

## Seminar Empirical Finance

Das Seminar gibt einen Einblick in aktuelle Themen auf dem Gebiet der empirischen Finanzmarktforschung. Das Seminar richtet sich an Studierende im Bachelorstudiengang Economics.

Die Vorbesprechung findet am 10.11.2020 von 15:00 – 17:00 Uhr online via Webex statt. An diesem Termin erfolgt die Themenvergabe. Der Anmeldeschluss für das Seminar ist der 03.11.2020. Das Anmeldeformular ist auf der Homepage der Professur für Empirische Wirtschaftsforschung verfügbar:

[https://www.uni-heidelberg.de/fakultaeten/wiso/awi/professuren/empwirtfor/Wintersemester2020\\_21.html](https://www.uni-heidelberg.de/fakultaeten/wiso/awi/professuren/empwirtfor/Wintersemester2020_21.html)

Das Seminar findet **wöchentlich** dienstags von 15:00 – 17:00 Uhr online via Webex statt.

### Kommentar

Das Seminar wird aus zwei Teilen bestehen. Im ersten Teil werden wir verschiedene Kapitel aus Christoffersen (2012) besprechen:

- Volatility Modeling using Intraday Data
- Covariance and Correlation Models
- Simulating the Term Structure of Risk
- Option Pricing
- Backtesting and Stress Testing

Im zweiten Teil erarbeitet und präsentiert jeder Studierende eine eigene Anwendung. Mögliche Themen sind:

- Ankündigungseffekte und die Terminstruktur der Volatilität
- Excess Volatility
- Low volatility investing
- Messung von systemischen Risiken
- Volatility Targeting und Volatility-managed Portfolios
- Wie arbeiten Robo Advisor?

### Voraussetzungen

Die vorherige Teilnahme an der Vorlesung Empirical Finance ist hilfreich aber keine Voraussetzung.

### Literatur

Christoffersen, P.F. (2012). Elements of Financial Risk Management, Academic Press.

### Leistungsnachweis

Der Erwerb des Seminarscheins ist an die folgenden Voraussetzungen geknüpft: Seminararbeit, Vortrag und mündliche Mitarbeit

### Sprache

Deutsch