list-style-type: none"><li>• Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Pflichtmodule</li></ul>                  |
| Zuständige Personen                  | <ul style="list-style-type: none"><li>• Reh, Lena (module responsibility)</li><li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul> |
| Further responsible persons          | Prof. Dr. Peter Ruckdeschel                                                                                                                              |
| Prerequisites                        | Keine                                                                                                                                                    |
| Skills to be acquired in this module |                                                                                                                                                          |

- Die Teilnehmenden sammeln praktische Erfahrung mit der Umsetzung grundlegender Methoden der Angewandten Statistik am Rechner; dies ist grundlegend für eigenständige statistische Datenanalysen im Finanzbereich.
- Dazu beherrschen Sie das in R zur Verfügung stehende Grund-Instrumentarium und können dieses bei Bedarf durch Eigenrecherche mit Ergänzungsinfrastruktur erweitern und diese anschließend verwenden.
- Sie können Daten aus verschiedenen Quellen importieren (Datenbanken/Excel/Inhouse-Formate).
- Sie können die grundlegenden Konzepte aus dem Modul „Quantitative Methoden“ in R umsetzen und kritisch hinterfragen.

---

### Module contents

1. Grundlagen in R: Was ist R, Lizenzfragen, Hilfe zur Selbsthilfe, Paketsystem, Arbeit mit R-Studio, shiny apps, reports mit knitr
  2. Datentypen (parallel zu Mess-Skalen im Modul „Quantitative Methoden“): Datenimport, Variablen: Vektoren & Listen, Indizierung; Aufruf von Funktionen / Argument-Matching
  3. Graphik in R / Grundsystem: devices, High-/Low-Level; ggplot und Pradigmen
  4. Explorative Datenanalyse und Simulation in R: table, summary, hist, quantile, ecdf, cov, var, cor, sd, mean, mad, median, Verteilungen in R: [r,d,p,q]<norm>, <pois>, ...; Simulation: seed einfache Simulationsstudien, Bootstrap
  5. Testen und Schätzen in R: Grenzwertsätze in Aktion: Illustration von LLN und CLT, ML-Schätzung in R, Momenten/Minimum-Distanz Schätzer, Tests in R: Gaußtest, t.test, var.test, cor.test, ks.test, chi<sup>2</sup> Test; Struktur Output; Konfidenzintervalle in R: Bootstrap und Simulation
  6. Regression und GLMs in R: Modellformulierung in R, Rückgabestruktur von lm(), Interpretation Output, Formulierung eines GLM, Diagnostik
  7. Machine Learning mit R: K-Nearest Neighbors, Decision Trees und Random Forests, sowie Neural Networks.
  8. Etwas Programmierung: Kontrollstrukturen, eigene Funktionen in R, For-Schleifen und deren Vermeidung; eigene Datenstrukturen (S3-Methoden), Integration von kompiliertem Code
  9. Nachhaltige Software: Erstellung von R-Manuals mit Roxygen, Speichern von Analysen in (Jupyter) Notebooks, Vignetten, Einsatz von Versionierungstools/git
  10. Anbindung nach „außen“: Interfaces zu Datenbanken, R und Parallelisierung / auf dem Cluster
-

|                                |                                                                                                          |                            |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Literaturempfehlungen</b>   | ./.                                                                                                      |                            |
| <b>Links</b>                   | ./.                                                                                                      |                            |
| <b>Language of instruction</b> | German                                                                                                   |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>    | 1 Semester                                                                                               |                            |
| <b>Module frequency</b>        | Das Modul wird in einem Turnus von zwei Semestern angeboten.                                             |                            |
| <b>Module capacity</b>         | 25                                                                                                       |                            |
| <b>Examination</b>             | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                    | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>    | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                    | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>  | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>) |                            |
| <b>SWS</b>                     |                                                                                                          |                            |
| <b>Frequency</b>               | --                                                                                                       |                            |

