

## Portfolio- und Kapitalmarkttheorie

- **Modulinhalt**

Dieses Modul vermittelt die Grundlagen individueller Anlageentscheidungen (Portfolio Selection) und darauf aufbauend die bedeutendste Kapitalmarkttheorie (Capital Asset Pricing Model) mit ihren Annahmen, Implikationen und Erweiterungen.

**Gliederung:**

1. Modern Portfolio Selection
  - a. 2 WP-Fall
  - b. Mehr-WP-Fall
  - c. Kritik an der Portfoliotheorie
2. Capital Asset Pricing Model
  - a. Annahmen und Herleitung
  - b. Implikationen
3. Empirie, Erweiterungen und Alternativen

- **Kompetenzbeschreibung**

Dieses Modul befähigt die Studierenden

- (i) Portfolioentscheidungen unter Berücksichtigung der Anlagemöglichkeiten und der Präferenzfunktion des individuellen Investors theoretisch zu erklären und zu berechnen;
- (ii) die zentralen Aussagen des CAPM zu verstehen und zu benutzen, um riskante Anlagen zu bewerten.

Sommer 2021