



**Universität  
Zürich** <sup>UZH</sup>

Weiterbildung

# Advanced Studies in Finance

Weiterbildungsstudiengänge MAS, DAS, CAS  
und Einzelkurse 2014/2015

Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät der  
Universität Zürich  
Institut für Banking und Finance

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b>	<b>5</b>
<b>Allgemeine Informationen</b>	<b>6</b>
<b>Abschlüsse</b>	
<b>MAS Finance</b>	<b>8</b>
<b>DAS Finance</b>	<b>10</b>
<b>CAS Finance</b>	<b>12</b>
<b>Einzelkurse</b>	
<b>eCorporate Finance Basic</b>	<b>13</b>
<b>eCorporate Finance Advanced</b>	<b>14</b>
<b>eInvestments</b>	<b>15</b>
<b>eDerivatives</b>	<b>16</b>
<b>Strukturierte Produkte</b>	<b>17</b>
<b>Mathematical Foundations of Risk Management</b>	<b>18</b>
<b>Finance Theory for Risk Management</b>	<b>19</b>
<b>Risk Management Practices</b>	<b>20</b>
<b>eCorporate Valuation</b>	<b>21</b>
<b>Corporate Taxes Basic</b>	<b>22</b>
<b>Corporate Taxes Advanced</b>	<b>23</b>
<b>eFinancial Markets</b>	<b>24</b>
<b>Behavioral Finance</b>	<b>25</b>
<b>Socially Responsible Investments</b>	<b>26</b>
<b>Introduction to Microfinance and Microfinance State of the Art</b>	<b>27</b>
<b>Trägerschaft und Kontakt</b>	<b>28</b>
<b>Anmeldung</b>	<b>29</b>

## Impressum

© 2014  
Universität Zürich

Herausgeberin:  
Universität Zürich, Weiterbildung

Redaktion:  
Benjamin Wilding, Advanced Studies in Finance, UZH  
Daniel Züblin, Weiterbildung, UZH

Satz und Gestaltung:  
Daniel Züblin, Weiterbildung, UZH  
Marianne Mathys, Kommunikation, UZH

Druck:  
Köpfl & Partner AG, Neuenhof

# Vorwort

Das Institut für Banking und Finance der Universität Zürich sieht Bildung als höchstes Gut und als Voraussetzung, verantwortungsbewusste Entscheidungen treffen zu können. Wir glauben an die Notwendigkeit und die Freude, lebenslang zu lernen und wissen um die knappen Güter Qualität und Zeit. Deshalb bieten wir ein Weiterbildungsprogramm im Bereich Finance an, das den Bedürfnissen berufstätiger Personen besonders gerecht wird und von folgenden Grundprinzipien geprägt ist:

**Qualität:** Die Wissensvermittlung erfolgt auf höchstem Niveau – wissenschaftlich fundiert und praxisnah. Unsere Fakultät ist im Besitz der EQUIS und AACSB Gütesiegel. Die Dozierenden sind grundsätzlich Professoren und Lehrbeauftragte der Universität Zürich, einer der besten Wirtschaftsuniversitäten in Europa.

**Modularität:** Inhaltliche Schwerpunkte und zeitlicher Aufwand sind individuell bestimmbar, Einzelkurse in weiterführenden Studiengängen anrechenbar. Sie können sich sowohl direkt für einen Abschluss entscheiden als auch aus einzelnen Kursen und Zertifikaten im Nachhinein einen höheren Abschluss erarbeiten.

**Flexibilität:** Zeitliche und örtliche Unabhängigkeit wird durch innovative Methodik (Blended Learning und Blockveranstaltungen) gewährleistet. Dieser bewährte Lernansatz des Instituts für Banking und Finance wurde 2006 mit dem wichtigsten mediendidaktischen Preis Europas ausgezeichnet (MEDIDA). Unser Team weist in

diesem Bereich eine über 10-jährige Erfahrung auf und gehört zu den Pionieren dieser innovativen Lernmethodik in der Schweiz.

Das Weiterbildungsprogramm richtet sich an Fach- und Führungspersonen aller Richtungen mit Bedarf an wissenschaftlich fundierter und praxisrelevanter Ausbildung in Finance. Auf den folgenden Seiten finden Sie alle Informationen zu unseren Abschlüssen Master of Advanced Studies (MAS) und Diploma of Advanced Studies (DAS) in Finance sowie verschiedenen Zertifikatsangeboten (CAS) und Einzelkursen. Es werden dabei die wichtigsten Themenbereiche der Finance abgedeckt, angefangen bei Corporate Finance und Financial Markets, über Asset Management & Derivate, Unternehmensbewertung und Steuern bis hin zu neueren Themenbereichen wie Behavioral Finance und Risk Management.

Unser Wunsch ist es, Sie auf dem spannenden Weg der Weiterbildung begleiten zu dürfen. Wir würden uns freuen, Sie im Rahmen unserer Kurse oder Studiengänge zu begrüßen.

Prof. Dr. Thorsten Hens  
Direktor Institut für Banking und Finance, UZH  
und  
Prof. Dr. Markus Leippold  
Programmdirektor Finance Weiterbildung, UZH



Prof. Dr. Thorsten Hens  
Professor of Financial  
Economics,  
Direktor des Instituts für  
Banking und Finance,  
Universität Zürich



Prof. Dr. Markus Leippold  
Professor of Financial  
Engineering,  
Programmdirektor MAS/  
DAS in Finance, UZH  
Institut für Banking und  
Finance, Universität Zürich

# Allgemeine Informationen

## Abschlüsse und Kurse

- Besuch eines Studienganges** Wenn Sie bereits wissen, dass Sie einen bestimmten Abschluss erreichen möchten, können Sie den entsprechenden Studiengang belegen. Wir bieten folgende Abschlüsse an:  
 60 ECTS Credits: Master of Advanced Studies (MAS) in Finance  
 30 ECTS Credits: Diploma of Advanced Studies (DAS) in Finance  
 10 ECTS Credits: Certificate of Advanced Studies (CAS) in:  
 – Corporate Finance  
 – Investments & Derivatives  
 – Risk Management for Banking and Finance  
 – Valuation & Taxes  
 – Financial Markets  
 Der Zeitaufwand wird in ECTS Credits gemessen. 1 ECTS Credit entspricht ca. 30 Arbeitsstunden.
- Besuch von Einzelkursen** Wenn Sie an einem bestimmten Thema interessiert sind oder Sie sich noch nicht für einen bestimmten Abschluss entscheiden möchten, können Sie einen Einzelkurs besuchen. Einzelkurse können anschliessend zu verschiedenen Abschlüssen kombiniert werden. Auch die Erreichung eines MAS-Abschlusses ist über diesen Weg möglich.
- Kurse in englischer Sprache** Finance Theory for Risk Management, Mathematical Foundations of Risk Management, Risk Management Practices, eFinancial Markets, Behavioral Finance, Introduction to Microfinance, Microfinance – State of the Art
- Einstufungstest und Vorbereitungskurse** In den meisten Kursen werden Grundkenntnisse der Mathematik, der Statistik, des Rechnungswesens sowie der Finance vorausgesetzt. Diese Kenntnisse sind notwendig, um die Programme erfolgreich absolvieren zu können.  
 Damit Sie Ihre Kenntnisse überprüfen können, stellen wir einen Online-Einstufungstest zur Verfügung. Die Teilnahme an dieser Selbstevaluation ist obligatorisch. Wenn Sie aufgrund des Einstufungstests Wissenslücken entdecken, können Sie jederzeit Online-Vorbereitungskurse zu den folgenden Themenbereichen besuchen:  
 – eTutorial Accounting  
 – eTutorial Corporate Finance  
 – eTutorial Mathematik  
 – eTutorial Statistik  
 Da es sich um reine Distance Learning Kurse handelt, kann der Stoff je nach persönlich verfügbarer Zeit bearbeitet werden. Während der Kurse werden Sie in Internet-Foren betreut. Der Preis pro Kurs beträgt CHF 400.–.

