

Phil Lehner

Rohstoffe und Rohstoffderivate im Portfoliomanagement. Bewertung als Investmentmöglichkeit

Bachelorarbeit

BEI GRIN MACHT SICH IHR WISSEN BEZAHLT



- Wir veröffentlichen Ihre Hausarbeit, Bachelor- und Masterarbeit
- Ihr eigenes eBook und Buch - weltweit in allen wichtigen Shops
- Verdienen Sie an jedem Verkauf

Jetzt bei www.GRIN.com hochladen
und kostenlos publizieren



Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Impressum:

Copyright © 2018 GRIN Verlag
ISBN: 9783346198082

Dieses Buch bei GRIN:

<https://www.grin.com/document/585153>

Phil Lehner

Rohstoffe und Rohstoffderivate im Portfoliomanagement. Bewertung als Investmentmöglichkeit

GRIN - Your knowledge has value

Der GRIN Verlag publiziert seit 1998 wissenschaftliche Arbeiten von Studenten, Hochschullehrern und anderen Akademikern als eBook und gedrucktes Buch. Die Verlagswebsite www.grin.com ist die ideale Plattform zur Veröffentlichung von Hausarbeiten, Abschlussarbeiten, wissenschaftlichen Aufsätzen, Dissertationen und Fachbüchern.

Besuchen Sie uns im Internet:

<http://www.grin.com/>

<http://www.facebook.com/grincom>

http://www.twitter.com/grin_com

Ostfalia Hochschule für angewandte Wissenschaften
Fakultät Wirtschaft

**Die Berücksichtigung von Rohstoffen und Rohstoffderivaten im
Portfoliomanagement**

Bachelorarbeit

zur Erlangung des Grades Bachelor of Arts
der Fakultät Wirtschaft
der Ostfalia Hochschule für angewandte Wissenschaften

Von

Phil Lehner

Wolfsburg, 12.06.2018

INHALTSVERZEICHNIS

INHALTSVERZEICHNIS.....	I
ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	III
SYMBOLVERZEICHNIS	V
ABBILDUNGSVERZEICHNIS	VI
TABELLENVERZEICHNIS.....	VII
1. Einleitung.....	1
2. Grundlagen des Portfoliomanagements	4
2.1 Einführung in die Performancemaße	4
2.2 Einführung in die Portfoliotheorie.....	6
2.2.1 Die Portfolio-Selection-Theorie	6
2.2.2 Zusammenstellung eines vielseitigen Portfolios	10
2.3 Die Kapitalmarkttheorien	12
2.3.1 Das Tobin-Separationstheorem	12
2.3.2 Das Capital Asset Pricing Model	15
2.4 Die Performancemessung	17
3 Rohstoffe und Rohstoffderivate im Anlagekontext.....	18
3.1 Rohstoffbegriff und Kategorisierung	18
3.2 Rohstoffe als eigene Anlageklasse.....	19
3.3 Rohstoffhandel mithilfe von Rohstoffderivaten.....	21
3.3.1 Derivatbegriff und Einsatzmöglichkeiten	21
3.3.2 Eigenschaften eines Futures.....	22
3.3.4 Rohstoffterminbörsen im historischen Kontext	27
3.3.5 Händlerprofile auf den Rohstoffterminmärkten	28
3.4 Rohstoffindizes zur Aggregation des Marktes.....	30
4. Portfoliooptimierung durch die Berücksichtigung von Rohstoffen	33
4.1 Fundamentale Analyse historischer Rohstoffpreise	33
4.1.1 Chancen, Risiken und Treiber der Rohstoffpreisentwicklung	33

4.1.2 Zusammenhang und Vergleich der Rohstoffpreis- und Aktienkursentwicklung.....	38
4.3 Auswirkungen des Beimischens von Rohstoffen in ein Aktien und Anleihen Portfolio.....	44
5. Fazit.....	50
LITERATURVERZEICHNIS	VII