

Prof. Dr. Martin T. Bohl

Am Stadtgraben 9
48143 Münster

martin.bohl@wiwi.uni-muenster.de

Sekretariat Susanne Thiemann
Tel. +49 251 83-22938
Fax +49 251 83-22846

susanne.thiemann@wiwi.uni-muenster.de

Datum 1. August 2011

Projektstudium

WS 2011/2012

Zielgruppe und Anmeldung

Die Veranstaltung richtet sich ausschließlich an Studierende im VWL-Master. Es können 10 Credits (PO 2008) bzw. 6 Credits (PO 2010) erworben werden. Die Veranstaltung ist auf fünf Teilnehmer beschränkt. Die Vergabe der Plätze erfolgt in der Reihenfolge der Anmeldungen am Lehrstuhl. Die Anmeldung beim Prüfungsamt erfolgt in der vorgezogenen Anmeldungsphase.

Ablauf der Veranstaltung

Die Veranstaltung besteht in der Übernahme eines Themas, einer eigenständigen empirischen Analyse und einer schriftlichen Ausarbeitung im Umfang von ca. 20 Seiten.

Thema

Der Lehrstuhl befasst sich mit Forschungsfragen im Bereich internationaler Finanzmärkte und monetärer Ökonomie. Aus diesen Bereichen sollte auch das Thema für das Projektstudium kommen. Dieses wird unter Einbezug der Interessen der/des Studierenden auf individueller Basis festgelegt. Kenntnisse in Ökonometrie und empirischer Wirtschaftsforschung sind Voraussetzung. Kenntnisse im Umgang mit Statistik-Software wären von Vorteil.

Verknüpfung mit Masterarbeit

Bei erfolgreichem Verlauf des Projektstudiums können die Arbeitsergebnisse als Basis für die Masterarbeit dienen.

Ansprechpartner

Bei Interesse wenden Sie sich bitte an Herrn Patrick Stephan, Am Stadtgraben 9, Raum 103,
Tel. 0251 / 83 – 25001, Mail: patrick.stephan@wiwi.uni-muenster.de.

Themenvorschläge

Die nachfolgende Liste beinhaltet Themenvorschläge seitens des Lehrstuhls inklusive der zugehörigen Einstiegsliteratur.

- 1. Stock Selection Strategies: Portfoliokonstruktion und Performance**
Van der Hart, J., Slagter, E. und van Dijk, D. (2003), „Stock Selection Strategies in Emerging Markets“, in: *Journal of Empirical Finance*, 10. Jg., Nr. 1-2, S. 105-132.
- 2. Performance von Value- und Growth-Strategien**
Lakonishok, J., Shleifer, A. und Vishny, R. (1994), „Contrarian Investment, Extrapolation, and Risk“, in: *Journal of Finance*, 49. Jg., Nr. 5, S. 1541-1578.
- 3. Performancemessung von Investmentfonds**
Otten, R. und Bams, D. (2002), „European Mutual Fund Performance“, in: *European Financial Management*, 8. Jg., Nr. 1, S. 75-101.
- 4. Performance von Nachhaltigkeitsfonds**
Bauer, R., Koedijk, K. und Otten, R. (2005), „International Evidence on Ethical Mutual Fund Performance and Investment Style“, in: *Journal of Banking and Finance*, 29. Jg., Nr. 7, S. 1751-1767.
- 5. Saisonalitäten und Kalenderanomalien am Aktienmarkt**
Schwert, G. W. (2003), „Anomalies and Market Efficiency“, in: G. M. Constantinides, M. Harris und R. Stulz (Hg.), *Handbook of the Economics of Finance*.
- 6. Preisfindungsprozess und Investorenstruktur in Kassa- und Index-Futures-Märkten**
Bohl, M. T., Salm, C. und Schuppli, M. (2011), „Price Discovery and Investor Structure in Stock Index Futures“, in: *Journal of Futures Markets*, 31. Jg., Nr. 3, S. 282-306.
- 7. Herdenverhalten auf Aktienmärkten – Vergleich zwischen den Märkten eines Industrie- und eines Schwellenlandes**
Chang, E. C., Cheng, J. W. und Khorana, A. (2000), „An Examination of Herd Behavior in Equity Markets: An International Perspective“, in: *Journal of Banking and Finance*, 24. Jg., Nr. 10, S. 1651-1679.
Bikhchandani, S. und Sharma, S. (2000), „Herd Behavior in Financial Market“, *IMF Staff Papers*, 47. Jg., Nr. 3, S. 279-310.
- 8. Feedback Trading auf Aktienmärkten – Evidenz für heterogene Investorenstrukturen – Vergleich zwischen den Märkten eines Industrie- und eines Schwellenlandes**
Sentana, E. und Wadhvani, S. (1992), „Feedback Traders and Stock Return Autocorrelations: Evidence from a Century of Daily Data“, in: *Economic Journal*, 102. Jg., Nr. 411, S. 415-425.
- 9. Empirische und stochastische Modelle der Zinsstrukturkurve – Vergleich verschiedener Modelle am Beispiel der deutschen Zinsstruktur**
Nelson, C. R. und Siegel, A. F. (1987), „Parsimonious Modeling of Yield Curves“, in: *Journal of Business*, 60. Jg., Nr. 4, S. 473-489.
Diebold, F. X. und Li, C. (2006), „Forecasting the Term Structure of Government Bond Yields“, in: *Journal of Econometrics*, 130. Jg., Nr. 2, S. 337-364.