## rmf370 - Unternehmensbewertung und Unternehmensfinanzierung

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Unternehmensbewertung und Unternehmensfinanzierung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf370                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Prokop, Jörg (module responsibility)</li> <li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Studierenden kennen die wesentlichen Schritte des Portfoliomanagementprozesses sowie ihre theoretischen Grundlagen.</li> <li>• Insbesondere sind sie in der Lage, Anlageentscheidungen theoretisch konsistent abzuleiten, die Relevanz kapitalmarkttheoretischer Modelle zur Erklärung der Preisbildung am Kapitalmarkt kritisch einzuschätzen und den Erfolg von Anlagestrategien ex post zu beurteilen.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Module contents</b>                      | <p>Im Mittelpunkt des Moduls stehen theoretische Grundlagen sowie empirische Aspekte des Portfoliomanagements und des Asset Pricing. Insbesondere werden folgende Fragen behandelt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Aus welchen Elementen setzt sich der Prozess der Asset Allocation zusammen?</li> <li>• Nach welchen Kriterien sollten rationale Akteure am Kapitalmarkt ihre Anlageentscheidungen unter Unsicherheit treffen?</li> <li>• Was determiniert den Preis von am Kapitalmarkt gehandelten Finanzinstrumenten?</li> <li>• Wie effizient werden Informationen am Kapitalmarkt verarbeitet? Ist das Verhalten von Investoren am Kapitalmarkt mit der Annahme rationaler Akteure vereinbar?</li> <li>• Wie lässt sich die Performance von Anlagestrategien messen und verursachungsgerecht beurteilen?</li> </ul> |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |

## rmf360 - Finanzmärkte und Finanzmarkttheorie

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Finanzmärkte und Finanzmarkttheorie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf360                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Prokop, Jörg (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Studierenden kennen die wesentlichen Schritte des Portfoliomanagementprozesses sowie ihre theoretischen Grundlagen.</li> <li>Insbesondere sind sie in der Lage, Anlageentscheidungen theoretisch konsistent abzuleiten, die Relevanz kapitalmarkttheoretischer Modelle zur Erklärung der Preisbildung am Kapitalmarkt kritisch einzuschätzen und den Erfolg von Anlagestrategien ex post zu beurteilen.</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Module contents</b>                      | <p>Im Mittelpunkt des Moduls stehen theoretische Grundlagen sowie empirische Aspekte des Portfoliomanagements und des Asset Pricing. Insbesondere werden folgende Fragen behandelt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Aus welchen Elementen setzt sich der Prozess der Asset Allocation zusammen?</li> <li>Nach welchen Kriterien sollten rationale Akteure am Kapitalmarkt ihre Anlageentscheidungen unter Unsicherheit treffen?</li> <li>Was determiniert den Preis von am Kapitalmarkt gehandelten Finanzinstrumenten?</li> <li>Wie effizient werden Informationen am Kapitalmarkt verarbeitet? Ist das Verhalten von Investoren am Kapitalmarkt mit der Annahme rationaler Akteure vereinbar?</li> <li>Wie lässt sich die Performance von Anlagestrategien messen und verursachungsgerecht beurteilen?</li> </ul> |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |

# Wahlpflichtmodule

## rmf510 - Risk Models

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Risk Models                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf510                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone<br>Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Christiansen, Marcus (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | Die Studierenden verstehen die stochastischen Grundlagen der Personen-, Sach-, Rückversicherungsmathematik und der Finanzmathematik und können actuarielle Berechnungen von Experten dazu dem Grunde nach nachvollziehen.                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Module contents</b>                      | Beschreibung und Modellierung von Versicherungsrisiken durch Wahrscheinlichkeitsmodelle, Ausgleich im Kollektiv, Äquivalenzprämien und Deckungsrückstellungen in der Personenversicherung (Lebens- und Krankenversicherung), individuelles und kollektives Modell der Risikothorie, Prämien differenzierung und Spätschadenreserven in der Sachversicherung, Formen und Zielsetzungen der Risikoteilung (proportionale und nicht-proportionale Rückversicherung). |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |

## rmf520 - Default Risk and Rating

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Module label                         | Default Risk and Rating                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Modulkürzel                          | rmf520                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Credit points                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| Workload                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Verwendbarkeit des Moduls            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Zuständige Personen                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Nzouankeu Nana, Giles-Arnaud (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Further responsible persons          | Prof. Dr. Peter Ruckdeschel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Prerequisites                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Skills to be acquired in this module | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Teilnehmenden können Ausfallrisiken und Kreditrisiken von Finanzinstrumenten bzw. Kontraktpartner*innen quantitativ bewerten.</li> <li>Sie können die Rolle und Aussagekraft von Ratings einschätzen und aktuelle regulatorische Entwicklungen vor diesem Hintergrund kritisch beurteilen.</li> <li>Zusätzlich können sie die aktuellen und zukünftigen Auswirkungen der COVID-Krise auf die Finanzunternehmen (insb. auf das Kreditrisiko) besser beurteilen und modellieren.</li> </ul> |

