



Prof. Dr. Hartmut Schmidt

Anschrift: Universität Hamburg Institut für Geld- und Kapitalverkehr Arbeitsbereich Kapitalmärkte Von-Melle-Park 5 20146 Hamburg Germany http://www.rrz.uni-hamburg.de/Kapitalmaerkte/index.htm	Sekretariat: Frau Bettina Kourieh (Raum 3093) Mo-Fr 9:30-11:30 Uhr Email: kourieh@econ.uni-hamburg.de Tel: ++49 (0)40 42838 3337 Fax: ++49 (0)40 42838 5512
--	--

Forschungsschwerpunkte

Mikrostruktur und Kapitalmarkt

Forschungsprojekt

Das Schlüsselereignis Bund Future 1998 und seine Bedeutung für Eurex US

Dissertationsprojekte

1. Julian Beyn: Marktorientierung bei der Abfindung von Mindereitsgesellschaftern
2. Christina Carlsen: Unternehmensbewertung an der Schnittstelle von Bilanz- und Kapitalmarkttheorie
3. Till Gombert: Bieterverhalten nach der Annahme von Geboten in IBIS
4. Sven Kehren: Die Auswirkungen des Zusammenspiels von Paketaktionären
5. Stefan Krohnsnest: Differenzierung kommunaler Bonität
6. Dirk Niedereichholz: Die Zukunft der Börse: Verbandbetrieb oder Publikumsgesellschaft
7. Tim Richter: Die Leistung von Aktienanalysten aus Anlegersicht
8. Mirja Schüler: Strategien der Emittenten strukturierter Finanzprodukte
9. Mihail Topalov: Die Wahrnehmung von Dividenden
10. Christian Wolff: Die Ökonomie internationaler Rechnungslegung am Beispiel des IAS 39
11. Sandro Zarß: Kreditsteuerung und Kreditorganisation

12. Vera Zitzmann: Interdependenzen von Variablen als Problem der Modellierung des Kreditrisikos

Schriftenreihe des Instituts für Geld- und Kapitalverkehr

1. Olaf Oesterhelweg. Anlegerorientierte Handelsverfahren für den deutschen Aktienmarkt. Wiesbaden: Deutscher Universitäts-Verlag, 1998, Band 16.
2. Adam Bolek. Volatilitätsschwankungen und DAX-Optionen: Auswirkungen auf Bewertung und Risikomanagement. Wiesbaden: Deutscher Universitäts-Verlag, 1999, Band 17.
3. Anke Steenbock. Private Alterssicherung über den Kapitalmarkt. Wiesbaden: Deutscher Universitäts-Verlag, 1999, Band 18.
4. Michael Schleef. Sozialkapital und Transaktions-Controlling: Perspektiven für institutionelle Anleger. 1. Auflage. Wiesbaden: Deutscher Universitäts-Verlag, 2001, Band 19.
5. André Küster Simic. Orderbuchtransparenz, Bieterverhalten und Liquidität. Wiesbaden. 1. Auflage. Wiesbaden: Deutscher Universitäts-Verlag, 2001, Band 20.
6. Claudia Bott. Aktionärsstruktur, Kontrolle und Erfolg von Unternehmen. 1. Auflage. Wiesbaden: Deutscher Universitätsverlag, 2002, Band 21.

Ausgewählte Veröffentlichungen von Professor Schmidt

1. H. Lenders as a Force in Corporate Governance: Enabling Covenants and the Impact of Bankruptcy Law. Mitverfasser J. Drukarczyk. In: Comparative Corporate Governance – The State of the Art and Emerging Research, Hrsg. K.J. Hopt, H. Kanda, M.J. Roe, E. Wymeersch und S. Prigge. Oxford, Clarendon Press, 1998, S. 759-786.
2. H. Market Structure and Bid-Ask Spreads: IBIS vs. NASDAQ. Mitverfasser G. Booth, P. Iversen, S., Sarkar und A. Young. In: European Journal of Finance, 5. Jg., 1999, Nr. 1, S. 51-72.
3. Market Structure and Bid-Ask Spreads. Mitverfasser P. Iversen und K. Treske. In: Empirical Research on the German Capital Market, Hrsg. W. Bühler, H. Hax und R. Schmidt. Heidelberg: Springer 1999, S. 79-96.
4. Statutory Induced Switching into a New Market. Mitverfasser T. Schrader. In: Empirical Research on the German Capital Market, Hrsg. W. Bühler, H. Hax und R. Schmidt. Heidelberg: Springer 1999, S. 97-110
5. Orderbuchtransparenz, Abschlußunsicherheit und Bietverhalten. Eine Untersuchung zum Graviational-pull-Effekt am deutschen Aktienmarkt. Mitverfasser A. Küster Simic. In: Die Betriebswirtschaft, 59. Jg., 1999, Heft 2, S. 221-239
6. Kursverbesserung und Orderbuchtransparenz. Mitverfasser A. Küster Simic. In: Sparkasse, 116. Jg., 1999, Heft 11, S. 524-532.

