

## 1997

**97-01 Herbeck, Thomas und Klaus Spremann**

„Währungsrisikomanagement der Unternehmung“, Working Paper, Version Januar 1997  
(Fr. 6.60)

**97-02 Spremann, Klaus**

„Asset-Allokation im Lebenszyklus und Vintage-Programm“, in: Private Banking, Hrsg. Bruno Gehrig, Verlag Neue Zürcher Zeitung, Zürich, 1996, Seite 115 - 147  
(Fr. 2.70)

**97-03 Bühler, Alfred und Heinz Zimmermann**

„Standardmethoden der Marktrisikomessung“, Working Paper, Version Januar 97  
(Fr. 2.70)

**97-04 Zimmermann, Heinz**

„Constant Return Participating (CRP) Portfolio Insurance Strategies“, Journal of Derivatives, Winter 1996, Seite 80 - 88  
(Fr. 2.40)

**97-05 Spremann, Klaus**

„Comments on George Sheldon - „Capital Adequacy Rules and the Risk-Seeking Behavior of Banks: A Firm-Level Analysis“ -“, Swiss Journal of Economics and Statistics, Vol. 132 (4/2), 1996, Seite 735 - 740  
(Fr. 1.50)

**97-06 Oertmann, Peter**

„Das Märchen der psychologischen Index-Barrieren“, Finanz Markt Schweiz, Nr. 4, 84. Jahrgang, 8. Januar 1997  
(Fr. -.30)

**97-07 Böhler, Alfred und Heinz Zimmermann**

„A statistical Analysis of the Term Structure of Interest Rates in Switzerland and Germany“, Journal of fixed Income, Vol. 6, Nr. 3, Dezember 1996, Seite 55 - 67  
(Fr. 3.60)

**97-08 Spremann, Klaus**

„Diversifikation im Normalfall und im Stressfall“, Zeitschrift für Betriebswirtschaft (ZfB), Gabler-Verlag, Jg. 67, Heft 8/1997, Seite 865 - 886  
(Fr. 3.60)

**97-09 Ammann, Manuel und Heinz Zimmermann**

„Evaluating the Long-Term Risk of Stocks in a Portfolio Insurance Framework“, Working Paper, Version Dezember 1996  
(Fr. 4.80)

**97-10 Oertmann, Peter und Heinz Zimmermann**

„Das Zinsänderungsrisiko bestimmt die Kapitalkosten“, Schweizer Bank, Heft 2/97, Seite 39 - 43  
(Fr. 1.50)

**97-11 Grünbichler, Andreas**

„Zwischen Kooperation und Konkurrenz - Europäische Börsen“, Schweizer Bank, Heft 4/97, Seite 26-27  
(Fr. -.60)

**97-12 Spremann, Klaus**

„Ist die Bank der Zukunft eine Bank? Von der Entzauberung der Kreditinstitute“, Frankfurter Allgemeinen Zeitung, Nr. 29, 4. Februar 1997  
(Fr. -.30)

**97-13 Rein, Werner und Klaus Spremann**

„Innovation oder Venture - Risikofinanzierung“, Schweizer Bank, Heft 4/97, Seite 33 - 37  
(Fr. 1.20)

**97-14 Oertmann, Peter**

„Global factors moving markets“, Working Paper, Version März 1997  
(Fr. 14.40)

**97-15 Spremann, Klaus und Klaus Kränzlein**

„An Introduction into Financial Markets and into the economic role of Mortgage Banks and Mortgage Bonds“, in: Hypothekenverband bei der EG (Hrsg.): Die Hypothekenbanken und der Pfandbrief in Europa, 2. Auflage, Nomos Verlagsges. mbH + Co. KG, Deutschland, 1996  
(Fr. 6.90)

**97-16 Oertmann, Peter**

„Global economic conditions and risk premia on international investements“, Working Paper, Version März 1997  
(Fr. 16.20)

