



**Programm des 6. Kölner
Finanzmarktkolloquiums
„Asset Management“ 2007**

19. Januar 2007, Köln

9.30 Uhr	Registrierung
10.15 - 10.30	Begrüßung
10.30 - 11.15	<i>Employment Risk and Compensation Incentives as Determinants of Managerial Risk Taking – Evidence from the Mutual Fund Industry</i> Prof. Dr. Alexander Kempf (CFR Cologne), Dr. Stefan Ruenzi (CFR Cologne), Tanja Thiele (CFR Cologne) Diskutant: Dr. Stefan Zeranski (Kölner Bank eG)
11.15 - 12.00	<i>Statistische Modellierung extremer Finanzrisiken in Banken: Analyse von Zahlungsstrom- und Marktpreisrisiken mit der POT-Methode</i> Dr. Stefan Zeranski (Kölner Bank eG) Diskutant: Henning Fock (Universität Augsburg)
12.00 - 13.30	Lunch Break
13.30 - 14.15	<i>Optimal Derivative Strategies with Discrete Rebalancing</i> Prof. Dr. Nicole Branger (Universität Münster), Beate Breuer (Universität Frankfurt), Prof. Dr. Christian Schlag (Universität Frankfurt) Diskutant: Felix Goltz (EDHEC Business School, Nizza)
14.15 - 15.00	<i>The Implied Default Probability Puzzle in Pricing Profit Participation Certificates</i> Henning Fock (Universität Augsburg), Dr. Andreas Rathgeber (Universität Augsburg) Diskutant: Axel Buchner (TU München)
15.00 - 15.30	Coffee Break
15.30 - 16.15	<i>Stochastic Modeling of Private Equity - An Equilibrium Based Approach to Fund Valuation</i> Axel Buchner (TU München), Prof. Dr. Christoph Kaserer (TU München), Dr. Niklas Wagner (TU München) Diskutant: Beate Breuer (Universität Frankfurt)
16.15 - 17.00	<i>The Economic Value of Volatility Index Information for Asset Allocation Decisions</i> Felix Goltz (EDHEC Business School, Nizza) Diskutant: Dr. Stefan Ruenzi (CFR Cologne)
anschließend	Farewell Cocktails