

Quellen für den Start

(mit *** gekennzeichnete Literatur wird ausgelegt)

Thema 1: Verbessert das Lamfalussy-Verfahren das europäische Aufsichtsrecht?

Ausschuss der Weisen [2001]

Schlussbericht des Ausschusses der Weisen über die Regulierung der europäischen Wertpapiermärkte. Brüssel, 15. Februar 2001. Abrufbar:

http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/docs/lamfalussy/wisemen/final-report-wise-men_de.pdf

Europäische Zentralbank [2005]

Review of the Application of the Lamfalussy Framework to EU Securities Markets Legislation, 17 February 2005. Abrufbar: <http://www.ecb.int/pub/pdf/other/lamfalussy-reviewen.pdf>

Inter-Institutional Monitoring Group [2005]

Third report monitoring the Lamfalussy process, 11 November 2004. Abrufbar:

http://www.europa.eu.int/comm/internal_market/securities/docs/monitoring/third-report/2004-11-monitoring_en.pdf

Hertig, Gerard und Ruben Lee [2003]

Four Predictions about the Future of EU Securities Regulation. Working paper, January 2003. Abrufbar: www.ecmi.es/readmore/hertig_lee.htm

Thema 2: CESR - Stellungnahme zur MiFID

Committee of European Securities Regulators [2005]

CESR's Technical Advice on Possible Implementing Measures of the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments. CESR/05-290b. April 2005. Abrufbar:

<http://www.cesr-eu.org/popup2.php?id=3263>

Directive 2004/39/EC [2004]

Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on Markets in Financial Instruments. Abrufbar:

<http://www.fisd.net/mdregulation/MIFID%20text%20from%20Official%20Journal.pdf>

European Commission [2005]

Working document ESC/21/2005, Brüssel 2005. Abrufbar:

http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/docs/fisd/dir-2004-39-implement/esc-21-2005-explanatory_en.pdf

European Commission [2005]

Working Document ESC/20/2005. Draft Commission Working Document on pre- and post-trade transparency and admission to trading, Brüssel 2005. Abrufbar:
http://europa.eu.int/comm/internal_market/securities/docs/isd/dir-2004-39-implement/esc-21-2005_en.pdf

Thema 3: Mikrostruktur neuer Handelssysteme

Instinet. <http://www.instinet.com/index.shtml>

Robert A. Schwartz und Francioni, Reto [2004]
Equity Markets in Action, The fundamentals of Liquidity, Market Structure & Trading.
Hoboken, NJ , Wiley 2004.

Harris, Larry [2003]
Trading and Exchanges. Market Microstructure for Practitioners. Oxford 2003.

Hartmut Schmidt, Olaf Oesterhelweg und Kai Treske*** [1997]
Der Strukturwandel im Börsenwesen: Wettbewerbstheoretischen Überlegungen und Trends im Ausland als Leitbild für den Finanzplatz Deutschland. In: Kredit und Kapital, 30. Jg. (1997), Heft 3, S. 369-411.

Schmidt, Hartmut und André Küster-Simic*** [1999]
Kursverbesserung und Orderbuchtransparenz. In: Sparkasse, 116. Jg. (1999), Nr. 11, S. 524-532.

Thema 4: Die Bedeutung unabhängiger Analyse

Börsen-Zeitung*** [2002]
SEC will unabhängiges Research durchsetzen. In: Börsenzeitung Nr. 187 vom 27.9.2002, S. 4

Müller, Christina*** [2005]
Ökonomische Analyse der Regulierung von Analysten unter besonderer Berücksichtigung der Haftungsfrage, Dissertation Universität Hamburg, 2005.

Hong, Harrison und Kubik, D. Jeffrey*** [2003]
Analyzing the Analysts: Career Concerns and Biased Earning Forecasts. In: Journal of Finance, Vol. LVIII (2003), No. 1, S. 313-351.

Thema 5: Was Analysten leisten und was man von ihnen lernen kann

Richter, Tim*** [2005]
Die Leistung von Aktienanalysten aus Anlegersicht, Dissertation Universität Hamburg, 2005.

Thema 6: Wie realistisch ist die Integration europäischer Aktienmärkte?

Schmidt, Hartmut*** [2002]
Regional and Transregional Exchanges in Europe. In: Shoken Keizai Kenkyu. The JSRI

Journal of Financial and Securities Markets, December 2002, Nr. 40, S. 105-124.

Schmidt, Hartmut [1977]

Vorteile und Nachteile eines integrierten Zirkulationsmarktes für Wertpapiere gegenüber einem gespaltenen Effektenmarkt. Luxemburg 1977.

Thema 7: Originalität und Literaturkenntnis: Die Put-Call-Parität bei Stoll und Sommerfeld

Sommerfeld, H*** [1926]

Die Handelshochschule. Lehrbuch der Wirtschaftswissenschaften. Band 1, Kapitel XII, S. 1687-1711.

Stoll, R. Hans*** [1969]

The Relationship between Put and Put Option Prices. In: The Journal of Finance, Vol XXIV (1969), S. 801-824.

Wolfgang Hafner und Zimmermann, Heinz [2004]

Amazing Discovery: Professor Bronzin's Option Pricing Models (1908). Working Paper, 2004.

Thema 8: Finanzmarktstabilität – Voraussetzungen und offene Fragen

Günter Franke und Krahen, Jan Pieter [2005]

Default risk sharing between banks and markets: the contribution of collateralized debt obligations. 2005. Abrufbar: <https://www.nber.org/books/risk/franke-krahen3-22-05.pdf>

Europäische Zentralbank [2005]

Financial Stability Review. June 2005. Abrufbar:

<http://www.ecb.int/pub/pdf/other/financialstabilityreview200506en.pdf>

Häusler, Gerd*** [2005]

The risk of investor ignorance. In: Financial Times, Frankfurt/London, 28. January, 2005. Abgedruckt in: Deutsche Bundesbank, Auszüge aus Presseartikeln Nr. 5, 2. Februar 2005, S. 21.

Stark, Jürgen [2005]

Some new trends in financial markets. In: Auszüge aus Presseartikeln Nr. 20, 11. Mai 2005, S. 3-5.

Abrufbar: <http://www.bundesbank.de/download/presse/reden/2005/20050423stark.pdf>

Meister, Edgar [2005]

Risiken im Finanzsystem: Herausforderung für Bankenaufsicht und Notenbank. Vortrag beim CFS Colloquium 2005, in Frankfurt am Main. In: Auszüge aus Presseartikeln Nr. 20, 11. Mai 2005, S. 6-11. Abrufbar:

<http://www.bundesbank.de/download/presse/reden/2005/20050511meister.pdf>