10. Auswirkungen von Short-Selling-Restriktionen auf die Marktqualität am Beispiel der Short-Selling-Bans im Rahmen der Finanzmarktkrise

Boulton, T. J. und Braga-Alves, M. V. (2010), „The Skinny on the 2008 Naked Short-Sale Restrictions“, in: *Journal of Financial Markets*, 13. Jg., Nr. 4, S. 397-421.

Bris, A. (2008), „Short Selling Activity in Financial Stocks and the SEC July 15th Emergency Order“, *Working Paper*.

11. Herdenverhalten auf Rohstoffmärkten

Adrangi, B. und Chatrath, A. (2008), „Do Commodity Traders Herd?“, in: *Financial Review*, 43. Jg., Nr. 3, S. 461-476.

Boyd, N. E., Buyuksahin, B., Harris, J. H. und Haigh, M. S. (2010), „The Prevalence, Sources, and Effects of Herding“, *Working Paper*.

12. Auswirkungen der erhöhten Rohstoffspekulation auf die Volatilität am Kassa- und Futures-Markt

Brunetti, C. und Buyuksahin, B. (2009), „Is Speculation Destabilizing?“, *Working Paper*.

Irwin, S. H. und Yoshimaru, S. (1999), „Managed Futures, Positive Feedback Trading, and Futures Price Volatility“, in: *Journal of Futures Markets*, 19. Jg., Nr. 7, S. 759-776.

Haigh, M. S., Hranaiova, J. und Overdahl, J. (2005), „Price Volatility, Liquidity Provision and the Role of Managed Money Traders in Energy Futures Markets“, *CFTC Working Paper*.

13. Auswirkungen der Einführung von Aktienindex-Futures auf die Kassamarktvolatilität am Beispiel eines Emerging Market

Bohl, M. T., Salm, C. und Wilfling, B. (2011), „Do Individual Futures Investors Destabilize the Underlying Spot Market?“, in: *Journal of Futures Markets*, 31. Jg., Nr. 1, S. 81-101.

14. Spekulative Blasen auf Aktien- und Rohstoffmärkten

Bohl, M. T. (2003), „Periodically Collapsing Bubbles in the US Stock Market?“, in: *International Review of Economics and Finance*, 12. Jg., Nr. 3, S. 385-397.

Gilbert, C. L. (2010), „Speculative Influences on Commodity Futures Prices 2006-2008“, *UNCTAD Discussion Papers No. 197*.

15. Konvergenz und Divergenz deutscher Regionen

Bohl, M. T. (1998), „Konvergenz westdeutscher Regionen? Neue empirische Ergebnisse auf der Basis von Panel-Einheitswurzeltests“, in: *Konjunkturpolitik*, 44. Jg., Nr. 1, S. 82-99.

16. Wachstum von Regionen in Deutschland

Bohl, M. T. (1999), „Testing the Long-Run Implications of the Neoclassical Stochastic Growth Model“, in: *Journal of Macroeconomics*, 21. Jg., Nr. 1, S. 155-164.

17. Die Hyperinflation in Simbabwe

Bohl, M. T. (1995), „Cagan-Modell und Kointegrationskonzept – Empirische Ergebnisse für die Hyperinflation 1984/85 in Bolivien“, in: *Kredit und Kapital*, Heft 13, S. 303-323.