

---

**Modulhandbuch**

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

**im Wintersemester 2021/2022**

erstellt am 28/10/21

---

<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>	22
<b>rmf130 - Financial Intermediation and Financial Markets</b>	24
<b>rmf190 - Accounting und Corporate Governance</b>	25
<b>rmf200 - Qualitative Risk Management and Behavioural Finance</b>	26
<b>rmf210 - Special Topics in Risk Management</b>	27
<b>rmf220 - Risk Communication</b>	28

---

<b>rmf570 - Financial Data Analytics mit R: Methoden und Anwendungen</b>	
.....	29
<b>rmf130 - Financial Intermediation and Financial Markets</b>	
.....	31
<b>rmf190 - Accounting und Corporate Governance</b>	
.....	32

## Pflichtmodule

### rmf110 - Quantitative Methods

<b>Module label</b>	Quantitative Methods	
<b>Module code</b>	rmf110	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden. )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	<p>Bruns, Anne Mareike (Module counselling)</p> <p>Goodfellow, Christiane (Module responsibility)</p>	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Peter Ruckdeschel	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Teilnehmenden lernen die allgemeinen Konzepte statistischer Verfahren kennen. Sie können entsprechende Anwendungen der Verfahren und Konzepte in praktischen Aufgabenstellungen reproduzieren.</p> <p>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.</p>	
<b>Module contents</b>	<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>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von zwei Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf120 - Regulation of Financial Service Providers

<b>Module label</b>	Regulation of Financial Service Providers	
<b>Module code</b>	rmf120	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Walting, Matthias (Module counselling)  Janßen, Stefan (Module responsibility)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Jörg Prokop	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Teilnehmenden kennen wesentliche aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen des Finanzsektors und können aktuelle regulatorische Entwicklungen im Finanzsektor kritisch beurteilen. Sie verfügen über vertiefte Kenntnisse in einem speziellen Bereich des Aufsichtsrechts und sind in der Lage, diese anschaulich und kompetent zu präsentieren.	
<b>Module contents</b>	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. Solvabilitätsrichtlinie, MaRisk) sowie die Auswirkungen der aufsichtsrechtlichen Anforderungen auf das bank- bzw. versicherungsbetriebliche Risikomanagement und die Unternehmenssteuerung (z.B. in Bezug auf Risikotragfähigkeit, Risikomodelle, 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.	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	19 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Referat (schriftliche Ausarbeitung und Präsentation)	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf140 - Monte Carlo Methods

<b>Module label</b>	Monte Carlo Methods	
<b>Module code</b>	rmf140	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Pfeifer, Dietmar (Module responsibility)  Krug, Peter (Module counselling)	
<b>Prerequisites</b>	Quantitative Methoden	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Teilnehmenden sind in der Lage, selbständig simulative Risikostudien zu erstellen und Ergebnisse solcher Rechnungen mit 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>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf150 - Quantitative Risk Management

<b>Module label</b>	Quantitative Risk Management	
<b>Module code</b>	rmf150	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	<p>Rastedt, Jannes Tjark (Module counselling)</p> <p>Dubischar, Daniel Clemens (Module responsibility)</p>	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Angelika May	
<b>Prerequisites</b>	Quantitative Methoden	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Teilnehmenden kennen die wesentlichen Risikoklassen für die verschiedenen Finanzintermediäre und können sie im Hinblick auf nationales und internationales Aufsichtsrecht einschätzen.</p> <p>Sie kennen statistische Risikomaße, können deren Vor- und Nachteile beschreiben und ihre Auswirkung auf die Eigenkapitalunterlegung für das Unternehmen angeben.</p> <p>Sie sind mit Abhängigkeitskonzepten für Finanz- und Versicherungsportfolios vertraut und können diese mathematisch beschreiben und statistisch mit Excel oder R an Daten anpassen.</p> <p>Gängige Konzepte für Kapitalallokation sind den Studierenden bekannt und können in einer konkreten Risikosituation ausgerechnet werden.</p>	
<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>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	18 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf160 - Portfolio and Capital Market Theory

