

## BACHELORSEMINAR

Im Sommersemester 2023 findet ein Seminar zum Thema **Vermögensaufbau am Kapitalmarkt für Einsteiger** statt, welches sich an Studierende der wirtschaftswissenschaftlichen Bachelorstudiengänge richtet. Zielsetzung der Veranstaltung ist es, mit Hilfe wissenschaftlicher Erkenntnisse Einblicke in das Asset Management zu erhalten und den anderen Teilnehmern praxisnahe Empfehlungen für den privaten Vermögensaufbau zu vermitteln. Jeder Teilnehmende erarbeitet selbstständig eines der aufgelisteten Themen und fertigt eine Seminararbeit an. Am Ende des Semesters findet eine Blockveranstaltung statt, in der die Teilnehmer ihre Seminararbeit präsentieren und gegenüber kritischen Fragen verteidigen müssen. Das Seminar umfasst dabei folgende Themen:

	Thema	Einstiegsliteratur
1	Kennzahlen für die Aktienanalyse	<i>Schmidlin</i> (2020), Kap.2-4
2	Diversifikation - Bedeutung der Risikostreuung	<i>Breuer et al.</i> (2010), Kap.3
3	Assetklassen	<i>Anson et al.</i> (2011), Kap.2
4	Investment Strategien	<i>Steiner et al.</i> (2017), Kap.2-4
5	Nachhaltig investieren, aber wie?	<i>Pastor et al.</i> (2020) und <i>Pagano et al.</i> (2018)
6	Rendite Dreiecke	<i>Kuhn</i> (2021)
7	Robo-Advisor - Verbreitung, Regulierung und Vergleich ausgewählter Angebote	<i>D'Acunto / Rossi</i> (2021)
8	Aktives versus Passives Portfoliomanagement	<i>Franzen / Schäfer</i> (2018), Kap.5
9	Welche Faktoren treiben die Rendite von Aktien und Anleihen?	<i>Fama / French</i> (1993)
10	Die Gefahren beim Handeln und Investieren über Smartphones	<i>Barber / Odean</i> (2000) und <i>Kalda et al.</i> (2021)
11	Decentralized Finance - eine neue Art des Investierens?	<i>Harvey et al.</i> (2021), Kap.2-5
12	REITs als eigenständige Assetklasse im Anlageportfolio?	<i>Kizer / Grover</i> (2017)

- Zu jedem Thema ist eine umfangreiche Literaturrecherche durchzuführen, eine Seminararbeit anzufertigen und ein Referat zu halten. Ziele der Präsentation ist es, Ihren Kommiliton:innen Ihre Erkenntnisse zu vermitteln, damit sie diese direkt in der privaten Vermögensaufbau einsetzen können.
- Bei der Gesamtbenotung werden die Seminararbeit, das Referat und die Mitarbeit in der Diskussion berücksichtigt.
- Nach dem Bewerbungszeitraum und Aufnahme in das Seminar werden Sie zu einer Informationsveranstaltung zum Semesterstart eingeladen, in welchem Sie über inhaltlich, terminliche und formale Anforderungen informiert werden.

## Literatur

- Anson, Mark J. P.; Fabozzi, Frank J. und Jones, Frank J. (2011) “Asset Classes, Alternative Investments, Investment Companies, and Exchange-Traded Funds”, in: Frank J. Fabozzi und Harry M. Markowitz, *The Theory and Practice of Investment Management: Asset Allocation, Valuation, Portfolio Construction, and Strategies*, 15-44. Wiley, 2011. <https://doi.org/10.1002/9781118267028.ch2>.
- Barber, Brad M. und Odean, Terrance (2000) “Trading Is Hazardous to Your Wealth: The Common Stock Investment Performance of Individual Investors”, *SSRN Scholarly Paper*, <https://doi.org/10.2139/ssrn.219228>.
- Breuer, Wolfgang; Gürtler, Marc und Schuhmacher, Frank (2010) *Portfoliomanagement I: Grundlagen*. 3.Aufl. Wiesbaden: Gabler. <https://doi.org/10.1007/978-3-8349-8839-3>.
- D’Acunto, Francesco und Rossi, Alberto G. (2021) “Robo-advising”, in: Raghavendra Rau, Robert Wardrop und Luigi Zingales, *The Palgrave Handbook of Technological Finance*, 725-749. Springer International Publishing, 2021. <https://doi.org/10.1007/978-3-030-65117-6>.
- Fama, Eugene F. und French, Kenneth R. (1993) “Common Risk Factors in the Returns on Stocks and Bonds”, *Journal of Financial Economics*, 33.1, 3-56. [https://doi.org/10.1016/0304-405X\(93\)90023-5](https://doi.org/10.1016/0304-405X(93)90023-5).
- Franzen, Dietmar und Schäfer, Klaus (2018) *Assetmanagement: Portfoliobewertung, Investmentstrategien und Risikoanalyse*. 1.Aufl. Stuttgart: Schäffer-Poeschel.
- Harvey, Campbell R.; Ramachandran, Ashwin und Santoro, Joey (2021) *DeFi and the Future of Finance*. 1.Aufl. Hoboken, New Jersey: Wiley.
- Kalda, Ankit; Loos, Benjamin; Previtero, Alessandro und Hackethal, Andreas (2021) “Smart(Phone) Investing? A within Investor-Time Analysis of New Technologies and Trading Behavior”, *SSRN Scholarly Paper*, <https://doi.org/10.2139/ssrn.3765652>.
- Kizer, Jared und Grover, Sean (2017) “Are REITs a Distinct Asset Class?”, *SSRN Electronic Journal*, <https://doi.org/10.2139/ssrn.2965146>.
- Kuhn, Norbert (2021) “Vermögensbildung und Altersvorsorge mit Aktien”, in: Hans-Jörg Naumer, *Vermögensbildungspolitik*, 217-225. Springer Fachmedien Wiesbaden, 2021. <https://doi.org/10.1007/978-3-658-34057-5>.
- Pagano, Michael S.; Sinclair, Graham und Yang, Tina (2018) “Understanding ESG Ratings and ESG Indexes”, in: Sabri Boubaker, Douglas Cumming und Duc Nguyen, *Research Handbook of Finance and Sustainability*, 339–71. Edward Elgar Publishing, 2018. <https://doi.org/10.4337/9781786432636.00027>.
- Pastor, Lubos; Stambaugh, Robert F. und Taylor, Lucian A. (2020) “Sustainable Investing in Equilibrium”, *Journal of Financial Economics (JFE)*, 26, 1315–1344. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2020.12.011>.
- Schmidlin, Nicolas (2020) *Unternehmensbewertung & Kennzahlenanalyse: Praxisnahe Einführung mit zahlreichen Fallbeispielen börsennotierter Unternehmen*. 3.Aufl. München: Vahlen.
- Steiner, Manfred; Bruns, Christoph und Stöckl, Stefan (2017) *Wertpapiermanagement: Professionelle Wertpapieranalyse und Portfoliostrukturierung*. 11.Aufl. Handelsblatt-Bücher. Stuttgart: Schäffer Poeschel.