6

# Allgemeine Informationen

## Methodik

- Drei Arten der Lehrmethodik** Das Ziel unserer Lehrmethodik ist es, Ihnen grösstmögliche Flexibilität ohne Qualitätsverlust und mit herausragender Betreuung zu bieten. Es werden drei verschiedene Arten der Lehrmethodik unterschieden:
- Blended Learning** Das Blended Learning-Konzept setzt sich aus den Bausteinen Selbststudium, Online-Coaching und Fallstudienbearbeitung zusammen, die im jeweiligen Kurs unterschiedlich gewichtet sind. Alle Kurse, die dieser Methodik folgen, sind mit einem e im Kursnamen gekennzeichnet.
- Baustein 1: Selbststudium**  
 Über eine Online-Plattform werden verschiedene Lernmaterialien wie Flash-Animationen, Excel-Übungen, Leseaufträge, Lernkontroll-Fragen und kleinere Fallstudien sowie eine auf Video aufgezeichnete Vorlesung zur Verfügung gestellt. Ein Lernpfad und interaktiver Syllabus führen Sie strukturiert durch den Inhalt. Diese internetbasierten Lernmaterialien stehen unabhängig von Zeit und Ort zur Verfügung und erlauben grösstmögliche Flexibilität bei der Bearbeitung.
- Baustein 2: Online-Coaching**  
 Während des Lernprozesses werden Sie in internetbasierten Diskussionsforen durch Coaches online betreut. Sie erhalten so eine optimale Betreuung und fachliche Begleitung durch den Kurs.
- Baustein 3: Fallstudienbearbeitung**  
 Praxisorientierte Fallstudien werden je nach Modul einzeln oder in Gruppen bearbeitet. Dabei wird die im Selbststudium erarbeitete Theorie in einen anwendungsorientierten Kontext gestellt.
- Einblick in die Blended Learning - Kurse können Sie in unseren Demokursen gewinnen: [www.finance-weiterbildung.uzh.ch/demokurse](http://www.finance-weiterbildung.uzh.ch/demokurse)
- Distance Learning** So bezeichnen wir Kurse, die einen Fokus auf die Elemente «Selbststudium» kombiniert mit «Online-Coaching» legen. Präsenzphasen sind in diesem Konzept nicht vorgesehen. Einzig der Kurs eFinancial Markets ist als Distance Learning konzipiert.
- Präsenzveranstaltungen** Steht die persönliche Diskussion mit den Dozierenden und zwischen den Teilnehmenden im Vordergrund, wird im traditionellen Format der Präsenzveranstaltung in Blockseminaren unterrichtet. Diese finden an der Universität Zürich statt und erlauben eine intensive Vernetzung der Teilnehmenden.

7

# Master of Advanced Studies in Finance

## Wichtige Informationen

8

<b>Thema</b>	Der MAS-Studiengang behandelt ausgewählte Themen der Finance wie Asset Management, Behavioral Finance, Corporate Finance, Derivative Instrumente, Financial Economics, Risk Management und Unternehmenssteuern. Durch den modularen Aufbau können individuelle inhaltliche Schwerpunkte gesetzt werden.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die sich theoretisch fundiertes und praxisnahes Wissen im Bereich Finance aneignen möchten. Das vertiefte Verständnis für komplexe Zusammenhänge und das Studium der Materie auf höchstem Niveau vermittelt den Teilnehmenden die Fähigkeit nach Abschluss der Ausbildung zusätzliche Verantwortung zu übernehmen.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden verfügen nach Abschluss des Studiengangs über fundiertes Wissen über die Konzepte der Finance und ihre Anwendung. Sie sind in der Lage, Ergebnisse der Anwendung zu interpretieren und kritisch zu hinterfragen.
<b>Zulassung</b>	Personen mit einem Hochschulabschluss auf Masterstufe und mehrjähriger Berufserfahrung. In Ausnahmefällen können Personen mit einer gleichwertigen Qualifikation zugelassen werden.
<b>Dozierende</b>	Die Dozierenden sind Professorinnen und Professoren sowie Lehrbeauftragte der Universität Zürich, der ETH Zürich und der Universität Basel.
<b>Methodik</b>	Blended Learning, Distance Learning oder Präsenzunterricht (je nach Lehrangebot)
<b>Abschluss</b>	Master of Advanced Studies UZH in Finance (60 ECTS Credits)
<b>Datum/Dauer</b>	Der nächste Studiengang beginnt am 10. September 2014 und dauert in der Regel zwei Jahre, berufsbegleitend. Durch den modularen Aufbau und die Flexibilität durch eLearning-Module und Blockseminare ist eine kürzere oder längere Studiendauer möglich.
<b>Ort</b>	Präsenzveranstaltungen finden in der Regel in Zürich statt.
<b>Kosten</b>	CHF 33 000.– inklusive individueller Studiumsplanung, Vorbereitungskurse, Kursunterlagen und Lehrbücher. Ratenzahlungen sind möglich (CHF 9 000.– nach der Anmeldung, 4 Raten à CHF 6 000.–). Bei modularem Absolvieren (Buchung von Einzelkursen oder anderen Abschlüssen) fallen die Kosten der jeweiligen Module sowie eine einmalige Einschreibgebühr in der Höhe von CHF 500.– an.

# Master of Advanced Studies in Finance

## Aufbau

9

<b>Dienstleistungen</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Sämtliche Literatur ist inbegriffen und wird Ihnen jeweils zu Beginn des Semesters gestellt.</li> <li>– Sie erhalten eine Legitimationskarte der Universität Zürich</li> <li>– Zugang zum Sportangebot des ASVZ (<a href="http://www.asvz.ch">www.asvz.ch</a>)</li> <li>– Zugang zum Angebot des Sprachenzentrums der Universität Zürich (<a href="http://www.sprachenzentrum.uzh.ch">www.sprachenzentrum.uzh.ch</a>)</li> <li>– Zugang zur Nutzung der Bibliotheken der Universität Zürich</li> <li>– Zugang zu den elektronischen Ausgaben wichtiger wissenschaftlicher Zeitschriften</li> </ul>
<b>Anmeldung</b>	<p>Bis spätestens 31. August 2014 für das Herbstsemester 2014 respektive 2. Februar 2015 für das Frühlingsemester 2015.</p> <p>Nach Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine schriftliche Bestätigung. Eine schriftliche Abmeldung ist bis zum Anmeldeschlussdatum möglich. Bei Abmeldungen nach diesem Datum erfolgt keine Rückerstattung der Studiengebühren.</p>

### Aufbau

#### Einstufungstest

Grundlagen Accounting, Mathematik, Statistik

#### Freiwillige Vorbereitungsveranstaltungen:

- eTutorial Accounting
- eTutorial Corporate Finance
- eTutorial Mathematik
- eTutorial Statistik

#### Einführungsseminar am 10.–12. September 2014 (2 ECTS)

#### Wahlpflichtbereich: Für den MAS-Abschluss sind 43 ECTS Credits notwendig

Asset Management	Corporate Finance	Derivative Instrumente	Financial Markets	Risk Management	Unternehmenssteuern
<ul style="list-style-type: none"> <li>• eInvestments (4)</li> <li>• Behavioral Finance (3)</li> <li>• Socially Responsible Investments (3)</li> <li>• Introduction to Microfinance (1)</li> <li>• Microfinance - State of the Art (2)</li> <li>• Indirekte Immobilienanlagen (2)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• eCorporate Finance Basic (6)</li> <li>• eCorporate Finance Advanced (4)</li> <li>• eCorporate Valuation (4)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• eDerivatives (6)</li> <li>• Strukturierte Produkte (1)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• eFinancial Markets (9)</li> <li>• Paper (1)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mathematical Foundations of Risk Management (3)</li> <li>• Finance Theory for Risk Management (3)</li> <li>• Risk Management Practices (4)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate Taxes Basic (4)</li> <li>• Corporate Taxes Advanced (2)</li> </ul>