<b>Module label</b>	Portfolio and Capital Market Theory	
<b>Module code</b>	rmf160	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Prokop, Jörg (Module responsibility)	
<b>Prerequisites</b>	Quantitative Methoden	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	- 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.	
<b>Module contents</b>	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.	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	1 Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	---	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	



## rmf170 - Business Evaluation

<b>Module label</b>	Business Evaluation	
<b>Module code</b>	rmf170	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h (	
	Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden	
	)	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Walting, Matthias (Module counselling)  Prokop, Jörg (Module responsibility)	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	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.	
<b>Module contents</b>	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.	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited (20)	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf180 - Financial Instruments

<b>Module label</b>	Financial Instruments	
<b>Module code</b>	rmf180	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	<p>Bruns, Anne Mareike (Module counselling)</p> <p>Varmaz, Armin (Module responsibility)</p>	
<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>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

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

<b>Module label</b>	R -- Software und Tools für Financial Data Analytics	
<b>Module code</b>	rmf300	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden  )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	<p>Werner, Tino (Module counselling)</p> <p>Ruckdeschel, Peter (Module responsibility)</p>	
<b>Further responsible persons</b>	<p>Dr. Lena Reh</p> <p>Prof. Dr. Peter Ruckdeschel</p>	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	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.	
<b>Module contents</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>Grundlagen in R: Was ist R, Lizenzfragen, Hilfe zur Selbsthilfe, Paketsystem, Arbeit mit R-Studio, shiny apps, reports mit knitR</li> <li>Datentypen (parallel zu Mess-Skalen bei Fr. Goodfellow): Datenimport, Variablen: Vektoren &amp; Listen, Indizierung; Aufruf von Funktionen / Argument-Matching</li> <li>Graphik in R / Grundsystem: devices, High-/Low-Level; ggplot und Paradigmen</li> <li>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]&lt;norm&gt;, &lt;pois&gt;, ...; Simulation: seed einfache Simulationsstudien, Bootstrap</li> <li>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^2 Test; Struktur Output; Konfidenzintervalle in R: Bootstrap und Simulation</li> <li>Regression und GLMs in R: Modellformulierung in R, Rückgabestruktur von lm(), Interpretation Output, Formulierung eines GLM, Diagnostik</li> <li>Etwas Programmierung: Kontrollstrukturen, eigene Funktionen in R, For-Schleifen und deren Vermeidung; eigene Datenstrukturen (S3-Methoden), Integration von kompiliertem Code</li> <li>Nachhaltige Software: Erstellung von R-Manuals mit Roxygen, Speichern von Analysen in (Jupyter) Notebooks, Vignetten, Einsatz von Versionierungstools/git</li> <li>Anbindung nach "außen": Interfaces zu Datenbanken, R und Parallelisierung / auf dem Cluster</li> </ol>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	20 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Projektarbeiten, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination

---

Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>	4	
<b>Frequency</b>	SoSe oder WiSe	
<b>Workload attendance</b>	56 h	

## rmf370 - Unternehmensbewertung und Unternehmensfinanzierung

<b>Module label</b>	Unternehmensbewertung und Unternehmensfinanzierung	
<b>Module code</b>	rmf370	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Prokop, Jörg (Module responsibility)  Walting, Matthias (Module counselling)	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Studierenden kennen die theoretischen Grundlagen, Möglichkeiten und Grenzen gängiger Unternehmensbewertungsmethoden. Sie sind in der Lage, die Auswirkungen von ihm Rahmen der Bewertung getroffenen Modellierungsentscheidungen auf das Bewertungsergebnis einzuschätzen und deren Plausibilität kritisch zu hinterfragen. Sie sind zudem vertraut mit grundlegenden Theorien zur Erklärung von Kapitalstruktur- und Ausschüttungsentscheidungen von Unternehmen sowie mit diesbezüglichen empirischen Forschungsergebnissen.	
<b>Module contents</b>	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 wird diskutiert, unter welchen Bedingungen sich Finanzierungs- und Ausschüttungsentscheidungen von Unternehmen auf den Unternehmenswert auswirken und welche Handlungsempfehlungen daraus resultieren.	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>	4	
<b>Frequency</b>	SoSe oder WiSe	
<b>Workload attendance</b>	56 h	