### Module contents

#### Aktuelle Modulvertiefung: Auswirkungen der COVID-Krise auf die Modellierung, Messung und Steuerung des Kreditrisikos

Die Veranstaltung gibt eine detaillierte Einführung in für Banken und Versicherungen wesentliche Aspekte des Managements von Ausfallrisiken und Kreditrisiken. Es werden Modellierungsverfahren für Einzel- und Portfoliokreditrisiken vorgestellt und die Konstruktion und der Einsatz von Kreditderivaten diskutiert. Die bilanzielle Behandlung von Kreditrisiken, welche einen wichtigen Einfluss auf die Risikosteuerung hat, wird auch vorgestellt und diskutiert. Darüber hinaus werden Ratingverfahren und das regulatorische Umfeld (Basel II/III, Solvency II) ausführlich thematisiert.

Die Auswirkungen der COVID-Krise auf die Modellierung, Messung und Steuerung des Kreditrisikos wird ausführlich thematisiert und diskutiert. Dabei werden sowohl die seit dem Beginn der COVID-Krise veröffentlichten regulatorischen und gesetzlichen Anforderungen (u.a. von der EBA, EZB und Bundesregierung) für die Behandlung der COVID betroffenen Bankkund\*innen und ihre aktuellen Einflüsse auf die Messung und den Risikovorworgeprozess als auch die zukünftigen Auswirkungen auf die Modellierung von Ratingsystemen (auf die Antrags-Scorekarten und auf die Verhaltens-Scorekarten) untersucht. Zusätzlich werden auch statistische Modelle zur Schätzung der COVID-Effekte vorgestellt und diskutiert.

|                         |                                                                                                          |                     |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Literaturempfehlungen   | ./.                                                                                                      |                     |
| Links                   | ./.                                                                                                      |                     |
| Language of instruction | German                                                                                                   |                     |
| Duration (semesters)    | 1 Semester                                                                                               |                     |
| Module frequency        | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                         |                     |
| Module capacity         | 25                                                                                                       |                     |
| Examination             | Prüfungszeiten                                                                                           | Type of examination |
| Final exam of module    | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                    | G                   |
| Lehrveranstaltungsform  | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>) |                     |



---

SWS

Frequency

--

## rmf530 - Information Management

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                         | Information Management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Modulkürzel                          | rmf530                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Credit points                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Workload                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| Zuständige Personen                  | <ul style="list-style-type: none"><li>Lüssem, Jens (module responsibility)</li><li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| Further responsible persons          | Prof. Dr. Angelika May                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Prerequisites                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Skills to be acquired in this module | <ul style="list-style-type: none"><li>Die Studierenden kennen Grundlegendes über die Informationsverarbeitung bei Banken und Versicherungen und können dieses Wissen in die Risikomodellierung und Risikokommunikation einfließen lassen.</li><li>Sie verstehen Architekturmodelle im Kontext des Handelsraums (Banken) und der Rechenkerne für ein Asset-Liability Management (Versicherungen) und lernen bei der Datenanalyse darauf Rücksicht zu nehmen.</li><li>Die Teilnehmenden lernen, dass die unternehmensinterne IT- und Datenorganisation wesentliche Auswirkungen auf das Risikomanagement hat und können das geforderte Reporting (gegenüber der Unternehmensführung und den Aufsichtsbehörden) dazu passend entwickeln und umsetzen.</li></ul> |                     |
| Module contents                      | Informationssysteme für zentrale Bereiche (Vertrieb, Zahlungsverkehr, Risikomanagement (Basel II/III und Solvency II) und Gesamtkonzernsteuerung), Enterprise Architecture (EA), Service-oriented Architecture (SOA), zentrale vs. dezentrale Informationsbereitstellung, Komplexität, IT und Produktbewertung, Risikoquantifizierung, time-to-market                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Literatureempfehlungen               | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |
| Links                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |
| Language of instruction              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Duration (semesters)                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Module frequency                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                     |
| Module capacity                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |
| Examination                          | Prüfungszeiten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Type of examination |
| Final exam of module                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | G                   |
| Lehrveranstaltungsform               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| SWS                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| Frequency                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                     |