#### Abschlussseminar im Juli 2016 (4 ECTS)

#### MAS-Abschlussarbeit (11 ECTS)



# Diploma of Advanced Studies in Finance

## Wichtige Informationen

- Thema** Der Diplomlehrgang behandelt ausgewählte Themen der Finance wie Asset Management, Behavioral Finance, Corporate Finance, Derivative Instrumente, Financial Economics, Risk Management und Unternehmenssteuern. Durch den modularen Aufbau können individuelle inhaltliche Schwerpunkte gesetzt werden.
- Zielpublikum** Personen, die sich theoretisch fundiertes und praxisnahes Wissen im Bereich Finance aneignen möchten. Das vertiefte Verständnis für komplexe Zusammenhänge und das Studium der Materie auf höchstem Niveau vermittelt den Teilnehmenden die Fähigkeit nach Abschluss der Ausbildung zusätzliche Verantwortung zu übernehmen.
- Lernziele** Die Teilnehmenden verfügen nach Abschluss des Lehrgangs über fundiertes Wissen über die Konzepte der Finance und ihre Anwendung. Sie sind zudem in der Lage, Ergebnisse der Anwendung kritisch zu hinterfragen und diese zu interpretieren.
- Zulassung** Personen mit einem Hochschulabschluss auf Masterstufe und mehrjähriger Berufserfahrung. In Ausnahmefällen können Personen mit einer gleichwertigen Qualifikation zugelassen werden.
- Aufbau** Die Kurse können aus dem Gesamtangebot an Einzelkursen gewählt werden (siehe Grafik)
- Dozierende** Die Dozierenden sind Professorinnen und Professoren sowie Lehrbeauftragte der Universität Zürich, der ETH Zürich und der Universität Basel.
- Methodik** Blended Learning, Distance Learning oder Präsenzunterricht (je nach Lehrangebot)
- Abschluss** Diploma of Advanced Studies UZH in Finance (30 ECTS Credits)
- Datum/Dauer** Der nächste Studiengang beginnt am 11. September 2014 und dauert ca. ein Jahr, berufsbegleitend. Durch den modularen Aufbau und die Flexibilität durch eLearning-Module und Blockseminare ist eine längere Studiendauer möglich.
- Ort** Präsenzveranstaltungen finden in der Regel in Zürich statt.
- Kosten** Es fallen die Kosten der jeweiligen Einzelkurse an.
- Anmeldung** Bis spätestens 31. August 2014 für das Herbstsemester respektive 2. Februar 2015 für das Frühlingsemester 2015. Nach Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine schriftliche Bestätigung. Eine schriftliche Abmeldung ist bis zum Anmeldeschlussdatum möglich. Bei Abmeldungen nach diesem Datum erfolgt keine Rückerstattung der Studiengebühren.

# Diploma of Advanced Studies in Finance

## Aufbau

**Einstufungstest**  
Grundlagen Accounting, Mathematik, Statistik

- Freiwillige Vorbereitungsveranstaltungen:**
- eTutorial Accounting
  - eTutorial Corporate Finance
  - eTutorial Mathematik
  - eTutorial Statistik

**Wahlpflichtbereich: Für den DAS-Abschluss sind 30 ECTS Credits notwendig**

Asset Management	Corporate Finance	Derivative Instrumente	Financial Markets	Risk Management	Unternehmenssteuern
<ul style="list-style-type: none"> <li>• eInvestments (4)</li> <li>• Behavioral Finance (3)</li> <li>• Socially Responsible Investments (3)</li> <li>• Introduction to Microfinance (1)</li> <li>• Microfinance - State of the Art (2)</li> <li>• Indirekte Immobilienanlagen (2)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• eCorporate Finance Basic (6)</li> <li>• eCorporate Finance Advanced (4)</li> <li>• eCorporate Valuation (4)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• eDerivatives (6)</li> <li>• Strukturierte Produkte (1)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• eFinancial Markets (9)</li> <li>• Paper (1)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mathematical Foundations of Risk Management (3)</li> <li>• Finance Theory for Risk Management (3)</li> <li>• Risk Management Practices (4)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Corporate Taxes Basic (4)</li> <li>• Corporate Taxes Advanced (2)</li> </ul>

# Certificate of Advanced Studies

## Wichtige Informationen und Aufbau

- Thema** Ein Certificate of Advanced Studies UZH kann in den Bereichen «Corporate Finance», «Investments & Derivatives», «Risk Management for Banking and Finance», «Valuation & Taxes» und «Financial Markets» erlangt werden.
- Zielpublikum** Personen, die sich theoretisch fundiertes und praxisnahes Wissen in den jeweiligen Gebieten der Finance aneignen möchten.
- Dozierende** Die Dozierenden sind Professorinnen und Professoren sowie Lehrbeauftragte der Universität Zürich, der ETH Zürich und der Universität Basel.
- Methodik** Blended Learning, Distance Learning oder Präsenzunterricht (je nach Lehrangebot)
- Abschluss** Certificate of Advanced Studies UZH (10 ECTS Credits)
- Datum/Dauer/Ort** Die Präsenzveranstaltungen finden in Zürich oder Basel statt. Die Termine können bei den Einzelkursen entnommen werden.  
Dauer: 1–2 Semester  
Anmeldung bis 31. August 2014 für das Herbstsemester 2014, 2. Februar 2015 für das Frühjahrssemester 2015 und bis spätestens 31. August 2015 für das Herbstsemester 2015.
- Kosten** Es fallen die Kosten der jeweiligen Einzelkurse an (siehe Grafik).

**Einstufungstest:** Grundlagen Accounting, Mathematik, Statistik

**Freiwillige Vorbereitungsveranstaltungen:**

- eTutorial Accounting, eTutorial Corporate Finance, eTutorial Mathematik, eTutorial Statistik

<b>CAS in Corporate Finance</b> CHF 5 000.– (in deutscher Sprache)	• eCorporate Finance Basic (6)	• eCorporate Finance Advanced (4)**	**(anstelle eCorporate Finance Advanced kann auch eCorporate Valuation besucht werden)
<b>CAS in Investments &amp; Derivatives</b> , CHF 5 900.– (in deutscher Sprache)	• eInvestments (4)	• eDerivatives (6)	• Strukturierte Produkte (1) (optional)
<b>CAS in Risk Management for Banking and Finance</b> CHF 7 000.– (in englischer Sprache)	• Finance Theory for Risk Management (3)	• Mathematical Foundations of Risk Management (3)	• Risk Management Practices (4)
<b>CAS in Valuation &amp; Taxes</b> CHF 7 700.– (in deutscher Sprache)	• eCorporate Valuation (4) **	• Corporate Taxes Basic (4)	• Corporate Taxes Advanced (2)
<b>CAS in Financial Markets</b> CHF 3 800.– (in englischer Sprache)	• eFinancial Markets (9)	• Paper (1)	

# Einzelkurs

## eCorporate Finance Basic

- Thema** Dieser interaktive Blended Learning-Kurs vermittelt die Grundlagen der Corporate Finance (Finanzierungs- und Investitionslehre) theoretisch fundiert und praxisnah.
- Zielpublikum** Personen, die sich aktuelles Wissen und praktische Kompetenzen im Bereich der finanziellen Unternehmensführung aneignen möchten. Die Veranstaltung ist auch ideal für Personen, welche noch wenig Erfahrung im Bereich der Betriebswirtschaft und der Corporate Finance aufweisen.
- Lernziele** Die Teilnehmenden beherrschen nach absolviertem Kurs die Grundlagen der Corporate Finance und können den Stoff auf praktische Fälle anwenden.
- Inhalt**
  - Einführung: Grundfragen der finanziellen Führung, Risiko und Rendite
  - Investitionsrechnung (Capital Budgeting): Betriebliche Investitionspolitik, Investitionsrechnungen und -risiko, Weighted Average Cost of Capital
  - Unternehmensbewertung: Stellenwert und wichtige Ansätze der Wertermittlung, Finanzberichterstattung
  - Valuation (Aktien, Bonds): Wesen und Preisbildung von Aktien und Bonds, theoretische Wertbestimmung
  - Finanzierungsentscheidungen: Finanzierungsarten, Finanzierungsentscheidungen, Financial Leverage-Modell, Kapitalstrukturpolitik
  - Eigenkapitalinstrumente: Selbstfinanzierung und Dividendenpolitik, Stellenwert von Aktienkapitalerhöhungen und -rückkäufen
  - Fremdkapitalinstrumente: Wesen der Kreditfinanzierung, Kreditvergabe-prozess, Kapitalmarktinstrumente (Bonds, Notes etc.)
 Literatur: Volkart, R., «Corporate Finance» (aktuelle Auflage), Versus.
- Dozierende** Prof. Alexander Wagner, Ph.D., Institut für Banking und Finance, UZH
- Leistungsüberprüfung** Fallstudienbearbeitung in Gruppen und schriftliche Abschlussprüfung. Kursbestätigung im Umfang von 6 ECTS Credits. Kann im CAS in Corporate Finance oder im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
- Datum/Dauer/Ort** Kursdauer: 11. September 2014–16. Januar 2015  
Termine mit Anwesenheitspflicht:  
– Einführung: 11. September 2014, 18.00–20.00 Uhr in Zürich  
– Prüfung: 16. Januar 2015, 9.00–11.00 Uhr in Zürich  
Kursaufwand ca. 12 Stunden/Woche  
Anmeldung bis spätestens 31. August 2014
- Kosten** CHF 2 700.– inkl. Kursunterlagen (exkl. Lehrbuch) und Online-Betreuung

