

Geld, Finanz- wirtschaft, Banken und Versicherungen

1996

Beiträge zum 7. Symposium
Geld, Finanzwirtschaft,
Banken und Versicherungen
an der Universität Karlsruhe

vom 11. – 13. Dezember 1996

Herausgegeben von
Christian Hipp u.a.

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Autorenverzeichnis	XIII
Haupt- und Übersichtsvorträge	1
<i>D. Breipohl, München</i> Von der DM zum EURO. Auswirkungen für die Versicherungswirtschaft	3
<i>D. Farny, Köln</i> Rating-Systeme in der deutschen Versicherungswirtschaft	31
<i>W. Hartmann, Frankfurt</i> Die technische Umsetzung der Europäischen Währungsunion im Finanzsektor der Bundesrepublik Deutschland	55
<i>Baron A. Lamfalussy, Frankfurt</i> Europäische Währungsunion: wird sie im Jahr 1999 Wirklichkeit?	81
<i>J. Sanio, Berlin</i> Risikomanagement der Banken aus bankaufsichtsrechtlicher Sicht	87
<i>A. M. Santomero und R. K. Mellon, Philadelphia</i> Commercial Bank Risk Management: An Analysis of the Process	103
Geld	141
<i>S. A. Berg, Oslo</i> Auctions of Treasury Bills in Norway	143
<i>V. Bieta, A. Gintschel, H. Milde, Trier</i> Alternative Ansätze zum Überwachungs-Design von Kreditverträgen	157
<i>M. T. Bohl, Gießen und F. L. Sell, Dresden</i> Die deutsche Bargeldnachfrage: Theoretische Fundierung und empirische Ergebnisse	169

VIII

<i>F. Bohn, Heidelberg</i> Macroeconomic Effects of EMU	189
<i>N. Mylonidis, M. Bowe, Manchester</i> European Capital Market Integration: Evidence from the ECU Government Bond Market	221
<i>H. Gischer, Magdeburg</i> The Information Content of Forward Rates - Empirical Evidence from Germany	243
<i>J. Jaenicke, Osnabrück</i> Die Wirkung der Wertpapierpensionsgeschäfte auf Kredit- und Einlagenzinsen - Eine ökonometrische Analyse	257
<i>L. Malaguti, C. Torricelli, Modena</i> Monetary Policy and the Term Structure of Interest Rates: A Generalisation of McCallum (1994) Two-Period Model	271
<i>P.-G. Méon, Straßburg</i> Credibility of Fixed Parities when the Life-Expectancy of Policy-Makers is Curtailed by Political Uncertainty	287
<i>H. Molana, Dundee</i> Free Trade, Foreign Debt, and Effective Policy Intervention in a Small Open Economy	307
<i>G. Wrightson, Newcastle und A. Furche, Sydney</i> Central Bank Control of Computer Money	341
Finanzwirtschaft	351
<i>F. Addolorato, A. Berardi, London</i> Long-Term Yield Volatility and the Term Structure: Evidence for Italian Treasury Bonds	353
<i>F. Aldabe, G. Barone-Adesi, R. J. Elliott, Alberta</i> Option Pricing With Regularized Fractional Brownian Motions	379
<i>S. Beyer, Leipzig</i> Ein Gebrauchtwagen-Preisindex als Underlying zur Reduzierung des Restwerttrisikos durch Optionen beim Pkw-Leasing	399

<i>M. Billio, Venedig und L. Pelizzon, London</i> Pricing Options with Switching Volatility	415
<i>M. Bigelli, Bologna, V. Mehrotra und R. Morck, Alberta, W. Yu, Lethbridge</i> Changes in Management Ownership and the Valuation Effects of Equity Offerings	443
<i>B. Meyer, Konstanz</i> Variance Bounds for Pricing Kernels in Intertemporal Asset Pricing Models: The German Case	459
<i>M. Neumann, C. Schlag, Karlsruhe</i> Martingale Restrictions and Implied Distributions for German Stock Index Option Prices	493
<i>H. Rehkugler, M. Kerling, D. Jandura, Freiburg</i> Der Delta-Test: Datenselektion und nichtlineare Finanz- analyse am Beispiel der Prognose der britischen Zins- entwicklung	529
<i>K. J. Schiffer, Bonn-Bad Godesberg</i> Der Einsatz von Stiftungen zur Unternehmensfinanzierung und -sicherung sowie bei der Unternehmensnachfolge in mittelständischen Unternehmen	559
<i>I. Zilcha, Tel Aviv, J. E. Wahl, Dortmund und U. Broll, München</i> Exporting under Exchange Rate Volatility: Using Derivatives Markets in the Multiperiod Case	577
Banken	589
<i>A. Guthoff, A. Pfingsten, J. Wolf, Münster</i> On the Compatibility of Value at Risk, Other Risk Concepts, and Expected Utility Maximization	591
<i>S. Huschens, Dresden</i> Genauigkeit von Schätzungen des Risikopotentials	615
<i>N. Levratto, Nizza und E. Pierre, Valbonne</i> Does Network Economics Allow to Enlighten Banking Organization?	627

<i>A. Rieger, Würzburg</i> Das Phänomen adverser Selektion auf dem Markt für Einlagenversicherungen	655
<i>U. Schröder, Frankfurt und A. Schrader, München</i> Corporate Governance in Deutschland: Die Rolle der Banken im Wandel	681
<i>L. Weill, Straßburg</i> Banking Efficiency and European Integration	707
Versicherungen	733
<i>D. Cho, Hamden</i> The Impact of an Insurance Decision on the Wealth of Stockholders: CAPM Approach	735
<i>R. Maurer, Mannheim</i> Ertrag und Shortfall-Risiko von Wertsicherungsstrategien mit Optionen unter alternativen Zielrenditen: Empirische Evidenzen für den deutschen Aktienmarkt	757
<i>P. Norkett, London</i> The Measurement of Capital Adequacy in Proprietary Life Offices	795
<i>H. Popp, München</i> Individualisierung und Versicherung - Konsequenzen für ein gesellschaftsorientiertes Versicherungsmarketing	817
<i>G. Scheuenstuhl, C. Staas, St. Gallen</i> An Aggregate Approach to Capital Requirement Standards for Financial Institutions	851
<i>W. Schott, Hamburg</i> On the Stability of Rational Equilibrium Prices for Risk in an Arbitrage Free Market	877
<i>H. R. Schradin, Mannheim</i> PCS-Optionen. Ein innovatives Kapitalmarktinstrument zur Steuerung versicherungstechnischer Risiken in der US-Schaden-/Unfallversicherung	887

<i>K. Wallner, New York</i> Commodity Bundling in the Japanese Non-Life Insurance Industry: Savings-Type Products as Self-Selection Mechanism	913
Bausparen	953
<i>A. Bachem, S. Fekete, B. Knab, R. Schrader, I. Vannahme, I. Weber, R. Wegener, K. Weinbrecht, B. Wichern, Köln</i> Analyse großer Datenmengen und Clusteralgorithmen im Bausparwesen	955
<i>H.-J. Lehmann, Weinstadt</i> Objektorientierte Modellierung von Bausparerkollektiven	963