## rmf540 - Asset Liability Management

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Asset Liability Management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf540                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Schlütter, Sebastian (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Angelika May                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Quantitative Methoden                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Studierenden lernen die Prinzipien eines gleichzeitigen Monitorings von versicherungs-technischen und finanzmathematischen Risiken kennen.</li> <li>Sie können die Risikotreiber für beide Risikoarten benennen und ihre Auswirkungen auf das Unternehmensergebnis auch für fachfremde Personen beschreiben.</li> <li>Sie kennen mathematische Modelle für versicherungstechnisches und finanzmathematisches Risiko und können ihre Wirkungsweise erklären.</li> <li>Sie können Kennzahlen für Finanzanlagen (z.B. Duration) berechnen und interpretieren.</li> </ul> |                            |
| <b>Module contents</b>                      | Kapitalmarktmodelle, deterministische und stochastische Modelle für die Passivseite, Risikomaße, Risikoklassen, Sicherheitskapital, Testszenarien, Projektionsrechnung, Stresstests, wertorientierte Unternehmenssteuerung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |

## rmf550 - Aspects of Risk Management 1

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Aspects of Risk Management 1                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf550                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Wechselnde Lehrende (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                            |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Angelika May                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Studierenden erwerben Spezialwissen über ein aktuelles Thema des Risikomanagements.</li> <li>Sie lernen neues Methodenwissen und können dieses zur Bewältigung anstehender, gegebenenfalls neu aufgetretener Probleme des Risikomanagements nutzbar machen.</li> <li>Sie haben die Fähigkeit, sich Wissen über neue Methoden oder neue Verlautbarungen der Aufsicht selbständig zu erwerben.</li> <li>Sie können dieses Wissen für den Einsatz in der Praxis aufarbeiten und anderen Fachleuten oder der Leitungsebene verfügbar machen.</li> </ul> |                            |
| <b>Module contents</b>                      | Je nach gewähltem Thema                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. zwei Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |

## rmf560 - Ausgewählte Aspekte des Risikomanagements 2

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Ausgewählte Aspekte des Risikomanagements 2                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf560                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Wechselnde Lehrende (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Angelika May                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Prerequisites</b>                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Studierenden erwerben Spezialwissen über ein aktuelles Thema des Risikomanagements.</li> <li>Sie lernen neues Methodenwissen und können dieses zur Bewältigung anstehender, gegebenenfalls neu aufgetretener Probleme des Risikomanagements nutzbar machen.</li> <li>Sie haben die Fähigkeit, sich Wissen über neue Methoden oder neue Verlautbarungen der Aufsicht selbständig zu erwerben.</li> <li>Sie können dieses Wissen für den Einsatz in der Praxis aufarbeiten und anderen Fachleuten oder der Leitungsebene verfügbar machen.</li> </ul> |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Module contents</b>                      | Je nach gewähltem Thema                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. zwei Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Type of examination</b>                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Voraussetzung für Vergabe von Kreditpunkten: <ul style="list-style-type: none"> <li>regelmäßige Teilnahme an Online-Diskussionen und Präsenzworkshops</li> <li>Bestehen der studienbegleitenden Prüfungsleistungen: je nach gewähltem Thema</li> </ul> |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                        |

