

# PD Dr. Hans Rau-Bredow

Vorlesung im SS 2019 an der Universität Würzburg:

## Einführung zu Futures und Optionen

Blockveranstaltung am **Freitag, 10. Mai 2019, 11:15 – ca. 18 Uhr, Ort: Hs 410 (Neue Universität, Sanderring 2)**

Für diese Blockveranstaltung gibt es keine besonderen Teilnahmevoraussetzungen. Sie ist sowohl zur Einführung in die Thematik als auch als weitere Vertiefung geeignet.

- Teilnahmenachweise können auf Wunsch ausgestellt werden, bitte senden Sie dazu Name und Matrikelnummer an [hans.rau-bredow@uni-wuerzburg.de](mailto:hans.rau-bredow@uni-wuerzburg.de)   
(Leider können keine ECTS-Punkte erworben werden; ein Leistungsnachweis ist nicht vorgesehen)
- Ein Foliensatz ist [hier](#)  sowie auf der Homepage des Lehrstuhls für BWL und Unternehmensfinanzierung verfügbar.

### Gliederung

#### 1. Einführung

- Was sind Futures? Was sind Optionen?

#### 2. Futures

- Was sind die Bestandteile eines Future-Kontraktes?
- Was versteht man unter den „Cost of Carry“?
- Was versteht man unter „Backwardation“ bzw. „Contango“?
- Welche Kosten/Erträge verursacht das „Rollen“ von Future-Kontrakten?

#### 3. Optionen

- Was sind die Bestandteile eines Options-Kontraktes?
- Wann lohnt sich die vorzeitige Ausübung einer Option und welche Rolle spielt dabei der Dividendenschutz?
- Wie lassen sich Optionen mit Hilfe von Arbitrageüberlegungen bewerten?
- Was versteht man unter den „Griechen“?
- Was bedeutet „risikoneutrale Bewertung“?

Literatur:

Grundlegend: Hull, J.C.: Options, Futures and Other Derivatives, 10. Auflage 2018