# Einzelkurs

## eCorporate Finance Advanced

<b>Thema</b>	Dieser Blended Learning-Kurs behandelt vertieft ausgewählte Kernthemen der Corporate Finance theoretisch fundiert und praxisnah. Die Veranstaltung baut auf dem Kurs eCorporate Finance Basic auf.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die ihre bereits vorhandenen Kenntnisse im Bereich Corporate Finance theoretisch fundiert erweitern und vertiefen möchten.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden beherrschen ausgewählte Kernthemen der Corporate Finance auf Expertenniveau, dazu gehören besondere Aspekte der Investitionspolitik, Anwendungen der Optionspreistheorie zur risikogerechten Kreditgestaltung und zur Analyse der Kapitalstruktur, Finanzierungsinstrumente wie hybride Anleihen, Risikopolitik und Corporate Hedging.
<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Besondere Aspekte der Investitionspolitik: DCF-Methode und die Problematik der WACC-Bestimmung</li> <li>– Realloptionen: Charakteristiken, Arten, Bewertung von Realloptionen</li> <li>– Kapitalkosten: Besondere Aspekte und optionstheoretische Analyse der Kapitalstruktur, Kapitalstrukturpolitik im Konzern</li> <li>– Corporate Governance</li> <li>– Risikomanagement</li> <li>– Anleihefinanzierung: Anleihevarianten und High Yield Bonds</li> <li>– Internationales Finanzmanagement: Finanzmanagement im internationalen Konzern und besondere Risiken im internationalen Geschäft</li> </ul> Literatur: Volkart, R., «Corporate Finance» (aktuelle Auflage), Versus. Volkart, R., «Kapitalkosten und Risiko» (aktuelle Auflage), Versus.
<b>Kursdirektor</b>	Prof. Alexander Wagner Ph.D., Institut für Banking und Finance, UZH
<b>Dozierende</b>	Prof. Alexander Wagner Ph.D., Dr. Beat Affolter und Dr. Benjamin Wilding, Lehrbeauftragte des Instituts für Banking und Finance, UZH
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Fallstudienbearbeitung und schriftliche Abschlussprüfung. Kursbestätigung im Umfang von 4 ECTS Credits. Kann im CAS in Corporate Finance oder im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	Kursdauer: 12. Februar–19. Juni 2015 Termine mit Anwesenheitspflicht: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Einführung: 12. Februar 2015, 18.30–20.00 Uhr in Zürich</li> <li>– Fallstudienbesprechung: 12. Mai 2015, 18.00–20.30 Uhr in Zürich</li> <li>– Prüfung: 19. Juni 2015, 13.00–15.00 Uhr in Zürich</li> </ul> Kursaufwand ca. 8 Stunden/Woche. Anmeldung bis spätestens 2. Februar 2015
<b>Kosten</b>	CHF 2 300.– inkl. Kursunterlagen (exkl. Lehrbuch) und Online-Betreuung

# Einzelkurs

## eInvestments

<b>Thema</b>	Dieser Blended Learning-Kurs vermittelt die Grundlagen des Asset Management theoretisch fundiert und praxisnah.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die sich aktuelles Wissen und praktische Kompetenzen im Bereich Asset Management aneignen möchten. Die Veranstaltung ist auch ideal für Personen, welche noch wenig Erfahrung im Bereich Asset Management aufweisen.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden kennen nach absolviertem Kurs die wichtigsten Bereiche des Investment Prozesses von der Selektion der Anlageinstrumente bis hin zum Aufbau und Monitoring von optimalen Portfolios. Der Inhalt des Kurses orientiert sich an den CFA-Prüfungen im Themenbereich Investments.
<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Investment-Prozess: Kundenanalyse, Strategische und taktische Asset Allocation sowie Überwachung und Kontrolle des Portfolios</li> <li>– Optimierung von Portfolios und theoretische Grundlagen wie Markowitz und CAPM</li> <li>– Behavioral Finance: Phänomene und deren Auswirkungen auf den Investment-Prozess</li> <li>– Aktives und passives Portfolio-Management: Markteffizienz</li> <li>– Bewertung von Anlageinstrumenten (Aktien und Fixed-Income): Makro- und Branchen-Analyse, Dividenden-Modelle, Duration und Konvexität</li> <li>– Performance-Messung: Sharpe- und Treynor-Ratio, Jensen's Alpha und Performance Attribution</li> </ul>
<b>Kursdirektor</b>	Prof. Dr. Markus Leippold, Institut für Banking und Finance, UZH
<b>Dozierende</b>	Dr. Benjamin Wilding, Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Bearbeitung von Anwendungsbeispielen und schriftliche Abschlussprüfung. Kursbestätigung im Umfang von 4 ECTS Credits. Kann im CAS in Investments & Derivatives oder im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	Kursdauer: 11. September 2014–16. Januar 2015 Termine mit Anwesenheitspflicht: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Einführung: 11. September 2014, 19.00–20.00 Uhr in Zürich</li> <li>– Prüfung: 16. Januar 2015, 13.00–15.00 Uhr in Zürich</li> </ul> Kursaufwand ca. 8 Stunden/Woche Anmeldung bis spätestens 31. August 2014
<b>Kosten</b>	CHF 2 300.– inklusive Kursunterlagen (exkl. Lehrbuch) und Online-Betreuung



# Einzelkurs

## eDerivatives

<b>Thema</b>	Dieser Blended Learning-Kurs bietet eine Einführung in die Bewertung und Einsatzmöglichkeiten derivativer Finanzprodukte.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die sich aktuelles Wissen und praktische Kompetenzen im Bereich derivativer Finanzinstrumente aneignen möchten. Die Veranstaltung ist auch ideal für Personen, welche noch wenig Erfahrung mit derivativen Finanzinstrumenten aufweisen.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden kennen nach Abschluss des Kurses die Grundlagen der Options- und Futures-Märkte, verschiedene Bewertungsmodelle derivativer Finanzprodukte, Hedging-Strategien für Optionen sowie Strategien des Risikomanagements mit Optionen.
<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Einführung Options- und Futures-Märkte</li> <li>– Arbitragefreiheit und vollständige Finanzmärkte</li> <li>– Hauptsätze der Wertpapierbewertung</li> <li>– Binominal-Modell von Cox, Ross und Rubinstein</li> <li>– Black-Scholes-Formel</li> <li>– Exotische Optionen</li> <li>– Greek Letters</li> <li>– Hedging-Strategien für Optionen</li> <li>– Risikomanagement mit Optionen</li> </ul> Literatur: Hull, J., «Options, Futures and other Derivatives», (aktuelle Auflage), Prentice Hall.
<b>Dozierende</b>	Prof. Dr. Marc Chesney und Prof. Dr. Alexandre Ziegler, Institut für Banking und Finance, UZH
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Bearbeitung von Anwendungsbeispielen und schriftliche Abschlussprüfung. Kursbestätigung im Umfang von 6 ECTS Credits. Kann im CAS in Investments & Derivatives oder im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	Kursdauer: 12. Februar–19. Juni 2015 Termine mit Anwesenheitspflicht: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Einführung: 12. Februar 2015, 18.30–20.00 Uhr in Zürich</li> <li>– Prüfung: 19. Juni 2015, 9.00–11.00 Uhr in Zürich</li> </ul> Kursaufwand ca. 12 Stunden/Woche Anmeldung bis spätestens 2. Februar 2015
<b>Kosten</b>	CHF 2 700.– inklusive Kursunterlagen (exkl. Lehrbuch) und Online-Betreuung