**97-17 Scheuenstuhl, Gerhard und Carsten Staas**

„An Aggregate Approach to Capital Requirement Standards for Financial Institutions“, Working Paper, Version 8. Februar 1997  
(Fr. 7.80)

**97-18 Rudolf, Markus**

„Value at Risk Minimization in Debt Management“, Working Paper  
(Fr. 3.90)

**97-19 Bernet, Beat**

„Banking im 21. Jahrhundert - Gedanken zu den langfristigen Entwicklungstendenzen im schweizerischen Bankwesen“, in: Finanzplatz Schweiz - Probleme und Zukunftsperspektiven, Christian Schmid und Burkhard Varnholt (Hrsg.), Verlag NZZ, Zürich, 1997, Seite 333 - 354  
(Fr. 6.60)

**97-20 Rudolf, Markus**

„Optimale Portfolios für Fanken-Anleger - Mit Gelassenheit der Währungsunion entgegen“, Neue Zürcher Zeitung, Nr. 80, 8. April 1997  
(Fr. -.60)

**97-21 Zimmermann, Heinz und Claudia Zogg-Wetter**

„Preisbildung am schweizerischen SMI-Aktienindexfuturesmarkt: I Arbitrage, II Dynamische Preisfindung“, Bankarchiv, Zeitschrift für das gesamte Bank- und Börsenwesen, 45. Jahrgang, Sonderdruck 1-3/97,  
(Fr. 3.90)

**97-22 Bernet, Beat**

„La banque suisse n'est pas en crise; elle s'adapte!...“, Références, Journal de Genève, 20. März 1997, Seite 7-14  
(Fr. 1.80)

**97-23 Oertmann, Peter**

„Zusammenwachsen der Märkte fordert internationales Asset Management heraus“, Finanz Markt Schweiz, Nr. 47, 84. Jahrgang, 10. März 1997  
(Fr. -.60)

**97-24 Bernet, Beat**

„Der Strukturwandel im schweizerischen Bankwesen - Ursachen, Auswirkungen und Entwicklungstendenzen“, Skript der Antrittsvorlesung an der Universität St. Gallen - HSG vom 15. April 1997  
(Fr. 5.40)

**97-25 Oertmann, Peter, Christel Rendu und Heinz Zimmermann**

„Interest rate risk of financial corporations' equity returns: A European perspective“, Working Paper, Version Dezember 1996  
(Fr. 8.70)

- 97-26 Oertmann, Peter**  
„Ein konditioniertes Multifaktormodell für das Management der globalen Risiken internationaler Aktienanlagen“, Working Paper, Version Mai 1997  
(Fr. 4.50)
- 97-27 Scherer, Hansruedi und Heinz Zimmermann**  
„Wie risikofähig sind Pensionskassen?“, Schweizer Bank, Heft 6/97, Seite 46 - 48  
(Fr. -.90)
- 97-28 Zimmermann, Heinz**  
„Einkommen, Kapital und Ponzi-Games“, Basler Zeitung, Montag, 2. Juni 1997  
(Fr. -.30)
- 97-29 Rudolf, Markus und Heinz Zimmermann**  
„Diversifikationseffekte internationaler Branchenportfolios“, Working Paper, Version Juni 1997  
(Fr. 5.70)
- 97-30 Dische, Andreas und Heinz Zimmermann**  
„Consensus Forecasts of Corporate Earnings Changes and the Performance of Swiss Stocks“, Working Paper, Version Dezember 1997  
(Fr. 3.30)
- 97-31 Herbeck, Thomas und Klaus Spremann**  
„Währungsrisikomanagement der Unternehmung“, in: Internationalisierung - Eine Herausforderung für die Unternehmensführung, Ulrich Krystek und Eberhard Zur (Hrsg.), Springer Verlag Berlin, 1997, ISBN 3-540-61843-0  
(Fr. 4.50)
- 97-32 Spremann, Klaus und Stephanie Winhart**  
„Humankapital im Portefeuille privater Investoren“, Zeitschrift für Betriebswirtschaft (ZfB), Ergänzungsheft 3, 1997, Jg. 67, 1997, Seite 145 - 167  
(Fr. 3.60)