## rmf360 - Finanzmärkte und Finanzmarkttheorie

<b>Module label</b>	Finanzmärkte und Finanzmarkttheorie	
<b>Module code</b>	rmf360	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Pflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	<p>Wang, Dandan (Module counselling)</p> <p>Prokop, Jörg (Module responsibility)</p>	
<b>Prerequisites</b>	Quantitative Methoden	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Studierenden 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.	
<b>Module contents</b>	<p>Im Mittelpunkt der Veranstaltung 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>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>	4	
<b>Frequency</b>	SoSe oder WiSe	
<b>Workload attendance</b>	56 h	

# Wahlpflichtmodule

## rmf510 - Risk Models

<b>Module label</b>	Risk Models	
<b>Module code</b>	rmf510	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Christiansen, Marcus (Module responsibility)  Krug, Peter (Module counselling)	
<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 aktuarielle Berechnungen von Experten dazu dem Grunde nach nachvollziehen.	
<b>Module contents</b>	Beschreibung und Modellierung von Risiken durch Wahrscheinlichkeitsverteilungen, Grundzüge der Personenversicherungsmathematik (Lebens- und Krankenversicherung), das kollektive Modell der Risikotheorie, statistische Modelle für die Sachversicherung, Risikoaggregation und Risikolastung (proportionale und nicht-proportionale Rückversicherung).	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	17 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf520 - Default Risk and Rating

<b>Module label</b>	Default Risk and Rating	
<b>Module code</b>	rmf520	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	• Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) > Wahlpflichtmodule	
<b>Responsible persons</b>	Ruckdeschel, Peter (Module responsibility)	
<b>Prerequisites</b>	Quantitative Methoden	

### Skills to be acquired in this module

Die Teilnehmenden können Ausfallrisiken und Kreditrisiken von Finanzinstrumenten bzw. Kontraktpartnern quantitativ bewerten. Sie können die Rolle und Aussagekraft von Ratings einschätzen und aktuelle regulatorische Entwicklungen vor diesem Hintergrund kritisch beurteilen. Zusätzlich können sie die aktuellen und zukünftigen Auswirkungen der COVID-Krise auf Finanzunternehmen (insb. auf das Kreditrisiko) besser beurteilen und modellieren.

### 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 (von der EBA, EZB, Bundesregierung ...) für die Behandlung der COVID betroffenen Bankkunden und ihre aktuellen Einflüsse auf die Messung und den Risikovorsorgeprozess 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.

### Reader's advisory

### Links

<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	

### SWS



---

<b>Frequency</b>	--
<b>Workload attendance</b>	0 h

---

## rmf530 - Information Management

<b>Module label</b>	Information Management	
<b>Module code</b>	rmf530	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Lüssem, Jens (Module responsibility)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Angelika May	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Teilnehmenden kennen Grundlegendes über die Informationsverarbeitung bei Banken und Versicherungen und können dieses Wissen in die Risikomodellierung und Risikokommunikation einfließen lassen. 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. 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.	
<b>Module contents</b>	Informationssysteme für zentrale Bereiche (Vertrieb, Zahlungsverkehr, Risikomanagement (Basel II/III und Solvency II) und Gesamtkonzernsteuerung), Enterprise Architecture (EA), Serviceoriented Architecture (SOA), zentrale vs. dezentrale Informationsbereitstellung, Komplexität, IT und Produktbewertung, Risikoquantifizierung, time-to-market.	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf540 - Asset Liability Management

