

## Stichwortverzeichnis

- A** Absicherungsstrategie 197  
 AIG 46  
 Aktienrückkauf 192  
 Alpha 139  
 Alternative Absicherungsstrategie 198  
 Alternative Risikokennzahlen 217  
 Alternatives Portfoliomanagement 217  
 Alternative Strategien 233  
 Arbitrage 142  
 Argentinien 178  
 Ausfallabhängigkeit 222  
 Ausfallkorrelation 209
- B** Bear Stearns 45  
 Bilanzrezession 127
- C** Caesars Palace 184  
 Capital Asset Pricing Model (CAPM) 22  
 Collateralized Debt Obligation (CDO) 17, 43, 209  
 Cornering 112  
 Corona-Pandemie 18, 59  
 Corporate Sector Purchase Programme (CSPP) 119  
 Credit Default Swap (CDS) 17, 237  
 Credit Suisse 88  
 CVA-Desk 107
- D** Deglobalisierung 15  
 Derivat 151  
 Direktinvestition 30  
 Diskretionäre Management-Methoden 131  
 Diskretionäres Portfoliomanagement 138  
 Dotcom-Blase 38  
 Dragon King 66
- E** Eigenkapitalrendite 76  
 Ellsberg-Paradoxon 198  
 Endogenes Risiko 218  
 Energiepreise 61  
 ESG-Kriterien 174  
 ESG-Standards 110  
 Europäische Schuldenkrise 17, 51  
 Europäische Zentralbank (EZB) 118  
 Evergrande 188  
 Exchange Traded Fund (ETF) 95, 100  
 Exogene Risikofaktoren 220  
 Explizite Garantie 167
- F** Faktorbasiertes Investieren 132  
 Faktorspezifische Risikoprämie 132  
 Fama-French-Dreifaktorenmodell 131  
 Fehlallokation 120  
 Financial Stability Board (FSB) 93  
 Finanzkrise 15, 37  
 Finanzmarktligopol 94  
 Finanzrepression 83  
 First-to-Default-Basket 222  
 Frontrunning 112  
 Fundamentalanalyse 38
- G** GameStop-Aktie 20, 34, 112  
 Garantie 85, 167  
 Glaubwürdigkeit 124  
 Gleichgewichtsmodell 192  
 Globale Finanzkrise 17, 41  
 Globalisierung 15, 29  
 Griechische Staatsanleihe 157
- H** Herdenverhalten 98, 141  
 Historische Zeitreihen 200
- I** Immobilie 41  
 Implizite Garantie 85, 168  
 Implizite Verschuldung 71  
 Index-Skew 142  
 Inflation 69  
 Inflationsschock 18  
 Inflationstreiber 59  
 Informationsvorsprung 187  
 Innovative Finanzinstrumente 149  
 Insolvenz 160  
 Irrationalität 191
- K** Kapitalmobilität 30  
 Kaufprogramme 119  
 KMV-Modell 147  
 Korrelationen 220, 222  
 Korrelationsparadoxon 98  
 Kostenlose Portfolioabsicherung 197  
 Kreditderivat 207  
 Kreditrationierung 105  
 Künstliche Intelligenz 114
- L** Laplace-Regel 230  
 Leerverkaufsverbot 54, 192  
 Legales Risiko 228  
 Lehman Brothers 45  
 Leverage 76  
 Leveraged Buyouts 184  
 Liquidität 16, 24
- M** Marktanomalie 203  
 Marktkonzentration 189  
 Marktmanipulation 112  
 Marktversagen 80, 85, 87  
 Mechanismus 16  
 Mexiko-Krise 33  
 Momentum-Faktor 133  
 Moral Hazard 33, 170
- N** Nachhaltigkeit 109, 174  
 Negative Basis 143  
 New Economy 39  
 Niedrigzinsdekade 18  
 Novo Banco 180  
 Nullzins-Dekade 67

- O** Oligopol 94, 189  
 Optimaler Hedge 197  
 Overshooting-Modell 64
- P** Passive Produkte 134  
 Politisches Risiko 154, 227  
 Politische Ziele 79  
 Portfolioinvestition 30  
 Portfoliotheorie 20  
 Preisabhängigkeit 223  
 PRL-Risiko 226, 229  
 Pseudo-Marktanomalie 203
- Q** Quanto-CDS 166
- R** Rating 43  
 Rationale Erwartungen 28  
 Rechtliches Risiko 230  
 Rechtsprechung 156  
 Rechtsrisiko 177  
 Rechtssicherheit 231  
 Regulatorisches Risiko 228  
 Regulierung 102, 192, 227  
 Rettungspaket 103
- S** Savage-Niehans-Regel 231  
 Savings & Loan-Krise 32  
 Schwarzer Schwan 66  
 Schwellenland 163, 178  
 Sensitivität 223  
 Separationstheoreme 212  
 Silicon Valley Bank 114  
 Soziale Netzwerke 19, 112  
 Sozialleistungen 71  
 Staat 80  
 Staaten-CDS 166  
 Staatsversagen 87
- Südostasiatische Finanzkrise 33  
 Systemrelevanz 17, 93  
 Systemrisiko 101
- T** Target II-System 82  
 Techniken 151  
 Technologieblase 16, 29  
 Tobin'sches Separationstheorem 21  
 Transmissionsmechanismus 120, 123  
 Tulpenkrise 32  
 Türkische Anleihen 153
- U** Überlebensbias 207  
 Übertragungsmechanismus 16, 30  
 Ukraine-Krieg 61  
 Ultrabilliges Geld 57  
 Unternehmensanleihe 150
- V** Verkaufsprospekt 156  
 Vermögenspreisentwicklung 69  
 Verschuldung 70  
 Verteilungsschiefe 120  
 Verwertungsquote 151, 214  
 Vollkommener Kapitalmarkt 27  
 Vollkommener Markt 27  
 Vollkommener Wettbewerb 189
- W** Währung 163  
 Wandelanleihe 162  
 Wettbewerbsverzerrung 119
- Z** Zentralbank 117  
 Zielrendite 217  
 Zinsniveau 100  
 Zinssatzmanipulation 122  
 Zombiebank 72  
 Zombieunternehmen 71

