**97-33 Ammann, Manuel**

„The Consistent Pricing of Derivative Securities with Counterparty Default Risk“, Working Paper, Version Mai 1997  
(Fr. 3.60)

**97-34 Bernet, Beat**

„Künftige wettbewerbsstrategische Rahmenbedingungen im Retail Banking“, Sparkasse, Zeitschrift des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes, August 8/97, 114. Jahrgang, Seite 349 - 351  
(Fr. -.60)

**97-35 Bernet, Beat**

„Die Transparenz für Kunden nimmt ab“, Interview im FACTS, Schweizer Nachrichtenmagazin, Nr. 28, 10. Juli 1997, Seite 64  
(Fr. -.30)

**97-36 Spremann, Klaus und Thomas Herbeck**

„Zur Metallgesellschaft AG und ihrer Risikomanagement-Strategie“, zfbf, Günter Franke (Hrsg.), Verlagsgruppe Handelsblatt Düsseldorf/Frankfurt, Sonderheft 38, 1997, Seite 155 - 189  
(Fr. 6.--)

**97-37 Varnholt, Burkhard und Heinz Zimmermann**

„Eigenkapitalvorschriften für Banken und Wertpapierhäuser: Überlegungen zur Level Playing Field-Diskussion“, in: Visionen im Bankmanagement: Festschrift für Prof. Leo Schuster, Steffen Hörter und Andreas Wagner (Hrsg.), C.H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München, 1997, Seite 33 - 40, ISBN 3-406-42604-2  
(Fr. 1.50)

**97-38 Spremann, Klaus und Marc Buermeyer**

„Zur Dimensionierung von Banken“, in: Visionen im Bankmanagement: Festschrift für Prof. Leo Schuster, Steffen Hörter und Andreas Wagner (Hrsg.), C.H. Beck'sche Verlagsbuchhandlung, München 1997, Seite 169 - 179, ISBN 3-406-42604-2  
(Fr. 1.80)

- 97-39 Jaeger, Stefan und Heinz Zimmermann**  
„Zinsrisiken effizient steuern - Value at Risk“, Schweizer Bank, Heft 97/8, Seite 39 - 41  
(Fr. -.90)
- 97-40 Oertmann, Peter und Heinz Zimmermann**  
„Bestimmungsfaktoren der Aktienmarktentwicklung - Eine empirische Analyse für den Schweizer Aktienmarkt“, in: Finanzplatz Schweiz - Probleme und Zukunftsperspektiven, Christian Schmid und Burkhard Varnholt (Hrsg.), Verlag NZZ, Zürich, 1997, Seite 231 - 272  
(Fr. 6.60)
- 97-41 Schmid, Christian und Burkhard Varnholt**  
„Kreditgeschäft im Wandel“, in: Finanzplatz Schweiz - Probleme und Zukunftsperspektiven, Christian Schmid und Burkhard Varnholt (Hrsg.), Verlag NZZ, Zürich, 1997, Seite 309 - 331  
(Fr. 3.60)
- 97-42 Grünbichler, Andreas und Markus Rudolf**  
„Zur Zukunft des SFr.-Kapitalmarktgeschäftes - Dargestellt am Beispiel der Finanzschuld der Republik Österreich“, in: Finanzplatz Schweiz - Probleme und Zukunftsperspektiven, Christian Schmid und Burkhard Varnholt (Hrsg.), Verlag NZZ, Zürich, 1997, Seite 291 - 308  
(Fr. 3.--)
- 97-43 Bernet, Beat**  
„Allfinanz - ein logischer Schritt“, Interview in Basler Zeitung, Nr. 185, 155. Jg., Dienstag, 12. August 1997  
(Fr. -.30)
- 97-44 Grünbichler, Andreas**  
„Europas Aktienbörsen im Wettbewerb“, Schweizer Bank, Heft 1/97, Seite 6 - 8  
(Fr. -.90)
- 97-45 Grünbichler, Andreas**  
„Die Währungsunion zwischen Politik und Markt - Unterschiede der Zinssätze als Stimmungsbarmeter“, Neue Zürcher Zeitung, Nr. 31, 11. Februar 1997, Seite 29  
(Fr. -.60)