<b>Module label</b>	Asset Liability Management	
<b>Module code</b>	rmf540	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Lauterbach, Dominic (Module counselling)  Schlütter, Sebastian (Module responsibility)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Angelika May	
<b>Prerequisites</b>	Quantitative Methoden	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Teilnehmenden lernen die Prinzipien eines gleichzeitigen Monitorings von versicherungstechnischen und finanzmathematischen Risiken kennen. Sie können die Risikotreiber für beide Risikoarten benennen und ihre Auswirkungen auf das Unternehmensergebnis auch für fachfremde Personen beschreiben. Sie kennen mathematische Modelle für versicherungstechnisches und finanzmathematisches Risiko und können ihre Wirkungsweise erklären. Sie können Kennzahlen für Finanzanlagen (z.B. Duration) berechnen und interpretieren.	
<b>Module contents</b>	Kapitalmarktmodelle, deterministische und stochastische Modelle für die Passivseite, Risikomaße, Risikoklassen, Sicherheitskapital, Testszenarien, Projektionsrechnung, Stresstests, wertorientierte Unternehmenssteuerung	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf550 - Aspects of Risk Management 1

<b>Module label</b>	Aspects of Risk Management 1	
<b>Module code</b>	rmf550	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Tokarevich, Jegor (Module responsibility)  Wessel, Jonas (Module counselling)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Angelika May	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Studierenden können den aktuellen Stand der Regulierungsgrundlagen (Solvency II, Solvency I, Basel, AIFMD) für die wesentlichen regulierten institutionellen Investorengruppen (Versicherer, Banken, Pensionskassen, Asset Managern und Kapitalverwaltungsgesellschaften) einordnen und vergleichen. Sie verstehen die wesentlichen Anforderungen in verschiedenen Regulierungsrahmenwerken in Bezug auf die Alternativen Investments und können geeignete Prozesse vor und nach der Investmententscheidung im Einklang mit den relevanten Anforderungen auswählen.</p> <p>Die Teilnehmenden können die unterschiedlichen Vehikel und Ansätze für die Investition in Alternative Investments unter Beachtung von regulatorischen Anforderungen vergleichen und die geeigneten Vehikel je nach Anforderung begründet auswählen.</p> <p>Darüber hinaus kennen sie den aktuellen Stand der Diskussion in Bezug auf die Anforderungen zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken (ESG) und können die unterschiedlichen regulatorischen Initiativen vergleichen.</p>	
<b>Module contents</b>	<p>Alternative Investments (AI) wie Private Equity, Private Debt, Infrastruktur oder Immobilien sind ein wichtiger Baustein in der Kapitalanlage von Investoren, insbesondere von Versicherern, Banken, Pensionskassen, Asset Managern und Kapitalverwaltungsgesellschaften. AI sind heterogen, komplex und werfen viele multidisziplinären Fragen an der Schnittstelle zwischen der Regulierung, dem Risikomanagement und sonstigen Prozessen auf.</p> <p>Die Veranstaltung behandelt die aktuellen regulatorischen Themenkomplexe (Solvency II, Solvency I, Basel, AIFMD) mit dem Fokus auf die Spezifika von wesentlichen AI-Klassen, darunter Private Equity, Private Debt, Infrastruktur und Real Estate als Direkt- und (Dach-)Fondsinvestments. Es werden regulatorische Kapitalanforderungen, Investment- und Risikomanagementprozesse (Prudent Person Principle) sowie Reporting diskutiert. In diesem Zusammenhang werden auch die Charakteristika von typischen AI-Investmentstrukturen z.B. über Alternative Investmentfonds (AIF) oder Verbriefungsvehikel sowie den damit verbundenen Dienstleistern (z.B. Kapitalverwaltungsgesellschaft, Anlageberater, Verwahrstelle). Ebenso wird der aktuelle Stand von Anforderungen an das Management von Nachhaltigkeitsrisiken (ESG) beleuchtet.</p>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	17 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von zwei bis drei Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		

