

Master of Science (M.Sc.)

# Risk Management & Treasury

Der berufsbegleitende Master-Studiengang „Risk Management & Treasury“ vermittelt tiefgehende Kenntnisse in Finanzmathematik und -ökonometrie – und das methodische Wissen, um diese ganz praktisch im Risikomanagement einzusetzen. Absolventen sind damit nicht nur bei Banken und Versicherungen, sondern auch im Finanzwesen von Unternehmen gefragt.

---

Für Fach- und Führungskräfte, die z. B. in Banken, Versicherungs- und Beratungsgesellschaften sowie in Unternehmen tätig sind oder tätig werden möchten und Experten-Know-how in Risiko- und Treasury-Management benötigen oder sich aneignen möchten.

**Das Studium qualifiziert Sie u.a. für folgende Aufgaben:**

- Beurteilung, Entwicklung und Implementierung von Strategien, Prozessen und Systemen im Risiko- und Treasury-Management
- Identifizierung und Beurteilung der Risiken von Geschäftsmodellen
- Management von Währungs-, Liquiditäts- und Zinsrisiken
- Anwendung moderner Techniken zur Kreditrisikomessung
- Einschätzung des Konfliktpotenzials von Aufsichts- und Regulierungsbestimmungen im Kontext unternehmerischer Entscheidungen
- Management von Waren-, Wetter- und Energiepreisrisiken
- Anwendung empirischer Forschungsmethoden zur Beantwortung ökonomischer und finanzwirtschaftlicher Fragestellungen

---

**Zeitmodelle:**

- Abend- und Samstags-Studium

# Risk Management & Treasury

## Finanzwirtschaft sicher steuern

Fundierte Analysen von Marktsituationen sind besonders in Zeiten volatiler und risikoreicher Märkte entscheidend, um eigene Handlungsstrategien abzuleiten. Sowohl Banken und Versicherungen als auch Unternehmen suchen aufgrund steigender regulatorischer Anforderungen in der Finanzwelt verstärkt Führungskräfte mit methodischen Fähigkeiten, die die Risiken und Chancen immer komplexer werdender Finanzstrukturen erkennen und bewerten sowie absichernde Finanzstrategien entwickeln können.

In diesem Master-Studiengang lernen Sie finanzwirtschaftliche Risiken für Banken und Versicherungen im Rahmen der Finanzaufsicht und -regulierung, aber auch für andere Branchen systematisch zu erfassen und darzustellen sowie Maßnahmen zur Risikominimierung und -abwehr zu entwickeln und anzuwenden. Dafür erwerben Sie Experten-Know-how, unter anderem in den Bereichen des Asset Managements, der Behavioral Finance sowie Finanzmathematik und -ökonomie.

Sie gewinnen umfassendes, detailliertes Fach-, Anwendungs- und Entscheiderwissen zu Liquiditäts-, Währungs-, Zins-, Kredit- und Rohstoffrisiken, die insbesondere das Management von export- und importorientierten sowie produzierenden Unternehmen beeinflussen. Zudem vertiefen Sie Ihr Verständnis für nationale und internationale Aufsichtssysteme, und regulatorische Anforderungen. Das Besondere am FOM Studiengang: Neben wissenschaftlich fundiertem Fachwissen eignen Sie sich umfangreiche praxiserprobte Methodenkompetenzen an, sodass Sie in der Lage sind, Risiken einzuschätzen und adäquate Risikomanagement-Prozesse und -Strategien einzuleiten.

Nach Abschluss Ihres Studiums besitzen Sie die notwendige Expertise, um in Banken, Versicherungen und Unternehmen, beispielsweise als Risiko oder Treasury Manager entscheidungskompetent und verantwortungsvoll an Finanzstrategien und an der Absicherung finanzieller Risiken für Ihr Unternehmen mitzuwirken.

Sie beenden Ihr Studium mit dem akademischen Grad  
**Master of Science (M.Sc.)**



*"Die praktische Anwendung erlernter Methoden ist ein wesentlicher Bestandteil des Master-Studiums. So verfassen die Studierenden Risiko-Research-Reports über reale Unternehmen. Auch Publikationen der Forschungsergebnisse des ifS Institute for Strategic Finance und des ifes Institut für Empire & Statistik, etwa über die Berichterstattung von Warenpreisrisiken nach IFRS oder die damit verbundene Risikomessung, dienen ihnen dabei als Orientierung."*

**Prof. Dr. Frank Lehrbass**  
Professor für Finance und Data Science



# Auszug aus dem Studienverlaufsplan

## 1. Semester

**Kompaktkurs<sup>1</sup>**  
**Asset Management & Behavioral Finance**  
**(5 CP)**

- Portfoliotheorie
- Asset Allocation
- Anlegerverhalten/Anomalien
- Renditeanomalien

**Finanzmarktaufsicht & -regulierung**  
**(5 CP)**

- Theorie der Regulierung
- Organisation der Finanzmarktaufsicht
- Überblick über regulatorische Bestimmungen
- Versicherung von Risiken
- Regulatorisches Reporting
- Ethische Aspekte der Finanzmarktaufsicht und Regulierung

**Wissenschaftliche Methodik**  
**(5 CP)**

- Qualitative und quantitative Forschungsmethoden
- Quantitative Datenanalyse (Anwendungen mit R, statistische Testverfahren, multivariate Verfahren)

**Entscheidungsorientiertes Management**  
**(6 CP)**

- Klassische Entscheidungslehre
- Managemententscheidungen aus psychologischer Sicht
- Entscheidungen im Strategiekontext