16

# Einzelkurs

## Strukturierte Produkte

<b>Thema</b>	In diesem Präsenzseminar werden die Funktionsweise und die Einsatzmöglichkeiten der wichtigsten Strukturierten Produkte im Schweizer Markt behandelt. Zudem werden die Chancen und Risiken aufgezeigt, welche sich für Anleger beim Einsatz von Strukturierten Produkten ergeben.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, welche sich Kenntnisse über das Anlegen mit Strukturierten Produkten aneignen wollen. Die Teilnehmenden verfügen über Grundkenntnisse in derivativen Finanzinstrumenten.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden kennen nach Abschluss des Seminars die wichtigsten Strukturierten Produkte, wissen in welchen Marktsituationen sich der Einsatz lohnt und können die Chancen und Risiken der wichtigsten Produkttypen erklären.
<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Abgrenzung und Kategorisierung von Strukturierten Produkten nach der Swiss Derivative Map</li> <li>– Payoff-Diagramme und Konstruktion von Strukturierten Produkten</li> <li>– Funktionsweise und daraus abgeleitete Chancen und Risiken von ausgewählten Produkttypen</li> <li>– Einsatzmöglichkeiten von Produkttypen in unterschiedlichen Marktsituationen</li> <li>– Analyse von Resultaten einer repräsentativen Anlegerumfrage</li> </ul>
<b>Dozierende</b>	Dr. Benjamin Wilding, Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Anwesenheitspflicht, Selbststudium zur Seminarvorbereitung und Fallstudienbearbeitung. Kursbestätigung im Umfang von 1 ECTS Credit. Kann im CAS in Investments & Derivatives oder im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	Präsenzveranstaltung: 6. Juni 2014, 8.30–17.30 Uhr in Zürich 1 Präsenztag plus Vorbereitung im Selbststudium sowie Abgabe von Übungen Anmeldung bis spätestens 15. Mai 2014
<b>Kosten</b>	CHF 900.– inklusive Kursunterlagen

17

## Course

# Mathematical Foundations of Risk Management

<b>Topic</b>	This course encompasses the most important mathematical concepts and techniques applied in risk management. It covers the basic mathematical principles for the CAS in Risk Management for Banking and Finance.
<b>Target audience</b>	Risk professionals, or those who interface with risk management disciplines on a very regular basis, who want to improve and expand their knowledge in risk management.
<b>Goals</b>	Participants know the most important mathematical concepts for risk management and their applications.
<b>Content</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Calculus: Sequences and series, exponential and logarithmic function, ordinary and partial derivatives, Taylor series expansions, integration, optimization</li> <li>– Linear algebra: Matrix algebra and determinants, system of linear equations, matrix decomposition methods, principle component analysis</li> <li>– Probability and statistics: Random variables, probability distributions, covariance and correlation matrices, regression analysis, statistical tests</li> <li>– Numerical methods: Solving non-differential equations, numerical optimization, numerical derivatives pricing, simulation</li> </ul>
<b>Lecturers</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Prof. Dr. Erich Walter Farkas, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Prof. Dr. Martin Schweizer, Department of Mathematics, ETH Zurich</li> <li>– Prof. Dr. Marc Paoletta, Department of Banking and Finance, UZH</li> </ul>
<b>Examination/Credits</b>	<p>Homework and written exam.          Attestation of participation (3 ECTS Credits).          Participants who also successfully complete the courses Finance Theory for Risk Management and Risk Management Practices will receive a CAS in Risk Management for Banking and Finance. The credits can be transferred to the DAS/MAS in Finance.</p>
<b>Place/Dates</b>	<p>Classroom (attendance required), Zurich:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Friday, 26 September, 2014, 14.00-18.00</li> <li>– Saturday, 27 September, 2014, 9.00-18.00</li> <li>– Friday, 21 November, 2014, 14.00-18.00</li> <li>– Saturday, 22 November, 2014, 9.00-18.00</li> <li>– Exam (written): Friday, 30 January, 2015, 09.00-12.00</li> </ul> <p>Application deadline: 31 August, 2014</p>
<b>Course fee</b>	CHF 2 100.– including online tutoring

18

## Course

# Finance Theory for Risk Management

<b>Topic</b>	This course encompasses the most important concepts of the finance theory for risk management, as well as the instruments and markets. It covers the basic principles for the CAS in Risk Management for Banking and Finance.
<b>Target audience</b>	Risk professionals, or those who interface with risk management disciplines on a very regular basis, who want to improve and expand their knowledge in risk management.
<b>Goals</b>	Participants know the most important concepts of finance theory for risk management (portfolio theory and performance measurement) and the instruments and markets.
<b>Content</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Introduction: Mean, (co)variance, kurtosis, skewness, correlation, efficient market hypothesis, risk aversion, utility theory</li> <li>– Financial instruments: Bonds, futures and forwards, swaps, vanilla options, credit derivatives, caps, floors, and swaptions</li> <li>– Financial markets: Money markets, bond markets, foreign exchange market, stock market, futures market, commodities market, energy market</li> <li>– Portfolio theory and performance measurement: Value-at-Risk concept, efficient frontier, risk-return and performance analysis, capital asset pricing model (CAPM)</li> <li>– Fixed income theory: Term structure, interest rate models, bond pricing</li> <li>– Derivatives pricing, no-arbitrage principle, futures and forwards pricing, put-call parity, binomial trees, Black-Scholes model</li> </ul>
<b>Lecturers</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Prof. Dr. Erich Walter Farkas, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Prof. Dr. Markus Leippold, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Prof. Dr. Josef Teichmann, Department of Mathematics, ETH Zurich</li> <li>– Prof. Dr. Marc Chesney, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Prof. Dr. Alexandre Ziegler, Department of Banking and Finance, UZH</li> </ul>
<b>Examination/Credits</b>	<p>Homework and written exam. Attestation of participation (3 ECTS Credits)          Participants who also successfully complete the courses Mathematical Foundations of Risk Management and Risk Management Practices will receive a CAS in Risk Management for Banking and Finance. The credits can be transferred to the DAS/MAS in Finance.</p>
<b>Place/Dates</b>	<p>Classroom (attendance required), Zurich:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Friday, 24 October, 2014, 14.00-18.00</li> <li>– Saturday, 25 October, 2014, 9.00-18.00</li> <li>– Friday, 12 December, 2014, 14.00-18.00</li> <li>– Saturday, 13 December, 2014, 9.00-18.00</li> </ul> <p>Exam (written): Friday, 20 February, 2015, 9.00-12.00          Application deadline: 31 August, 2014</p>
<b>Course fee</b>	CHF 2 100.– including online tutoring