---

**Workload attendance**

0 h

---

## rmf560 - Ausgewählte Aspekte des Risikomanagements 2

<b>Module label</b>	Ausgewählte Aspekte des Risikomanagements 2	
<b>Module code</b>	rmf560	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Tokarevich, Jegor (Module responsibility)  Wessel, Jonas (Module counselling)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Angelika May	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Studierenden können die Vor- und Nachteile von alternativen Investments als Anlageklasse verstehen und analysieren sowie diese in das aktuelle institutionelle Investmentuniversum einordnen und von traditionellen Anlageklassen abgrenzen.</p> <p>Sie sind in der Lage, Chancen und Risiken ausgewählter alternativer Investmentklassen zu identifizieren und zu evaluieren.</p> <p>Die Teilnehmenden kennen die gängigen Risikomanagement- und -bewertungsverfahren, die vor und nach dem Investment in alternativen Anlageklassen eingesetzt werden, und können geeignete Verfahren für individuelle Risiken auswählen.</p> <p>Darüber hinaus kennen sie den aktuellen Stand der Diskussion und verschiedene Verfahren zur Messung von Nachhaltigkeitsrisiken (ESG) und können geeignete Verfahren für relevante ESG-Risiken auswählen und weiterentwickeln.</p> <p>Sie differenzieren zwischen den wesentlichen Schritten von Investmentprozessen und folgern, wie die Risikomanagementaufgaben mit dem Investmentprozess sinnvoll verknüpft werden können.</p>	
<b>Module contents</b>	<p>Alternative Investments (AI) wie Private Equity, Private Debt, Infrastruktur oder Immobilien sind ein wichtiger Baustein in der Kapitalanlage von Investoren, insbesondere von Versicherern, Banken, Pensionskassen, Asset Managern und Kapitalverwaltungsgesellschaften. AI sind heterogen, komplex und werfen viele multidisziplinären Fragen an der Schnittstelle zwischen der Regulierung, dem Risikomanagement und sonstigen Prozessen auf.</p> <p>Die Veranstaltung behandelt im ersten Teil die wesentlichen Merkmale, Chancen und Risiken von Alternativen Investments als Anlageklasse insbesondere in Abgrenzung zu traditionellen Investments. Danach beschäftigen sich die Teilnehmer mit den wesentlichen Eigenschaften und Risiken einzelner AI-Klassen, darunter Private Equity, Private Debt, Infrastruktur und Real Estate als Direkt- und (Dach-)Fondsinvestments. Dabei werden marktübliche assetspezifische Risikomanagement- und -bewertungsverfahren vor und nach dem Investment diskutiert sowie Praxisfälle vorgestellt. In diesem Kontext werden auch aktuelle Ansätze zum Management von Nachhaltigkeitsrisiken (ESG) analysiert.</p>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	18 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	Regelmäßige Teilnahme an Online-Diskussionen und Präsenzphasen Bestehen der studienbegleitenden Prüfungsleistungen: Projektarbeit	
<b>Course type</b>	Seminar	

---

**SWS**

**Frequency**

**Workload attendance**

0 h

## rmf130 - Financial Intermediation and Financial Markets

<b>Module label</b>	Financial Intermediation and Financial Markets	
<b>Module code</b>	rmf130	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Prokop, Jörg (Module responsibility)	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<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>	
<b>Module contents</b>	<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>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	1 Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	---	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	



## rmf190 - Accounting und Corporate Governance

<b>Module label</b>	Accounting und Corporate Governance	
<b>Module code</b>	rmf190	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Prokop, Jörg (Module responsibility)	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Die Teilnehmenden kennen die zentralen Begriffe und Problembereiche der Corporate Governance und können das erworbene Wissen auf praktische Problemstellungen anwenden.</li> </ul>	
<b>Module contents</b>	<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>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<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>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Pflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	---	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf200 - Qualitative Risk Management and Behavioural Finance