## rmf130 - Financial Intermediation

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                         | Financial Intermediation                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                     |
| Modulkürzel                          | rmf130                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Credit points                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Workload                             | 180 h                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Zuständige Personen                  | <ul style="list-style-type: none"><li>• Prokop, Jörg (module responsibility)</li><li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                     |
| Prerequisites                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                     |
| Skills to be acquired in this module | <ul style="list-style-type: none"><li>• Die Teilnehmenden kennen verschiedene Theorien zur Erklärung des Verhaltens ökonomischer Akteure und können sie voneinander abgrenzen.</li><li>• Sie können die Existenz von Banken, Versicherungen und anderen Finanzintermediären am Kapitalmarkt anhand informations- und institutionenökonomischer Argumente begründen.</li><li>• Sie kennen wesentliche institutionelle Rahmenbedingungen des Bank- und Versicherungsgeschäfts und sind in der Lage, aktuelle Entwicklungen im Finanzsektor vor dem Hintergrund ökonomischer Theorien kritisch zu reflektieren.</li><li>• Sie können die Funktionen der verschiedenen Finanzintermediäre beschreiben und die damit verbundenen Risiken beurteilen.</li><li>• Sie sind mit nationalen und internationalen Finanzmarktstrukturen vertraut und können Teilbereiche des Finanzmarkts voneinander abgrenzen.</li></ul> |                     |
| Module contents                      | <p>Im Mittelpunkt der Veranstaltung steht die Vermittlung der institutionellen Grundlagen des Finanzsektors. Behandelt wird zum einen die Struktur der internationalen und der nationalen Finanzmärkte. Zum anderen wird auf Basis ökonomischer Theorien untersucht, welche Funktionen Finanzintermediäre – insbesondere Kreditinstitute und Versicherungsunternehmen – auf Geld- und Kapitalmärkten übernehmen, welche Leistungen sie erbringen, welchen Anreizkonflikten sie ausgesetzt sind und welche einzel- und gesamtwirtschaftlichen Risiken mit ihren Aktivitäten verbunden sind. Ausgewählte Aspekte des Themas werden von den Studierenden im Rahmen des internetgestützten Selbststudiums allein oder in Kleingruppen eigenständig erarbeitet und können in der zweiten Präsenzphase präsentiert werden.</p>                                                                                       |                     |
| Literaturempfehlungen                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Links                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Languages of instruction             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Duration (semesters)                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Module frequency                     | Das Modul wird in einem Turnus von vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Module capacity                      | unlimited ( 22 )                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                     |
| Reference text                       | Pflichtmodul                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Examination                          | Prüfungszeiten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Type of examination |
| Final exam of module                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | G                   |
| Lehrveranstaltungsform               | Seminar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Frequency                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |

---

## rmf190 - Accounting and Corporate Governance

|                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                        |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                                                                                                                                                                                                                                      | Accounting und Corporate Governance                                                                                                                                    |                     |
| Modulkürzel                                                                                                                                                                                                                                       | rmf190                                                                                                                                                                 |                     |
| Credit points                                                                                                                                                                                                                                     | 6.0 KP                                                                                                                                                                 |                     |
| Workload                                                                                                                                                                                                                                          | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                        |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                                                                                                        |                     |
| Zuständige Personen                                                                                                                                                                                                                               | <ul style="list-style-type: none"><li>• Meier, Jan-Hendrik (module responsibility)</li><li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul>      |                     |
| Prerequisites                                                                                                                                                                                                                                     | Keine                                                                                                                                                                  |                     |
| Skills to be acquired in this module                                                                                                                                                                                                              | Die Studierenden kennen die zentralen Begriffe und Problembereiche der Corporate Governance und können das erworbene Wissen auf praktische Problemstellungen anwenden. |                     |
| Module contents                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                        |                     |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Einführung</li><li>• Theoretische Grundlagen</li><li>• Corporate Governance Mechanismen</li><li>• Corporate Governance und externe Rechnungslegung</li><li>• Corporate Governance und Kontrolle</li></ul> |                                                                                                                                                                        |                     |
| Literaturempfehlungen                                                                                                                                                                                                                             | ./.                                                                                                                                                                    |                     |
| Links                                                                                                                                                                                                                                             | ./.                                                                                                                                                                    |                     |
| Language of instruction                                                                                                                                                                                                                           | German                                                                                                                                                                 |                     |
| Duration (semesters)                                                                                                                                                                                                                              | 1 Semester                                                                                                                                                             |                     |
| Module frequency                                                                                                                                                                                                                                  | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                       |                     |
| Module capacity                                                                                                                                                                                                                                   | 25                                                                                                                                                                     |                     |
| Examination                                                                                                                                                                                                                                       | Prüfungszeiten                                                                                                                                                         | Type of examination |
| Final exam of module                                                                                                                                                                                                                              | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                  | G                   |
| Lehrveranstaltungsform                                                                                                                                                                                                                            | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                               |                     |
| SWS                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                        |                     |
| Frequency                                                                                                                                                                                                                                         | --                                                                                                                                                                     |                     |