19

# Course

## Risk Management Practices

<b>Topic</b>	This course encompasses the most important questions and applications of risk management practices. It is the final module to achieve the CAS in Risk Management for Banking and Finance.
<b>Target audience</b>	Risk professionals, or those who interface with risk management disciplines on a very regular basis, who want to improve and expand their knowledge in risk management.
<b>Goals</b>	Participants know the questions and applications of risk management practices on expert level.
<b>Content</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Capital allocation and RAPM: Economic capital, regularity capital, capital allocation, risk adjusted performance measurement (RAPM), risk adjusted return on capital (RAROC)</li> <li>– Market risk: Identification and importance, market risk in fund management, banking, and non-financial institutions, measuring market risk, the VaR approach, stress testing, scenario analysis</li> <li>– Credit risk: Introduction to credit risk management, credit risk modeling, rating agencies, credit migration approach to measuring credit risk, implied default probabilities and credit spreads, portfolio models of credit loss, credit risk capital calculation</li> <li>– Operational risk: Operational risk management framework, operational risk process models, operational VaR</li> </ul>
<b>Lecturers</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Prof. Dr. Erich Walter Farkas, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Prof. Dr. Michael Koller, Prudential Insurance, ETH Zurich</li> </ul>
<b>Examination/Credits</b>	<p>Classroom attendance and written exam.          Attestation of participation (4 ECTS Credits).          Participants who also successfully complete the courses Finance Theory for Risk Management and Mathematical Foundations of Risk Management will receive a CAS in Risk Management for Banking and Finance. The credits can be transferred to the DAS/MAS in Finance.</p>
<b>Place/Dates</b>	<p>Classroom (attendance required), Zurich:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Friday, 16 January, 2015, 14.00–18.00</li> <li>– Saturday, 17 January, 2015, 9.00–18.00</li> <li>– Friday, 20 February, 2015, 14.00–18.00</li> <li>– Saturday, 21 February, 2015, 9.00–18.00</li> <li>– Friday, 27 March, 2015, 9.00–18.00</li> <li>– Saturday, 28 March, 2015, 9.00–18.00</li> </ul> <p>Exam (written): Friday, 24 April, 2015, 9.00–12.00          Application deadline: 6 January, 2015</p>
<b>Course fee</b>	CHF 2 800.– including online tutoring

20

# Einzelkurs

## eCorporateValuation

<b>Thema</b>	Dieser Blended Learning-Kurs behandelt vertieft die Kernthemen der Unternehmensbewertung theoretisch fundiert und praxisnah.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die ihre bereits vorhandenen Kenntnisse im Bereich Unternehmensbewertung theoretisch fundiert erweitern und vertiefen möchten. Die Teilnehmenden verfügen über Grundkenntnisse der Corporate Finance und im Umgang mit Excel.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden beherrschen nach Abschluss des Kurses die Kernthemen der Unternehmensbewertung auf Expertenniveau und können diese auf praktische Fälle anwenden.
<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Besondere Aspekte der Investitionspolitik: DCF-Methode und die Problematik der WACC-Bestimmung</li> <li>– Unternehmensbewertung als Element betrieblicher Entscheidung: Unternehmenswert, Shareholder Value-Orientierung und die Auswirkung von Synergien</li> <li>– Ertragsorientierte Unternehmensbewertung: DCF-Methode, WACC und der Umgang mit betrieblichem und nichtbetrieblichem Vermögen</li> <li>– Substanzberücksichtigung und Praktikermethode: Bilanzbereinigung, stille Reserven und latente Steuern</li> <li>– Due Diligence und Market Multiples: Evaluation von Zielobjekten</li> <li>– Goodwill Bewertung: Immaterielle Vermögenswerte und Impairment-Test</li> <li>– Wertorientierte Unternehmensführung: EVA, ROI, Fair Value sowie Purchase Price Allocation</li> </ul>
<b>Kursdirektor</b>	Prof. Alexander Wagner, Ph.D., Institut für Banking und Finance, UZH
<b>Dozierende</b>	Dr. Richard Schindler, Leiter Kapitalmarkt ZKB, Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Fallstudienbearbeitung und schriftliche Abschlussprüfung. Kursbestätigung im Umfang von 4 ECTS Credits. Kann im CAS in Valuation & Taxes, im CAS in Corporate Finance oder im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	<p>Kursdauer: 12. Februar–22. Juni 2015          Termine mit Anwesenheitspflicht:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Einführung: 12. Februar 2015, 18.30–20.00 Uhr in Zürich</li> <li>– Fallstudienbesprechung: 19. Mai 2015, 18.00–20.30 Uhr in Zürich</li> <li>– Prüfung: 22. Juni 2015, in Zürich</li> </ul> <p>Kursaufwand ca. 8 Stunden/Woche.          Anmeldung bis spätestens 2. Februar 2015</p>
<b>Kosten</b>	CHF 2 300.– inkl. Kursunterlagen (exkl. Lehrbuch) und Online-Betreuung

21

# Einzelkurs

## Corporate Taxes Basic

<b>Thema</b>	Dieser Kurs vermittelt die Grundlagen der betrieblichen Steuerlehre theoretisch fundiert und praxisnah. Gegenstand der Materie bilden die Grundzüge des Steuersystems, die Besteuerung von Personen- und Kapitalunternehmen und ausgewählte Einzelfragen.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die sich aktuelles Wissen und praktische Kompetenzen im Bereich Unternehmenssteuern aneignen möchten. Die Veranstaltung ist auch ideal für Personen, welche noch wenig Erfahrung im Bereich betrieblicher Steuern aufweisen.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden kennen nach Abschluss des Kurses die wichtigsten Steuerarten, überblicken das Steuersystem und kennen die Grundzüge der Besteuerung von Personen- und Kapitalunternehmen. Sie verstehen die steuerpolitischen Aspekte in der Unternehmensführung und können diese auf konkrete praktische Fälle anwenden.
<b>Dozierende</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Dr. Mathias Bopp, Tax Partner bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> <li>– Dr. Remo Küttel, Tax Senior Manager bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> <li>– Dr. Urs Landolf, Tax Partner bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Institut für Banking und Finance, UZH</li> <li>– Dr. Marcel Widrig, Tax Partner bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> </ul>
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Fallstudienbearbeitung und schriftliche Abschlussprüfung. Kursbestätigung im Umfang von 4 ECTS Credits. Kann im CAS in Valuation & Taxes und im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	Präsenzveranstaltungen 4 Tage in Zürich im März 2015. Präsenz: März 2015 Prüfung: April 2015 Kursaufwand: 4 Präsenztage plus Fallstudienbearbeitung, Selbststudium und Abschlussprüfung Anmeldung bis spätestens Freitag, 2. Februar 2015
<b>Kosten</b>	CHF 3 600.– inkl. Kursunterlagen

22

# Einzelkurs

## Corporate Taxes Advanced

<b>Thema</b>	Dieses Präsenzseminar behandelt ausgewählte Fragen im Rahmen der betrieblichen Steuerlehre praxisnah. Gegenstand der Materie bilden ausgewählte steuerliche Fragen im Lebenszyklus eines Unternehmens mit nationalem und internationalem Fokus. Die Veranstaltung baut auf dem Kurs Basic Taxes auf.
<b>Zielpublikum</b>	Personen, die ihre bereits vorhandenen Kenntnisse im Gebiet Unternehmenssteuern theoretisch fundiert erweitern und vertiefen möchten. Die Teilnehmenden verfügen über Grundkenntnisse der betrieblichen Steuerlehre.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden kennen nach Abschluss des Seminars ausgewählte steuerliche Detailfragen auf Expertenniveau und können diese auf praktische Fälle anwenden.
<b>Dozierende</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Dr. Mathias Bopp, Tax Partner bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> <li>– Dr. Remo Küttel, Tax Senior Manager bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> <li>– Dr. Urs Landolf, Tax Partner bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> <li>– Dr. Marcel Widrig, Tax Partner bei PricewaterhouseCoopers und Lehrbeauftragter des Instituts für Banking und Finance, UZH</li> </ul>
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Anwesenheitspflicht sowie Bearbeitung von Fallstudien. Kursbestätigung im Umfang von 2 ECTS Credits. Kann im CAS in Valuation & Taxes und im DAS/MAS in Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	Präsenzveranstaltungen 3./4. September 2014, 8.30–16.30 Uhr in Zürich 2 Präsenztage plus Bearbeitung von Fallbeispielen, welche bewertet werden. Anmeldung bis spätestens 31. Juli 2014
<b>Kosten</b>	CHF 1 800.– inklusive Kursunterlagen