<b>Module label</b>	Qualitative Risk Management and Behavioural Finance	
<b>Module code</b>	rmf200	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Lohmann, Karl (Module responsibility)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Jörg Prokop	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Teilnehmenden kennen die Prinzipien eines Risikomanagements auf ökonomisch-methodischer und juristischer Grundlage.</p> <p>Sie können die Grenzen ökonomischer (Gleichgewichts?)Modelle vor dem Hintergrund verhaltenswissenschaftlicher Erkenntnisse kritisch reflektieren.</p> <p>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.</p>	
<b>Module contents</b>	<p>Aufbauend auf den Inhalten der Veranstaltung „Regulierung von Finanzdienstleistern“ behandelt das Modul einerseits 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>Des weiteren widmet sich das Modul 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>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	21 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung eines Projektthemas, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf210 - Special Topics in Risk Management

<b>Module label</b>	Special Topics in Risk Management	
<b>Module code</b>	rmf210	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Rastedt, Jannes Tjark (Module counselling)  Dubischar, Daniel Clemens (Module responsibility)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Marcus Christiansen	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Studierenden sind mit aktuellen, vertiefenden Themen des Risikomanagements vertraut, die über die Inhalte der anderen Module des Studiengangs hinausgehen. Insbesondere kennen sie Extremrisiken, wie sie zum Beispiel bei Naturgefahren im Versicherungsbereich auftreten, operationale Risiken, die in allen Bereichen der Finanzdienstleistung von besonderer Bedeutung sind, sowie elementare Grundlagen der stochastischen Finanzmathematik. Die Studierenden können Methoden zur Bewertung von Extremrisiken sicher und selbständig anwenden. Sie kennen die Bedeutung von Optionen und Derivaten zum Hedgen von Portfolios, erkennen deren spekulative Gefahren und beherrschen ihre Handhabung.	
<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>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	22 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von drei bis vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf220 - Risk Communication

<b>Module label</b>	Risk Communication	
<b>Module code</b>	rmf220	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunde )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	<p>Bruns, Anne Mareike (Module counselling)</p> <p>Blomenkamp, Andreas (Module responsibility)</p>	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Angelika May	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Studierenden erwerben ein vertieftes Verständnis für Kommunikationsprozesse. Sie kennen adressatengerechte Kommunikationskonzepte und können sie anwenden. Insbesondere sind sie gegenüber spezifischen Kommunikationsfällen des Risikomanagements sensibilisiert und haben ein Verständnis für Kommunikationsstrategien in Krisen entwickelt. Darüber hinaus gelingt ihnen der Transfer des Erlernten auf die eigene berufliche Praxis.</p>	
<b>Module contents</b>	<p>Allgemeine Kommunikationstheorie Besonderheiten der Risikokommunikation Interne und externe Risikokommunikation Krisenkommunikation Reflexion des eigenen Kommunikationsverhaltens</p>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Pflicht / Mandatory	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

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

<b>Module label</b>	Financial Data Analytics mit R: Methoden und Anwendungen	
<b>Module code</b>	rmf570	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h ( Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden )	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Ruckdeschel, Peter (Module responsibility)  Werner, Tino (Module counselling)	
<b>Prerequisites</b>	R -- Software und Tools für Financial Data Analytics	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Teilnehmenden sammeln praktische Erfahrung im Umgang mit statistischen Datenanalysen im Finanzbereich. Insbesondere können sie Daten aus verschiedenen Quellen importieren (Datenbanken/Excel/Inhouse-Formate). Mit Hilfe von Simulationsstudien können Sie Risikokennziffern kritisch beurteilen und dadurch Reports mit statistischen Auswertungen für das regelmäßige Meldewesen in standardisierter Form verfassen. Darüber hinaus können sie Ergänzungsinfrastruktur zu R eigenständig auffinden und verwenden.	
<b>Module contents</b>	Allgemein: <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> R für Finanzdienstleister: <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 Finanzanwendungen (Verarbeitung von Zeitangaben, Rmetrics; R für die Versicherung: actuar, ChainLadder; Pakete zur Portfolio Optimierung)</li> <li>Parametrische Volatilitätsmodellierung in R (GARCHmodellierung in R; Quantifikation des Vorhersagefehlers; Parametrische Value at Risk Berechnung)</li> <li>Zinsmodelle / Fixed Income (Modelle für die Zinsstrukturkurve in R; Zinsderivate in R; die RQuantLib Bibliothek)</li> <li>Risikomanagement (Berechnung des Value at Risk und des Expected Shortfall in R; er Verlustverteilungsansatz in R; Abhängigkeiten / Copulas in R; Kreditrisiko in R)</li> </ul>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Language of instruction</b>	German	
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von ca. vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Reference text</b>	Wahlpflichtmodul	
<b>Modullevel / module level</b>	MM (Mastermodul / Master module)	
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>	G	
<b>Course type</b>	Seminar	