7. Zur Theorie der Geld-Brief-Spanne auf Anlegerauktionsmärkten: Der Einfluß der Orderbuchtransparenz auf die Abschlußsicherheit. Mitverfasser A. Küster Simic. In: Beihefte zu Kredit und Kapital, Heft 15, 2000, S. 137-172.
8. Warentests für Handelsplattformen. Mitverfasser A. Küster Simic und M. Schleef. In: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, 13. Jg., 2001, Heft 2, S. 69-83.
9. Anregungen Stützens und Entwicklungslinien im Bank - Börsenwesen. In: Wolfgang Stützel – Moderne Konzeptionen für Finanzmärkte, Beschäftigung und Wirtschaftsverfassung, Hrsg. H. Schmidt, E. Ketzler und S. Prigge. Tübingen 2001, S. 3-143.
10. Call Market Trading in Germany: A pre-Xetra Analysis. Mitverfasser O. Oesterhelweg und K. Treske. In: The Electronic Call Auction: Market Mechanism and Trading - Building a Better Stock Market, Hrsg. Robert A. Schwartz, Kluwer Academic Publishers, Massachusetts 2001, S. 395-409.
11. Schlägt sich die Prinzipal-Agent-Beziehung zwischen Anlageinstitution und Bank in überhöhten Transaktionskosten nieder? Mitverfasser Michael Schleef. In: Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung, 53. Jg. November 2001, S. 663-689.
12. Regionalbörsen und spezielle Handelsplattformen für Europa. In: Handbuch Europäischer Kapitalmarkt, Hrsg. D. Hummel und R.-E. Breuer, Wiesbaden: Gabler, 2001, S. 398-409.
13. Interessenkonflikte bei der Ausführung institutioneller Orders, Transaktions-Controlling und Anlegerschutz. Mitverfasser: Michael Schleef, Tim Richter. In: Produktion und Controlling. Festschrift Layer. Hrsg. Frank Keuper. Wiesbaden 2002 (DUV Gabler), S. 345-376.
14. Inside Spreads vs. Individual Dealer Spreads: Components of the Bid-Ask Spread in the German Equity Market. Mitverfasser K. Treske. In: Schmalenbach Business Review, German Financial Markets and Institutions: Selected Studies. Hrsg. G. Franke, G. Gebhardt und J. P. Krahen, 2002, Sonderheft 1, S. 205-223.
15. Das Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz. Mitverfasser S. Prigge. In: Deutsche Bank Research, Research Notes in Economics and Statistics, Heft 2, 23. April 2002, S. 1-33.
16. Übernahmekonzeptionen und Übernahmegesetz. Mitverfasser S. Prigge. In: Die Betriebswirtschaft, 62. Jg., 2002, Heft 3, S. 225-241
17. Regional and Transregional Exchanges in Europe. In: Shoken Keizai Kenkyu, The Japan Securities Research Institute Journal of Financial and Securities Markets, Nr. 40, Dezember 2002, S. 105-123.
18. The Perception of Dividends by Management. Mitverfasser G. Frankfurter, A. Kosedag and M. Topalov. In: Journal of Psychology and Financial Markets (Journal of Financial Behavior), 3. Jg., Nr. 4, 2002, S. 202-217.
19. Erste Erfahrungen mit dem Übernahmegesetz. Mitverfasser: Stefan Prigge und Robert Suckel. In: Kapitalgeberansprüche, Marktwertorientierung und Unternehmenswert. Festschrift Drukarczyk. Hrsg. Frank Richter, Andreas Schüler und Bernhard Schwetzler. München 2003 (Vahlen), S. 331-359. Wiederabgedruckt in: ZBB, 15. Jg. 2003, Heft 6.
20. The New German Takeover Act: An Economic Perspective. Mitverfasser: Stefan Prigge. In: International Journal of Disclosure and Governance, 1. Jg., Nr. 1 und 2, 2003.

Mitarbeit bei wissenschaftlichen Zeitschriften

1. Geschäftsführender Mitherausgeber, Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft
2. Editorial Board member, International and Comparative Corporate Law Journal (seit 1999)
3. Editorial Board member, The Journal of Entrepreneurial Finance and Business Ventures (seit 2002)
4. Advisory Editorial Board member, International Journal of Disclosure and Governance (seit 2003)
5. Associate Editor, Finance Letters (seit 2003)

Sonstige Aktivitäten

1. Präsident der Deutschen Gesellschaft für Finanzwirtschaft (1999)
2. Vorsitzender der Wissenschaftlichen Kommission Bankbetriebslehre und Finanzierung im Verband der Hochschullehrer für Betriebswirtschaft (1998-2001)
3. Mitglied des Börsenrats der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg
4. Anlageausschuß für die Ring-Fonds DWS (bis 2002)
5. Mitglied des Institutsrats des European Capital Markets Institute, Madrid (seit 2001)