**97-46 Grünbichler, Andreas und Stefan Pichler**

„Der Verfalltagseffekt in Österreich: Eine empirische Untersuchung“, Finanzmarkt und Portfolio Management, Nr. 1, 11. Jg., Polygrafica GmbH, Luzern, 1997, Seite 51 - 61, (Fr. 3.30)

**97-47 Grünbichler, Andreas**

„Was sagen die Finanz- und Kapitalmärkte über die Europäische Währungsunion“, Wirtschaftspolitische Blätter Nr. 3-4, herausgegeben von der Wirtschaftskammer Österreich, 44. Jg., 1997, Seite 338-342 (Fr. -.90)

**97-48 Zimmermann, Heinz und Claudia Zogg-Wetter**

„Preisbildung am schweizerischen SMI-Futuresmarkt: Arbitrage und dynamische Preisbeziehungen“, Schweizerische Zeitschrift für Volkswirtschaft und Statistik, Nr. 2/1, 133. Jg., Helbing & Lichtenhahn, Juni 1997, Seite 95 - 132, (Fr. 6.--)

**97-49 Ammann, Manuel und Heinz Zimmermann**

„Bemerkungen zur Zeithorizontdiskussion“, Finanzmarkt und Portfolio Management, Nr. 2, 11. Jg., Polygrafica GmbH, Luzern, 1997, Seite 205 - 210 (Fr. 1.80)

**97-50 Leippold, Markus**

„Numerische Methoden in der Optionspreistheorie: Monte Carlo und Quasi-Monte Carlo Methoden“, Finanzmarkt und Portfolio Management, Nr. 2, 11. Jg., Polygrafica GmbH, Luzern, 1997, Seite 179 - 197 (Fr. 5.70)

**97-51 Oertmann, Peter und Heinz Zimmermann**

„Editorial: Wieviel Noise erträgt ein Prognosemodell für die taktische Asset Allocation?“, Finanzmarkt und Portfolio Management, Nr. 2, 11. Jg., Polygrafica GmbH, Luzern, 1997, Seite 127 - 133 (Fr. 2.10)



**97-52 Grünbichler, Andreas**

„Die Bankenlandschaft im Umbruch - Auswirkungen und Chancen für die Raiffeisen-Bankengruppe“, Basis 1997, Nr. 40, Verleger: Zentrale Raiffeisenwerbung, Holzer Druck, Wien, Juli 1997, Seite 5 - 9  
(Fr. 1.50)

**97-53 Grünbichler, Andreas und Christian Henke**

„Erfolgsaussichten neuer Marktsegmente“, in: Beteiligungsfinanzierung, Manz Verlag, Wien, 1997, Seite 37 - 50  
(Fr. 1.20)

**97-54 Grünbichler, Andreas und Christian Henke**

„Braucht es Privat Equity Börsen? Lehren aus der Vergangenheit“, Working Paper, Version Juli 1997  
(Fr. 3.60)

**97-55 Bernet, Beat**

„Sind Kooperationsprojekte in der Allfinanz sinnvoll? Die Hochzeit am Ende einer konsequenten Umsetzung“, in: Allfinanz, Beilage in Neue Zürcher Zeitung, 4. September 1997, Nr. 204  
(Fr. -.30)

**97-56 Spremann, Klaus und Klaus Kränzlein**

„Der Europäische Kapitalmarkt und der Pfandbriefmarkt angesichts der Währungsunion“, Working Paper  
(Fr. -.90)