23



# Course

## eFinancial Markets

<b>Topic</b>	This Distance Learning course encompasses the most important concepts of financial markets theory: portfolio theory, portfolio selection, asset pricing, information efficiency and market efficiency, investment management, options, and other derivatives.
<b>Target audience</b>	People interested in the fundamental concepts of financial markets theory and who have a basic knowledge of Excel.
<b>Goals</b>	Participants know the most important concepts of financial markets theory (portfolio theory, portfolio selection, asset pricing, information efficiency and market efficiency, investment management, options, and other derivatives) and can apply these concepts to real-world situations.
<b>Content</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Introduction and basic tools: Basic valuation and return measurements, return distribution, behavior towards risk</li> <li>– Portfolio theory: Diversification and the efficient frontier, mathematics of the efficient frontier</li> <li>– Portfolio selection and applications: Tobin separation, shortfall risk, investment time horizon, international asset allocation</li> <li>– Capital market equilibrium (CAPM): Intuitive and exact derivation of CAPM, estimation of betas, empirical tests of the CAPM, Roll's critique of CAPM tests</li> <li>– Information and market efficiency</li> <li>– Arbitrage pricing: Factor models, arbitrage pricing theory, equilibrium vs. arbitrage</li> <li>– Applications: Investment management, performance measurement, active portfolio management, investment strategies and style</li> <li>– Options and derivatives</li> </ul> Literature: Elton, E.J., M.J. Gruber, S.J. Brown & W.N. Goetzmann (2010): «Modern Portfolio Theory and Investment Analysis», 8th edition, Wiley.
<b>Course director</b>	Dr. Jacqueline Henn-Overbeck, Department of Finance, University of Basel
<b>Examination/Credits</b>	Group exercises and written final exam. Attestation of participation (9 ECTS Credits). Participants who also successfully complete a course at the Department of Banking and Finance UZH or write a short paper will receive a CAS in Finance or a CAS in Financial Markets respectively. The credits can be transferred to the DAS/MAS in Finance.
<b>Place/Dates</b>	Course duration: 15 weeks both fall and spring term. Mandatory events: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Introductory event: 17 February and 8 September 2014, in Basel</li> <li>– Exam: published when the course starts, in Basel</li> </ul> Work load: approx. 15 hours per week Application deadline: 3 February or 25 August 2014
<b>Course fee</b>	CHF 3 500.– including exam and online tutoring (excl. textbook)

# Course

## Behavioral Finance

<b>Topic</b>	Behavioral finance is a new flourishing area of finance that analyzes the psychology of investing. This seminar explains how psychological factors influence investment decisions and when such decisions deviate from the paradigm of rational decision making.
<b>Target audience</b>	The seminar is designed for client advisors and financial planners from banks, pension funds and family offices as well as people interested in Behavioral Finance.
<b>Goals</b>	The seminar will strengthen its participants' advisory competence by enhancing their knowledge with latest insights from Behavioral Finance research. They develop expertise on differentiating between rational and irrational decisions. The course widens their proficiency in assessing client's risk profile.
<b>Content</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Decision theory</li> <li>– Behavioral biases</li> <li>– Risk profiling</li> <li>– Product design</li> <li>– Dynamical asset allocation</li> <li>– Life-cycle planning</li> <li>– Structured wealth management process</li> </ul> Hens, T. & K. Bachmann (2008): «Behavioural Finance for Private Banking», John Wiley & Sons.
<b>Course director</b>	Prof. Dr. Thorsten Hens, Department of Banking and Finance, UZH
<b>Lecturers</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Prof. Dr. Enrico De Giorgi, Assistant Professor of Finance USI, University of Lugano</li> <li>– Prof. Dr. Thorsten Hens, Professor of Financial Economics, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Dr. Kremena Bachmann, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Dr. Stefan Zeisberger, Senior Assistant, Department of Banking and Finance, UZH</li> <li>– Dieter Niggeler, MA UZH, Associate Lecturer, Department of Banking and Finance, UZH</li> </ul>
<b>Examination/Credits</b>	Active attendance during the seminar. Attestation of participation (3 ECTS Credits). The credits can be transferred to the DAS/MAS in Finance.
<b>Place/Dates</b>	Classroom (attendance required), Zurich: New Dates will soon be published. <ul style="list-style-type: none"> <li>– 17 September 2014, 08.30–17.30 Uhr</li> <li>– 18 September 2014, 08.30–17.30 Uhr</li> <li>– 19 September 2014, 08.30–17.30 Uhr</li> </ul> Application deadline: 31 August 2014
<b>Course fee</b>	CHF 3 300.– including course material (incl. textbook)



# Einzelkurs

## Socially Responsible Investments

<b>Thema</b>	Dieses Präsenzseminar befasst sich mit dem stark wachsenden Markt für «Socially Responsible Investments» (SRI).
<b>Zielpublikum</b>	Berufspraktikerinnen und Berufspraktiker in Banken aus den Bereichen Private Banking, Wealth- und Portfolio Management, unabhängige Vermögensverwaltungen und Family Offices sowie Pensionskassen, Stiftungen und andere professionelle Anleger. Die Teilnehmenden verfügen über Erfahrung im Bereich Investments.
<b>Lernziele</b>	Die Teilnehmenden verfügen über ein vertieftes Verständnis über den SRI-Markt und sind in der Lage unterschiedliche SRI-Anlegerprofile zu identifizieren und deren Anlageentscheidungsprozesse zu analysieren. Sie verfügen über sondierte SRI-Kenntnisse bezüglich Produkt- und Anlagestrategien und verstehen die SRI-gestützte Vermögensverwaltung hinsichtlich Produktanalyse und -auswahl.
<b>Inhalt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Konzept der Nachhaltigkeit: ESG, SRI &amp; CSR</li> <li>– Informationsdschungel SRI: Definitionen und Begriffseinordnung</li> <li>– Markt &amp; Akteure: Übersicht Europa</li> <li>– Anlegerprofile: Mainstream Investor bis gemeinnützige Stiftung</li> <li>– Trend SRI 2.0: Impact Investing, Philanthropic Finance, Communities</li> <li>– Produktkategorien und -strategien: Anlagestile und -klassen im Vergleich</li> <li>– Research &amp; Rating: Informationsgewinnung und -bewertungsmodelle</li> <li>– Asset Management I und II</li> <li>– Praxis-Beispiele: SRI-Themenfonds, Microfinance Investment Fund, Carbon Fund</li> <li>– Performance von Socially Responsible Investments</li> <li>– Beratung: produktorientierter Vertrieb und betreuungsorientierter Ansatz im Vergleich</li> <li>– Fallbeispiel (experiential learning)</li> </ul>
<b>Kursdirektor</b>	Dr. Annette Krauss, Institut für Banking und Finance/Center Microfinance, UZH
<b>Zusammenarbeit</b>	Center for Social and Sustainable Products, Vaduz
<b>Leistungsüberprüfung</b>	Anwesenheitspflicht sowie Bearbeitung von Fallstudien. Kursbestätigung im Umfang von 3 ECTS Credits. Kann im DAS/MAS Finance angerechnet werden.
<b>Datum/Dauer/Ort</b>	<p>Kursaufwand: 2 Präsenztage in Zürich plus Selbststudium</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– 19. November 2014, 10.00–17.30 Uhr</li> <li>– 20. November 2014, 8.30–17.30 Uhr</li> </ul> <p>Anmeldung bis spätestens 22. Oktober 2014</p>
<b>Kosten</b>	CHF 1 500.– inklusive Kursunterlagen und Nachbetreuung der Fallstudienbearbeitung

26

# Courses

## Course 1: Introduction to Microfinance

## Course 2: Microfinance – State of the Art

<b>Topic</b>	Microfinance is the provision of financial services to low-income clients or solidarity lending groups including consumers and the self-employed, who traditionally lack access to banking and related services.
<b>Target audience</b>	This course is designed for all those who deal with investments in or funding for microfinance, financial sector development, or rural development in developing countries.
<b>Goals</b>	Participants gain an advanced understanding of the way financial systems function and of the main issues, problem areas and current trends in financial systems development. They can explain how microfinance product development responds to demand and addresses financial market imperfections. They apply instruments for monitoring and evaluating the financial and social performance of investments in microfinance and financial sector development. Participants can also characterize different microfinance investment instruments and vehicles and understand the key principles of risk management of microfinance investments.
<b>Content</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Current trends in financial systems development</li> <li>– Microfinance products</li> <li>– Evaluation of financial and social performance</li> <li>– Risk management of microfinance investments</li> </ul>
<b>Course director</b>	Dr. Annette Krauss, Department of Banking and Finance/Center for Microfinance, University of Zurich
<b>Examination/Credits</b>	<p>Active classroom attendance and case study homework</p> <p>Attestation of participation (1 ECTS Credit for Introduction to Microfinance, 2 ECTS Credits for State of the Art)</p> <p>The credits can be transferred to the DAS/MAS in Finance.</p>
<b>Place/Dates</b>	<p>– <b>Introduction to Microfinance</b> 23 June 2014</p> <p>– <b>Microfinance - State of the Art</b> 24 June – 25 June, 2014</p> <p>Application deadline 31 May 2014</p>
<b>Course fee</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Introduction to Microfinance: CHF 850.– including course material</li> <li>– Microfinance - State of the Art: CHF 1 650.– including course material</li> <li>– For both courses: CHF 2 300.–</li> </ul>