## rmf200 - Qualitative Risk Management and Behavioural Finance

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Qualitative Risk Management and Behavioural Finance                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Modulkürzel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | rmf200                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
| Credit points                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
| Workload                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Zuständige Personen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"><li>Lohmann, Karl (module responsibility)</li><li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| Further responsible persons                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Prof. Dr. Jörg Prokop                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Prerequisites                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                     |
| Skills to be acquired in this module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | <ul style="list-style-type: none"><li>Die Studierenden kennen die Prinzipien eines Risikomanagements auf ökonomisch-methodischer und juristischer Grundlage.</li><li>Sie können die Grenzen ökonomischer (Gleichgewichts?)Modelle vor dem Hintergrund verhaltenswissenschaftlicher Erkenntnisse kritisch reflektieren.</li><li>Sie sind darüber hinaus in der Lage, typische Formen irrationalen Verhaltens von Individuen zu benennen und die praktischen Implikationen dieser Verhaltensmuster für das Risikomanagement von Finanzdienstleistern realistisch einzuschätzen.</li></ul> |                     |
| Module contents                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| <p>Aufbauend auf den Inhalten des Moduls „Regulierung von Finanzdienstleistern“ behandelt Teil I des Moduls vertieft qualitative ökonomische und juristische Aspekte des Risikomanagements. Hierzu zählen beispielsweise die betreffenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben nach Basel III bzw. Solvency II, Grundsätze einer Corporate Governance, ausgewählte Aspekte der Risikoanalyse und -steuerung, Prinzipien eines integrierten Risikomanagements sowie aktuelle aufsichtsrechtliche Entwicklungen.</p> <p>Teil II des Moduls widmet sich der Bedeutung verhaltenswissenschaftlicher Erkenntnisse für das Risikomanagement von Finanzdienstleistern. Es werden typische Präferenzstrukturen und Verhaltensmuster von Individuen in Entscheidungssituationen aufgezeigt, die im Widerspruch zum vielen ökonomischen Entscheidungsmodellen zugrunde liegenden Rationalitätspostulat stehen. Zudem werden die Konsequenzen dieser Erkenntnisse für das bank- und versicherungsbetriebliche Risikomanagement anhand konkreter Fallstudien diskutiert.</p> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Literaturempfehlungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Links                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                     |
| Language of instruction                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                     |
| Duration (semesters)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                     |
| Module frequency                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                     |
| Module capacity                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |
| Examination                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Prüfungszeiten                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Type of examination |
| Final exam of module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | G                   |
| Lehrveranstaltungsform                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                     |
| SWS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                     |
| Frequency                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                     |



## rmf210 - Special Topics in Risk Management

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
|---------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Special Topics in Risk Management                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf210                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 155 Std; synchrone Phasen: ca. 25 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>Dubischar, Daniel Clemens (module responsibility)</li> <li>Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Marcus Christiansen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Studierenden sind mit aktuellen, vertiefenden Themen des Risikomanagements vertraut, die über die Inhalte der anderen Module des Studiengangs hinausgehen.</li> <li>Insbesondere kennen sie Extremrisiken, wie sie zum Beispiel bei Naturgefahren im Versicherungs-bereich auftreten, operationale Risiken, die in allen Bereichen der Finanzdienstleistung von besonderer Bedeutung sind, sowie elementare Grundlagen der stochastischen Finanzmathematik.</li> <li>Die Studierenden können Methoden zur Bewertung von Extremrisiken sicher und selbständig anwenden.</li> <li>Sie kennen die Bedeutung von Optionen und Derivaten zum Hedgen von Portfolios, erkennen deren spekulative Gefahren und beherrschen ihre Handhabung.</li> </ul> |                            |
| <b>Module contents</b>                      | Extremwertverteilungen und ihre Herleitung (Fréchet-, Gumbel- und Weibullverteilung), statistische Verfahren zur Schätzung des Tail-Index, Hill-Plots, Schadenmodelle am Beispiel geophysikalischer Naturgefahrenmodelle (Event Loss Table, AEP- und OEP-Kurven), Definition und Abgrenzung operationeller Risiken, aufsichtsrechtliche Anforderungen (Basel II/III, Solvency II, MA Risk BA und VA), Grundzüge der diskreten stochastischen Finanzmathematik (Optionen und Derivate, Arbitrage und Hedging, das Cox-Ross-Rubinstein-Modell).                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Literatureempfehlungen</b>               | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |

## rmf220 - Risk Communication

|                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Module label</b>                         | Risk Communication                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Modulkürzel</b>                          | rmf220                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Credit points</b>                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Workload</b>                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Verwendbarkeit des Moduls</b>            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                            |
| <b>Zuständige Personen</b>                  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Blumenkamp, Andreas (module responsibility)</li> <li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Further responsible persons</b>          | Prof. Dr. Angelika May                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Prerequisites</b>                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                            |
| <b>Skills to be acquired in this module</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Studierenden erwerben ein vertieftes Verständnis für Kommunikationsprozesse.</li> <li>• Sie kennen adressatengerechte Kommunikationskonzepte und können sie anwenden.</li> <li>• Insbesondere sind sie gegenüber spezifischen Kommunikationsfällen des Risikomanagements sensibilisiert und haben ein Verständnis für Kommunikationsstrategien in Krisen entwickelt.</li> <li>• Darüber hinaus gelingt ihnen der Transfer des Erlernten auf die eigene berufliche Praxis.</li> </ul> |                            |
| <b>Module contents</b>                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Allgemeine Kommunikationstheorie</li> <li>• Besonderheiten der Risikokommunikation</li> <li>• Interne und externe Risikokommunikation</li> <li>• Krisenkommunikation</li> <li>• Reflexion des eigenen Kommunikationsverhaltens</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Literaturempfehlungen</b>                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Links</b>                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                            |
| <b>Language of instruction</b>              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                            |
| <b>Duration (semesters)</b>                 | 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                            |
| <b>Module frequency</b>                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                            |
| <b>Module capacity</b>                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |
| <b>Examination</b>                          | <b>Prüfungszeiten</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>Type of examination</b> |
| <b>Final exam of module</b>                 | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | G                          |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b>               | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                            |
| <b>SWS</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                            |
| <b>Frequency</b>                            | --                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                            |

---

## rmf570 - Financial Data Analytics mit R: Methoden und Anwendungen

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Module label                         | Financial Data Analytics mit R: Methoden und Anwendungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| Modulkürzel                          | rmf570                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Credit points                        | 6.0 KP                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Workload                             | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Verwendbarkeit des Moduls            | <ul style="list-style-type: none"><li>• Master's programme Risk Management and Financial Analysis (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Zuständige Personen                  | <ul style="list-style-type: none"><li>• Ruckdeschel, Peter (module responsibility)</li><li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| Prerequisites                        | Keine                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Skills to be acquired in this module | <ul style="list-style-type: none"><li>• Die Teilnehmenden sammeln praktische Erfahrung im Umgang mit statistischen Datenanalysen im Versicherungs- und Finanzbereich.</li><li>• Insbesondere können sie Daten aus verschiedenen Quellen importieren (Datenbanken/Excel/Inhouse-Formate).</li><li>• Mit Hilfe von Simulationsstudien können sie Risikokennziffern kritisch beurteilen und dadurch Reports mit statistischen Auswertungen für das regelmäßige Meldewesen in standardisierter Form verfassen.</li><li>• Darüber hinaus können sie Ergänzungsinfrastruktur zu R eigenständig auffinden und verwenden.</li></ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Module contents                      | <p>Allgemein:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• multivariate Verfahren: Hauptkomponentenanalyse / Dimensionsreduktion, Diskriminanzanalyse &amp; Klassifikation, Clustering, Multidimensional Scaling</li><li>• Techniken des maschinellen Lernens: Modellwahl und Regularisierung (Lasso, elasticnet, Kreuzvalidierung), Bagging Boosting. Klassifikationsbäume, Random Forest, Einstieg in TensorFlow, Einstieg in Text Mining</li><li>• Zeitreihen und prädiktive Modelle</li></ul> <p>R für Finanzdienstleister:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• R verbinden mit anderer IT-Infrastruktur (R &amp; Excel, R &amp; Datenbanken, das R Bloomberg-package.)</li><li>• Infrastruktur für R in Versicherungs- und Finanzanwendungen (Verarbeitung von Zeitangaben, Rmetrics; R-Pakete für die Versicherung; Pakete zur Portfolio Optimierung; domänenspezifische Dateninfrastruktur)</li></ul> <p>Drei weitere Kapitel richten sich an den Schwerpunkten der Hörerschaft aus und werden ausgewählt aus:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Parametrische Volatilitätsmodellierung in R</li><li>• Zinsmodelle / Fixed Income</li><li>• Prädiktive Modelle in der Tarifierung</li><li>• Unsicherheitsbemessung und Exposureberechnung in der Schadenreservierung Langlebigkeitsrisiko und Sterbetafeln</li><li>• Berechnung von Value at Risk und Expected Shortfall in R</li><li>• Copulas in R</li><li>• Kreditrisiko in R</li></ul> |
| Literaturempfehlungen                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Links                                | ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Language of instruction              | German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| Duration (semesters)                 | 16 Wochen Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Module frequency                     | Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Module capacity                      | 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