**97-57 Zimmermann, Heinz**

„Risiko: Eine ökonomische Fundierung“, in: Value at Risk im Vermögensverwaltungsgeschäft, Otto Bruderer und Konrad Hummler (Hrsg.), Stämpfli Verlag AG, Bern, 1997, Seite 25 - 57, ISBN 3-7272-9313-6  
(Fr. 2.70)

**97-58 Portmann, Thomas**

„Anlagefonds und Altersvorsorge“, Forum 2/97, Zeitschrift der PAX, Seite 18 - 23  
(Fr. -.90)

**97-59 Grünbichler, Andreas und Zeno Staub**

„Value at Risk: Ein Ansatz für die Risikosteuerung im Asset Management“, in: Value at Risk im Vermögensverwaltungsgeschäft, Otto Bruderer und Konrad Hummler (Hrsg.), Stämpfli Verlag AG, Bern, 1997, Seite 59 - 85, ISBN 3-7272-9313-6  
(Fr. 2.10)

**97-60 Grünbichler, Andreas und Markus Rudolf**

„Debt Management and Value at Risk Minimization“, Working Paper, Version August 1997  
(Fr. 1.50)

**97-61 Zimmermann, Heinz**

„Zur Ökonomie von Warteschlangen“, Basler Zeitung, Nr. 250, Montag, 27. Oktober 1997, Seite 13  
(Fr. -.30)

**97-62 Rudolf, Markus**

„Der nächste Börsencrash am 19. Oktober 2007? Warum 1987 und 1997 nicht dasselbe sind“, St. Galler Tagblatt, Mittwoch, 29. Oktober 1997  
(Fr. -.30)

**97-63 Hies, Michael und Markus Rudolf**

„Portfoliostrategien bei alternativen EWU-Szenarien“, Die Bank, 11/97, Seite 666 - 670  
(Fr. -.90)

**97-64 Oertmann, Peter und Heinz Zimmermann**

„Die Finanzmärkte tanzen zunehmend im Gleichschritt“, Finanz und Wirtschaft, Nr. 88, Mittwoch, 12. November 1997, Seite 23  
(Fr. -.60)

**97-65 Spremann, Klaus und Klaus Kränzlein**

„Anlegerstruktur und Anlageverhalten institutioneller Investoren am Deutschen Rentenmarkt“, Working Paper, Version Dezember 1997  
(Fr. 10.20)

**97-66 Dressendörfer, Maximilian**

„Zyklische und Antizyklische Handelsstrategien am Schweizer Aktienmarkt - eine empirische Überprüfung des Erfolgs von „Momentum“ - und „Contrarian“-Strategien“, Kurzfassung der Vorstudie zur Dissertation, Version Dezember 1997, siehe neue Version April 1998  
(Fr. 7.20)

**97-67 Grünbichler, Andreas**

„Shareholder Value oder zur Rolle der Finanzierung in der Unternehmensführung“, in: Rationalisierung im Spannungsfeld zwischen betriebswirtschaftlicher und volkswirtschaftlicher Optimierung, Schöpfer, G./Witamwas G. (Hrsg.), Arbeitsgemeinschaft für Wirtschafts- und Sozialgeschichte, Karl Franzens-Universität, Graz, 1997, Seite 61 - 66  
(Fr. -.60)

**97-68 Grünbichler, Andreas und Markus Rudolf**

„Veränderte Anlagepolitik für Schilling-Investoren nach der Einführung des Euro“, Österreichisches Bank Archiv (ÖBA), Nr. 12/1997, Seite 957 - 962  
(Fr. -.90)

**97-69 Oertmann, Peter**

„Global factors moving international stock and bond markets“, Working Paper, Version Dezember 1997  
(Fr. 4.50)

**97-70 Zimmermann, Heinz**

„Innovationsprozesse im Finanz- und Risikomanagement“, Working Paper, Version Dezember 1997  
(Fr. 3.30)