27

# Trägerschaft und Kontakt

Trägerin des Angebotes ist die Wirtschaftswissenschaftliche Fakultät (WWF) der Universität Zürich. Die Kurse werden vom Institut für Banking und Finance der Universität Zürich durchgeführt. Die WWF ist eine der führenden wirtschaftswissenschaftlichen Fakultäten Europas. Ihre Forschungsleistung erzielt höchste internationale Anerkennung. Die WWF ist EQUIS- und AACSB-zertifiziert. Folgende Personen sind im Leitenden Ausschuss und zeichnen für die Studiengänge verantwortlich:



**Prof. Dr. Markus Leippold**  
Professor of Financial Engineering  
Programmdirektor MAS/DAS in Finance  
Universität Zürich



**Prof. Dr. Conrad Meyer**  
Professor of Business Administration  
Direktor des Instituts für Rechnungswesen und Controlling  
Universität Zürich



**Prof. Dr. Erich Walter Farkas**  
Professor of Quantitative Finance  
Stv. Programmdirektor MAS/DAS in Finance  
Universität Zürich



**Prof. em. Dr. Rudolf Volkart**  
Professor Emeritus of Finance  
Universität Zürich



**Prof. Dr. Thorsten Hens**  
Professor of Financial Economics  
Direktor des Instituts für Banking und Finance  
Universität Zürich



**Dr. Peter Lautenschlager**  
Geschäftsführer des Instituts für Banking und Finance  
Universität Zürich

## Kontakt Finance Weiterbildung



**Dr. Benjamin Wilding**  
Geschäftsführer MAS/DAS in Finance  
Universität Zürich

Program Management Advanced Studies in Finance  
Institut für Banking und Finance, Universität Zürich  
Plattenstrasse 14, CH-8032 Zürich  
Telefon: +41 44 634 40 57  
Fax: +41 44 634 49 03  
E-Mail: [weiterbildung@bf.uzh.ch](mailto:weiterbildung@bf.uzh.ch)  
URL: [www.finance-weiterbildung.uzh.ch](http://www.finance-weiterbildung.uzh.ch)



# Anmeldeformular

Online: [www.finance-weiterbildung.uzh.ch](http://www.finance-weiterbildung.uzh.ch)

## Anmeldung für

### Abschlüsse:

- Master of Advanced Studies in Finance
- Diploma of Advanced Studies in Finance
- Certificate of Advanced Studies in Corporate Finance
- Certificate of Advanced Studies in Investments & Derivatives
- Certificate of Advanced Studies in Risk Management for Banking and Finance
- Certificate of Advanced Studies in Valuation & Taxes
- Certificate of Advanced Studies in Financial Markets

### Einzelkurse:

- eCorporate Finance Basic
- eCorporate Finance Advanced
- eInvestments
- eDerivatives
- Strukturierte Produkte
- Mathematische Grundlagen des Risikomanagements
- Finanztheorie für das Risikomanagement
- Risikomanagement Praktiken
- eCorporate Valuation
- Corporate Taxes Basic
- Corporate Taxes Advanced
- eFinancial Markets
- Behavioral Finance
- Socially Responsible Investments
- Introduction to Microfinance
- Microfinance – State of the Art
- Indirekte Immobilienanlagen

### Vorbereitungskurse:

- eTutorial Accounting
- eTutorial Corporate Finance
- eTutorial Mathematik
- eTutorial Statistik

## Personalien

Name \_\_\_\_\_ Geburtsdatum \_\_\_\_\_

Vorname \_\_\_\_\_ Nationalität \_\_\_\_\_

Strasse / Nr. \_\_\_\_\_ E-Mail \_\_\_\_\_

PLZ / Ort \_\_\_\_\_ Telefon \_\_\_\_\_

Land \_\_\_\_\_ Mobil \_\_\_\_\_

## Geschäftsadresse

Firma \_\_\_\_\_ E-Mail \_\_\_\_\_

Adresse \_\_\_\_\_ Telefon \_\_\_\_\_

PLZ / Ort \_\_\_\_\_

Land \_\_\_\_\_

Korrespondenz  privat oder  Geschäft Rechnung  privat oder  Geschäft

## Anmeldung

### Ausbildung

Hochschule \_\_\_\_\_ Abschlussjahr \_\_\_\_\_

Studienfach \_\_\_\_\_

Erworbener Titel \_\_\_\_\_

Andere oder  
weitere  
Ausbildungen \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

### Beruf

Gegenwärtige  
berufliche  
Tätigkeit \_\_\_\_\_

Funktion/Stellung \_\_\_\_\_

Branche \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

Frühere  
berufliche  
Tätigkeiten \_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

### Anmeldefristen

Bitte beachten Sie die Anmeldefristen der einzelnen Kurse auf [www.finance-weiterbildung.uzh.ch](http://www.finance-weiterbildung.uzh.ch).  
Eine schriftliche Abmeldung ist bis zum Anmeldeschlussdatum möglich. Bei Abmeldungen nach diesem Datum erfolgt keine Rückerstattung der Kursgebühren.

Ort, Datum \_\_\_\_\_ Unterschrift \_\_\_\_\_

### Beilage / Einsenden an

Schicken Sie bitte Ihre Anmeldung zusammen mit einem aktuellen Lebenslauf an:

Universität Zürich  
Institut für Banking und Finance  
Weiterbildung  
Plattenstrasse 14  
8032 Zürich

# Weiterbildung an der Universität – wo Forschung und Wissenschaft die berufliche Praxis prägen.

Schon wenige Jahre nach Abschluss eines Studiums hat der Marktwert des erlangten Fachwissens durch natürliches Vergessen und neues Wissen stark abgenommen. Regelmässige Weiterbildung wirkt dem entgegen und sichert ein überdurchschnittlich wettbewerbsfähiges Wissensportfolio.

Die Universität Zürich verfügt über ein breites Weiterbildungsangebot, welches neben berufsbegleitenden Studiengängen auch ein- und mehrtägige Kurse beinhaltet. Die Studiengänge (MAS, DAS und CAS) richten sich in der Regel an Personen mit einem Hochschulabschluss auf Masterstufe und Berufspraxis. In Ausnahmefällen können auch Personen mit gleichwertiger Qualifikation sowie mit entsprechender Berufserfahrung zugelassen werden. Fachspezifische Kursangebote richten sich an ausgewählte Berufsgruppen, Kurse zu allgemeinen Themen stehen allen Interessierten offen.

Weiterbildung an der Universität ist nicht nur Wissensvermittlung, sondern auch Wissensaustausch. Anhand von lebensnahen Beispielen und Übungen, finden neue Techniken, Modelle und Praktiken den Weg in den beruflichen Alltag der Programm-Teilnehmerinnen und -Teilnehmer. Durch fortlaufende Vergleiche mit Universitäten und Fachhochschulen im In- und Ausland, sowie durch die Auswahl von akademisch ausgebildeten und engagierten Dozierenden, bieten wir einen Ausbildungsstandard auf hohem universitären Niveau.

Universität Zürich  
Weiterbildung  
Hirschengraben 84  
8001 Zürich  
Tel. 044 634 29 67  
Fax 044 634 49 43  
wbinfo@wb.uzh.ch  
[www.weiterbildung.uzh.ch](http://www.weiterbildung.uzh.ch)