---

<b>SWS</b>	4
<b>Frequency</b>	SoSe oder WiSe
<b>Workload attendance</b>	56 h

---

## rmf130 - Financial Intermediation and Financial Markets

<b>Module label</b>	Financial Intermediation and Financial Markets	
<b>Module code</b>	rmf130	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h (	
	Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden	
	)	
<b>Applicability of the module</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) &gt; Wahlpflichtmodule</li> </ul>	
<b>Responsible persons</b>	Prokop, Jörg (Module responsibility)	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	<p>Die Studierenden können die Existenz von Banken, Versicherungen und anderen Finanzintermediären am Kapitalmarkt anhand informations- und institutionenökonomischer Argumente begründen. Sie kennen verschiedene Theorien zur Erklärung des Verhaltens ökonomischer Akteure und können sie voneinander abgrenzen. 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. Sie können die Funktionen der verschiedenen Finanzintermediäre beschreiben und die damit verbundenen Risiken beurteilen. Sie sind mit typischen empirischen Forschungsdesigns in Bezug auf die Eigenschaften, die Bedeutung und das Verhalten von Finanzintermediären vertraut.</p>	
<b>Module contents</b>	<p>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.</p>	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von etwa vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 20 )	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>	Wahlpflicht / Elective	
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
<b>Examination</b>	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	

## rmf190 - Accounting und Corporate Governance

<b>Module label</b>	Accounting und Corporate Governance	
<b>Module code</b>	rmf190	
<b>Credit points</b>	6.0 KP	
<b>Workload</b>	180 h (	
	Gesamt: ca. 180 Stunden Internetgestütztes, betreutes Selbststudium: ca. 80 Stunden, vertiefendes Selbststudium: ca. 80 Stunden, Präsenzphasen: ca. 20 Stunden	
	)	
<b>Applicability of the module</b>	• Master's Programme Risk Management for the Financial Industry (Master) > Wahlpflichtmodule	
<b>Responsible persons</b>	Prokop, Jörg (Module responsibility)	
<b>Further responsible persons</b>	Prof. Dr. Jörg Prokop Jan-Hendrik Meier	
<b>Prerequisites</b>	Keine	
<b>Skills to be acquired in this module</b>	Die Studierenden kennen die zentralen Begriffe und Problembereiche der Corporate Governance und können das erworbene Wissen auf praktische Problemstellungen anwenden.	
<b>Module contents</b>	Einführung Theoretische Grundlagen Corporate Governance Mechanismen Corporate Governance und externe Rechnungslegung Corporate Governance und Kontrolle	
<b>Reader's advisory</b>		
<b>Links</b>		
<b>Languages of instruction</b>		
<b>Duration (semesters)</b>	16 Wochen Semester	
<b>Module frequency</b>	Das Modul wird in einem Turnus von etwa vier Semestern angeboten.	
<b>Module capacity</b>	unlimited ( 22 )	
<b>Modullevel / module level</b>		
<b>Modulart / typ of module</b>		
<b>Lehr-/Lernform / Teaching/Learning method</b>	Internetgestütztes Studium (Einzel und in Gruppen), Bearbeitung von Übungsaufgaben, zwei Präsenzworkshops	
<b>Vorkenntnisse / Previous knowledge</b>		
Examination	Time of examination	Type of examination
<b>Final exam of module</b>		G
<b>Course type</b>	Seminar	
<b>SWS</b>		
<b>Frequency</b>		
<b>Workload attendance</b>	0 h	