---

| Examination                   | Prüfungszeiten                                                                                                  | Type of examination |
|-------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| <b>Final exam of module</b>   | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                           | G                   |
| <b>Lehrveranstaltungsform</b> | Seminar<br>(<br><i>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)</i><br>) |                     |
| <b>SWS</b>                    |                                                                                                                 |                     |
| <b>Frequency</b>              | --                                                                                                              |                     |

## rmf130 - Financial Intermediation

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                             |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Module label                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Financial Intermediation                                                                                                                                    |                     |
| Modulkürzel                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | rmf130                                                                                                                                                      |                     |
| Credit points                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 6.0 KP                                                                                                                                                      |                     |
| Workload                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 180 h<br>(<br>internetgestützte (betreute) Selbststudienphasen: ca. 160 Std; synchrone Phasen: ca. 20 Std.<br>)                                             |                     |
| Verwendbarkeit des Moduls                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                                             |                     |
| Zuständige Personen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <ul style="list-style-type: none"><li>• Prokop, Jörg (module responsibility)</li><li>• Centre for lifelong learning (C3L) (module responsibility)</li></ul> |                     |
| Prerequisites                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Keine                                                                                                                                                       |                     |
| Skills to be acquired in this module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                             |                     |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• Die Studierenden können die Existenz von Banken, Versicherungen und anderen Finanzintermediären am Kapitalmarkt anhand informations- und institutionenökonomischer Argumente begründen.</li><li>• Sie kennen verschiedene Theorien zur Erklärung des Verhaltens ökonomischer Akteure und können sie voneinander abgrenzen.</li><li>• Sie kennen wesentliche institutionelle Rahmenbedingungen des Bank- und Versicherungsgeschäfts und sind in der Lage, aktuelle Entwicklungen im Finanzsektor vor dem Hintergrund ökonomischer Theorien kritisch zu reflektieren.</li><li>• Sie können die Funktionen der verschiedenen Finanzintermediäre beschreiben und die damit verbundenen Risiken beurteilen.</li><li>• Sie sind mit typischen empirischen Forschungsdesigns in Bezug auf die Eigenschaften, die Bedeutung und das Verhalten von Finanzintermediären vertraut.</li></ul> |                                                                                                                                                             |                     |
| Module contents                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                             |                     |
| Im Mittelpunkt der Veranstaltung steht die Vermittlung institutioneller Grundlagen des Finanzsektors. Es wird insbesondere diskutiert, welche Formen von Intermediären am Finanzmarkt anzutreffen sind, wie ihre Existenz ökonomisch begründet werden kann, welchen Anreizkonflikten sie ausgesetzt sind und welche einzel- und gesamtwirtschaftlichen Risiken mit ihren Aktivitäten verbunden sind. Neben „klassischen“ Kreditinstituten und Versicherungen werden auch andere Akteure, wie etwa Finanzanalysten, Ratingagenturen oder FinTech-Unternehmen Gegenstand der Diskussion sein.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                             |                     |
| Literaturempfehlungen                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                             |                     |
| ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |                     |
| Links                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                                                                                                                                                             |                     |
| ./.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |                     |
| Language of instruction                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                             |                     |
| German                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                                                                                                                                                             |                     |
| Duration (semesters)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                             |                     |
| 1 Semester                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                                                                                             |                     |
| Module frequency                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                             |                     |
| Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                                                                                                                                                             |                     |
| Module capacity                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                             |                     |
| 25                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                             |                     |
| Examination                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Prüfungszeiten                                                                                                                                              | Type of examination |
| Final exam of module                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Studienbegleitende Prüfungsleistungen                                                                                                                       | G                   |
| Lehrveranstaltungsform                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | Seminar<br>(<br>*Die Angaben zu den folgenden Punkten ergeben sich aus der Modulbeschreibung (s.o.)<br>)                                                    |                     |
| SWS                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                             |                     |
| Frequency                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | --                                                                                                                                                          |                     |

