

## Syllabus

### Course description

<b>Course title</b>	Financial Risk Management
<b>Course code</b>	27343
<b>Scientific sector</b>	SECS-P/11
<b>Degree</b>	Bachelor in Economics and Management
<b>Semester and academic year</b>	1st semester 2021/2022
<b>Year</b>	3
<b>Credits</b>	6
<b>Modular</b>	NO
<b>Total lecturing hours</b>	36
<b>Total lab hours</b>	-
<b>Total exercise hours</b>	-
<b>Attendance</b>	suggested, but not required
<b>Prerequisites</b>	not foreseen
<b>Course page</b>	<a href="http://www.unibz.it/en/economics/progs/bacs/economics/courses/default.html">http://www.unibz.it/en/economics/progs/bacs/economics/courses/default.html</a>
<b>Specific educational objectives</b>	This is an introductory course on risk management and financial products. Additionally to the pricing of such financial instruments, a main focus is on the usage of these instruments for the management of financial risks.
<b>Lecturer</b>	Alex Weissensteiner Office E504 e-mail: <a href="mailto:Alex.Weissensteiner@unibz.it">Alex.Weissensteiner@unibz.it</a> Tel: 0471/013496 <a href="http://www.unibz.it/en/economics/people/StaffDetails.html?personid=1080&amp;hstf=1080">http://www.unibz.it/en/economics/people/StaffDetails.html?personid=1080&amp;hstf=1080</a>
<b>Scientific sector of the lecturer</b>	SECS-P/11
<b>Teaching language</b>	German
<b>Lecturing assistant</b>	Not foreseen
<b>Teaching assistant</b>	Not foreseen
<b>Office hours</b>	yes, see timetable
<b>List of topics covered</b>	Mechanics of future markets; hedging strategies using futures; determination of forward and future prices; swaps; mechanics of option markets; trading strategies involving options; binomial trees; Wiener processes; Black-Scholes-Merton model; options on

	stock indices, currencies, and futures; the Greek letters.
<b>Teaching format</b>	Frontal lectures
<b>Learning outcomes</b>	<p><u>Knowledge and understanding:</u>  Knowledge of the major financial risks and the core financial products to manage them. Understanding of the no-arbitrage pricing principle (fundamental theorem of asset pricing).</p> <p><u>Applying knowledge:</u>  Ability to use different derivatives to manage financial risks and to understand the pricing of such risky financial assets.</p> <p><u>Making judgments:</u>  relevant examples should encourage students to express their own judgments in classroom and to improve their problem-solving skills.</p> <p><u>Communication skills:</u>  the teaching method (mix of theory and applications) should stimulate the participation of students in classroom discussions.  Even though the course is given in German, particular attention will be dedicated also to technical English expressions (and English slides are used).</p> <p><u>Learning skills:</u>  The course should provide the necessary foundations in risk management and asset pricing in order to attend any finance programs at a Master level.</p>
<b>Assessment</b>	Written exam at the end of the semester (a mock exam will be offered after 2/3 of the lecture)
<b>Assessment language</b>	German
<b>Evaluation criteria and criteria for awarding marks</b>	Assessment based on final exam (100%). Threshold (18 out of 30+ points).
<b>Required readings</b>	John Hull: Optionen, Futures und andere Derivate, Pearson, 8th ed, 2011
<b>Supplementary readings</b>	Rene Stulz, Risk Management and Derivatives, South-Western College/West, 2002.

