

Syllabus

Zinsen, Zinsstruktur und Zinsderivate

WiSe 2023/24

Professor Dr. Manfred Jäger-Ambrozewicz



Hochschule für Technik
und Wirtschaft Berlin

University of Applied Sciences

www.mathfred.de,

www.htw-berlin.de/hochschule/personen/person/?typo3state=persons&lsfid=8754

Themen

- Kassa- und Terminzinssätze
- Statistische Analyse von Zinsen unterschiedlicher RLZ (Hauptkomponentenanalyse)
- Schätzung der Zinsstruktur (Nelsen-Siegel, Bootstrapping)
- Risikomanagement festverzinslicher Finanzprodukte (Duration, Immunisierung)
- Inflation, Geldpolitik, Realzinsen, Nominalzinsen
- Zeitdiskrete Zinsmodelle (Baummodelle)
- Zeitstetige Zinsmodelle
- Zinsderivate
- Risikomanagement festverzinslicher Finanzprodukte (Hedging)

Unterrichtsmaterialien (Skript, Formelsammlung und Aufgaben) und Prüfungsbedingungen publiziere ich auf der Moodle-Seite.

Die **hauptsächliche Quelle** ist das **Buch von Veronesi**.

Literatur

- Tomas **Björk**, Arbitrage Theory in Continuous Time, Oxford University Press [insbesondere Kapitel 19 – 23]
- Stephen **Blyth**: An Introduction to Quantitative Finance, Oxford University Press
- Robert **Jarrow**: Modeling Fixed Income Securities and Interest Rate Options, CRC Press
- Claus **Munk**: Fixed Income Modelling, Oxford University Press
- Marek **Musiela**, Marek **Rutkowski**: Martingale Methods in Financial Modelling, Springer
- Bruce **Tuckman**: Fixed Income Securities, Wiley
- Pietro **Veronesi**: Fixed Income Securities, Wiley