Drittmittel

1. Deutsche Forschungsgemeinschaft
2. Deutsche Genossenschafts-Hypothekenbank
3. Stiftung des Vereins der Mitglieder der Wertpapierbörse in Hamburg
4. Wissenschaftsförderung der Sparkassenorganisation

Veröffentlichungen von Dr. Jochen Bigus

Monographien

1. Zur Theorie der Wagnisfinanzierung, Habilitationsschrift, Gabler Verlag, Wiesbaden 2003, 293 Seiten.
2. Risikoanreizproblem und nicht gleichrangige Gläubigeransprüche, Gabler Verlag, Wiesbaden 1999, zugleich Dissertation FernUniversität Hagen 1998, 324 Seiten.
3. Bankaufsichtsrechtliche Normen zur Begrenzung bankbetrieblicher Risiken, Studienkurs Fernuniversität Hagen 1998, zusammen mit M. Bitz und D. Matzke, 194 Seiten.

Begutachtete Aufsätze

1. Insolvenzrecht zwischen privatautonomer Gestaltung und öffentlicher Regulierung, Perspektiven der Wirtschaftspolitik, erscheint in Heft 2/ 2004, zusammen mit Thomas Eger.
2. Heterogeneous Beliefs, Moral Hazard, and Capital Structure, Schmalenbach Business Review, vol. 55 (2003), S. 136-160.
3. Fehlanreize für Insider-Investoren bei der Wagnisfinanzierung, Zeitschrift für Betriebswirtschaft, 73. Jg. (2003), S. 267-293.
4. Variable Wohlverhaltensperiode als anreizkompatibles Instrument des Verbraucher-insolvenzverfahrens, Zeitschrift für Betriebswirtschaft, 73. Jg. (2003), S. 1197-1219, zusammen mit Eva-Maria Steiger.
5. Risiken und Risikocontrolling bei Venture-Capital-Finanzierungen, Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, 15. Jg. (2003), S. 435-448.
6. Bankruptcy Law, Asset Substitution Problem, and Creditor Conflicts, International Review of Law and Economics, vol. 22 (2002), S. 109-132.
7. Investitionsanreize, Koalitionsprobleme und Gläubigerkonflikte, Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung, 54. Jg. (2002), S. 317-342.
8. Sicherheitsanreiz des Unternehmers bei der Phasenfinanzierung von Wagnissen, Die Betriebswirtschaft, 62. Jg. (2002), S. 398-408.

Sonstige Aufsätze

1. Bankwirtschaftliche Bedeutung von Poolverträgen in der Unternehmenskrise, erscheint in: Wirtschaftswissenschaftliches Studium, 33. Jg. (Mai 2004).
2. Führt die deutsche Insolvenzordnung zu mehr Marktkonformität bei Unternehmens-insolvenzen? Einige Bemerkungen aus ökonomischer Sicht, Zeitschrift für das gesamte Insolvenzrecht, 6. Jg. (2003), S. 1-9, zusammen mit Thomas Eger.
3. Vorzüge und Nachteile der Phasenfinanzierung von Wagnissen, Wirtschaftswissenschaftliches Studium, 32. Jg. (2003), S. 355-357.
4. Nachrangige Anleihen als bankenaufsichtliches Instrument: Das Problem hinreichender Marktqualität und Anreizprobleme, Schmidt, H./ Ketzler, H./ Prigge, St. (Hrsg.): Wolfgang Stützel – Moderne Konzepte für Finanzmärkte, Beschäftigung und Wirtschaftsverfassung, Tübingen 2001, S. 105-136, zusammen mit Stefan Prigge.
5. Der neue Grundsatz I zwei Jahre nach Inkrafttreten: Systematische Darstellung und empirische Relevanz, Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, 12. Jg. (2000), S. 226-244 (Teil I) und S. 308-321 (Teil II), zusammen mit Dirk Matzke.

6. Finanzierung über Asset Backed Securities – Ansatzpunkte für eine finanzierungs-theoretische Analyse, Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, 12. Jg. (2000), S. 33-44.
7. Finanzierung über Factoring und Finanzierung über Asset Backed Securities im Vergleich, Wirtschaftswissenschaftliches Studium, 29. Jg. (2000), S. 465-467.
8. Verstöße gegen das Unabhängigkeitsaxiom des Erwartungsnutzenkonzepts: Allais-Paradoxon und Ellsberg-Paradoxon, Wirtschaftswissenschaftliches Studium, 29. Jg. (2000), S. 651-653.