# Syllabus

## Beschreibung der Lehrveranstaltung

<b>Titel der Lehrveranstaltung</b>	<b>Management von Finanzrisiken</b>
<b>Code der Lehrveranstaltung</b>	27343
<b>Wissenschaftlich-disziplinärer Bereich der Lehrveranstaltung</b>	SECS-P/11
<b>Studiengang</b>	Bachelor in Wirtschaftswissenschaften und Betriebsführung
<b>Semester und akademisches Jahr</b>	1. Semester 2021/2022
<b>Studienjahr</b>	3
<b>Kreditpunkte</b>	6
<b>Modular</b>	Nein
<b>Gesamtanzahl der Vorlesungsstunden</b>	36
<b>Gesamtzahl der Laboratoriumsstunden</b>	-
<b>Gesamtzahl der Übungsstunden</b>	-
<b>Anwesenheit</b>	Empfohlen, aber keine Anwesenheitspflicht
<b>Voraussetzungen</b>	Nicht vorgesehen
<b>Link zur Lehrveranstaltung</b>	<a href="http://www.unibz.it/en/economics/progs/bacs/economics/courses/default.html">http://www.unibz.it/en/economics/progs/bacs/economics/courses/default.html</a>
<b>Spezifische Bildungsziele</b>	Der Kurs vermittelt Basiswissen über das Management von Finanzrisiken und über Finanzprodukte. Neben der Bepreisung dieser Produkte liegt ein Hauptaugenmerk auf dem Einsatz dieser Instrumente für das Risikomanagement.
<b>Dozent</b>	Alex Weissensteiner Office E504 e-mail: <a href="mailto:Alex.Weissensteiner@unibz.it">Alex.Weissensteiner@unibz.it</a> Tel: 0471/013496 <a href="http://www.unibz.it/en/economics/people/StaffDetails.html?personid=1080&amp;hstf=1080">http://www.unibz.it/en/economics/people/StaffDetails.html?personid=1080&amp;hstf=1080</a>
<b>Wissenschaftlich-disziplinärer Bereich des Dozenten</b>	SECS-P/11
<b>Unterrichtssprache</b>	Deutsch
<b>Sprechzeiten</b>	siehe Webseite des Dozenten
<b>Beauftragter für</b>	Nicht vorgesehen

<b>Übungsstunden</b>	
<b>Didaktischer Mitarbeiter</b>	Nicht vorgesehen
<b>Sprechzeiten</b>	ja, siehe Stundenplan
<b>Auflistung der behandelten Themen</b>	Funktionsweise von Terminmärkten; Absicherungsstrategien; Bestimmung von Forward und Future Preisen; Swaps; Funktionsweise von Optionsmärkten; Handelsstrategien mit Optionen; Binomialbäume; Wiener Prozesse; Black-Scholes-Merton Modell; Optionen auf Aktienindizes, Währungen und Futures; die „Griechen“.
<b>Unterrichtsform</b>	Vorlesung
<b>Erwartete Lernergebnisse</b>	<p><u>Wissen und Verstehen:</u> die wesentlichen Finanzrisiken und die Hauptprodukte für das Risikomanagement kennen das Arbitragefreiheitssprinzip für die Bepreisung von Finanzprodukten verstehen (fundamental theorem of asset pricing)</p> <p><u>Anwendung des Wissens und Verstehen:</u> die verschiedenen Derivate für das Risikomanagement einsetzen können sowie die Bepreisung dieser Produkte verstehen.</p> <p><u>Urteilen:</u> relevante Beispiele sollen Studenten ermutigen, selbst Meinungen zu äußern und deren Problemlösungsfähigkeiten verbessern.</p> <p><u>Kommunikation:</u> die Unterrichtsmethode (Mix aus Theorie und Beispielen) soll die Beteiligung der Studenten an Diskussionen anregen. Obwohl der Kurs in der Sprache Deutsch angeboten wird, werden technische Fachausdrücke auch in English besprochen (und Folien in English angeboten)</p> <p><u>Lernstrategien:</u> Der Kurs soll die notwendigen Grundlagen im Bereich Risikomanagement und Asset Pricing legen, sodass Studenten in der Lage sind finanzwirtschaftliche Kurse auf Masterlevel zu besuchen.</p>
<b>Art der Prüfung</b>	Schriftliche Prüfung am Ende des Semesters Eine Probeklausur wird nach 2/3 der Vorlesung angeboten.
<b>Prüfungssprache</b>	Deutsch
<b>Bewertungskriterien und Kriterien für die</b>	Beurteilung auf Basis der Schlussklausur (100%). Mindestpunkte für einen positiven Abschluss: 18

<b>Notenermittlung</b>	von 30+ Punkten.
<b>Pflichtliteratur</b>	John Hull: Optionen, Futures und andere Derivate, Pearson, 8th ed, 2011
<b>Weiterführende Literatur</b>	Rene Stulz, Risk Management and Derivatives, South-Western College/West, 2002.