Veröffentlichungen von Dr. Stefan Prigge

Mitherausgeber

1. Comparative Corporate Governance—The State of the Art and Emerging Research. Mitherausgeber Klaus J. Hopt, Hideki Kanda, Mark J. Roe und Eddy Wymeersch. Oxford 1998 (Clarendon Press).
2. Wolfgang Stützel—Moderne Konzepte für Finanzmärkte, Beschäftigung und Wirtschaftsverfassung. Mitherausgeber Hartmut Schmidt und Eberhart Ketzel. Tübingen 2001 (Mohr Siebeck).

Begutachtete Beiträge

1. Stichwort Corporate Governance. In: Die Betriebswirtschaft 59. Jg. (1999), S. 148-151.
2. Übernahmegesetz und Übernahmekonzeptionen. Mitverfasser Hartmut Schmidt. In: Die Betriebswirtschaft 62. Jg. (2002), S. 225-241.
3. Pensionsfondsaktivismus—Chancen und Risiken einer Reform der Alterssicherung für die Corporate Governance in Deutschland. Mitverfasserin: Anke Steenbock. In: Zeitschrift für Betriebswirtschaft 72. Jg. (2002), S. 777-795.
4. Die internationale Börseneinführung als Investition: Eine Analyse der finanzwirtschaftlichen Unternehmenswerteffekte. Mitverfasserin: Barbara Somova. In: Finanz Betrieb 4. Jg. (2002), S. 444-454.
5. The New German Takeover Act: An Economic Perspective. Mitverfasser: Hartmut Schmidt. In: International Journal of Disclosure and Governance, 1. Jg., Nr. 1 und 2, 2003.

Beiträge

1. Preface. Mitverfasser Klaus J. Hopt. In: Comparative Corporate Governance—The State of the Art and Emerging Research. Hrsg. Klaus J. Hopt, Hideki Kanda, Mark J. Roe, Eddy Wymeersch und Stefan Prigge. Oxford 1998 (Clarendon Press), S. v-x.
2. A Survey of German Corporate Governance. In: Comparative Corporate Governance—The State of the Art and Emerging Research. Hrsg. Klaus J. Hopt, Hideki Kanda, Mark J. Roe, Eddy Wymeersch und Stefan Prigge. Oxford 1998 (Clarendon Press), S. 943-1044.

3. Discussion Report. In: Comparative Corporate Governance—The State of the Art and Emerging Research. Hrsg. Klaus J. Hopt, Hideki Kanda, Mark J. Roe, Eddy Wymeersch und Stefan Prigge. Oxford 1998 (Clarendon Press), S. 565f.
4. Macht der Banken. Mitverfasser Hartmut Schmidt. In: Enzyklopädisches Lexikon für das Geld-, Bank- und Börsenwesen. Schriftleitung Friedrich Thießen. 4. Auflage, Frankfurt am Main 1999 (Fritz Knapp Verlag), S. 1281-1285.
5. Nachrangiges Fremdkapital als Instrument der Bankenregulierung: Das Problem hinreichender Marktentwicklung und Anreizprobleme. Mitverfasser Jochen Bigus. In: Wolfgang Stützel—Moderne Konzepte für Finanzmärkte, Beschäftigung und Wirtschaftsverfassung. Hrsg. Hartmut Schmidt, Eberhart Ketzler und Stefan Prigge. Tübingen 2001 (Mohr Siebeck), S. 105-136.
6. Basic Trends in the Market for Markets for Financial Instruments. In: Capco Institute Journal of Financial Transformation, Nr. 3, 2001, S. 35-44.
7. Das Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz. Mitverfasser: Hartmut Schmidt. Deutsche Bank Research, Research Notes in Economics and Statistics, No. 02-4, 23.4.2002.
8. Corporate Governance in Germany (auf Chinesisch). Mitverfasser: Qu Qiang. In: Finance & Trade Economics, 2002, No. 4, S. 70-75.
9. Recent Developments in the Market for Markets for Financial Instruments. In: Capital Markets and Company Law. Hrsg. Klaus J. Hopt und Eddy Wymeersch. Oxford 2003 (Oxford University Press), S. 47-85.
10. Offene Fragen zum Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz. Mitverfasser: Hartmut Schmidt. In: Betriebswirtschaftslehre und betriebliche Praxis. Festschrift Seelbach. Hrsg. Hermann Jahnke und Wolfgang Brüggemann. Wiesbaden 2003 (DUV Gabler), S. 193-211.
11. Erste Erfahrungen mit dem Übernahmegesetz. Mitverfasser: Hartmut Schmidt und Robert Suckel. In: Kapitalgeberansprüche, Marktwertorientierung und Unternehmenswert. Festschrift Drukarczyk. Hrsg. Frank Richter, Andreas Schüler und Bernhard Schwetzler. München 2003 (Vahlen), S. 331-359. Wiederabgedruckt in: Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, 15. Jg. 2003, S. 460-472.