## 2. Semester

**Finanzwirtschaftliche quantitative Methoden**  
**(8 CP)**

- Finanzwirtschaftliche und statistische Grundlagen
- Ökonometrie
- Wertpapierbewertung
- Risikomessung
- Simulationsmethoden

**Liquiditätsrisikomanagement**  
**(5 CP)**

- Liquiditäts- und Effizienz-Messkonzepte
- Preisbildung auf illiquiden Märkten
- Ermittlung und Management von Fungibilitätsabschlägen auf regulierten und unregulierten Kapitalmärkten
- Trading-Strategien in liquiden und illiquiden Märkten
- Notwendigkeit und Auswirkungen regulatorischer Eingriffe auf die Wertpapierliquidität

**Führung & Nachhaltigkeit**  
**(6 CP)**

- Führungstheorien, -stile, -techniken und -instrumente
- Normative & Strategische Unternehmensführung als Ausgangspunkt für Diversitäts- und Nachhaltigkeitsaspekte
- Verankerung von Nachhaltigkeit in der Wertschöpfungskette
- Ethische Aspekte bzgl. Führung und Nachhaltigkeit

**Transfer Assessment<sup>2</sup>: Transfer-Bericht 1**

## 3. Semester

**Waren-, Wetter- & Energiepreisrisiko-Management**  
**(5 CP)**

- Rohstoffpreisrisiken
- Energiepreisrisiken
- Wetterderivate

**Empirie-Projekt: Kreditrisikomanagement**  
**(5 CP)**

- Methoden und Kreditrisikomessung
- Ausfallkorrelationen und Kreditportfoliomodelle
- Kreditrisikotransfer: Verbriefung, Kreditderivate

**Digitalisierung**  
**(5 CP)**

- Grundlagen betrieblicher Anwendungssysteme
- Informations- und Wissensmanagement
- ERP-Systeme
- Business Intelligence
- IT-Architekturmodelle

**Transfer Assessment<sup>2</sup>: Transfer-Bericht 2**

## 4. Semester

**Management von Währungsrisiken**  
**(6 CP)**

- Systematisierung und Hedging von Währungsrisiken
- Wechselkurssysteme, -theorien und -prognosemodelle
- Informationsgehalt von Währungsoptionen

**Praxis-Projekt: Angewandtes Risiko- & Treasurymanagement**  
**(5 CP)**

**Zinsrisikomanagement**  
**(5 CP)**

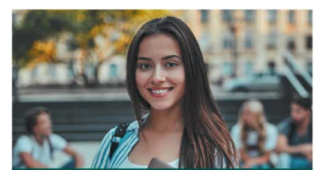
- Typisierung, Messung und Hedging von Zinsänderungsrisiken
- Bewertung von Zinsprodukten
- Zinsmargenrisiken und strategische Implikationen

**Transfer Assessment<sup>2</sup>: Transfer-Bericht 3**

## 5. Semester

**5. Semester**  
**Master-Thesis und Kolloquium**  
**(25 CP)**

Hochschulabschluss:  
**Master of Science (M.Sc.)**  
 Im Studiengang  
**Risk Management & Treasury**



**GO International!**

Einzelne Studienleistungen können Sie alternativ im Ausland mit einem FOM Auslandsprogramm erbringen. Für weitere Informationen kontaktieren Sie das International Office unter 0800 660 88 00.

Änderungen vorbehalten.

1) Zu Studienbeginn bietet Ihnen die FOM einen kostenlosen Kompaktkurs an, in dem Sie nochmal relevante fachliche Grundlagen auffrischen und somit gut vorbereitet ins Studium starten können.

2) Die Studierenden werden kontinuierlich dabei unterstützt, die Studieninhalte in ihre eigene berufliche Praxis zu übertragen. Durch verschiedene Methoden analysieren die Studierenden die Anwendbarkeit des Gelernten sowie ihre persönliche Kompetenzentwicklung.

## Auf einen Blick

### Zeitmodelle

Die FOM bietet je nach Studienort und Studienbeginn (Winter- oder Sommersemester) unterschiedliche Vorlesungszeiten an. Studienortsspezifische Informationen zu Semesterbeginn und Vorlesungszeiten erhalten Sie unter [www.fom.de](http://www.fom.de) oder bei der Zentralen Studienberatung, unter 0800 1 95 95 95

### Abend- und Samstags-Studium

In der Regel 2-3x monatlich an einem Abend in der Woche von 18:00 - 21:15 Uhr sowie in derselben Woche Freitag von 18:00 - 21:15 Uhr und Samstag von 8:30 - 17:00 Uhr

### Zulassungsvoraussetzungen

#### Hochschulabschluss<sup>1</sup>

- mit einem wirtschaftswissenschaftlichen Anteil von mindestens 60 Credit Points<sup>2</sup>, davon mindestens 15 Credit Points in finanzwirtschaftlichen Modulen (Bilanzierung, Controlling, Finanzierung, Finanzmanagement, Statistik und Steuerlehre)

#### oder

- gleich welcher Fachrichtung und anderthalbjährige Berufserfahrung vor, während oder nach dem Erststudium mit fachlichem Bezug zum Master-Studium (hierbei ist der Brückenkurs BWL erfolgreich zu absolvieren)

und **aktuelle Berufstätigkeit**<sup>3</sup>

- 1) Studienabschluss als Magister oder Bachelor bzw. mit Diplom oder Staatsexamen. Abschlüsse von akkreditierten Bachelor-Ausbildungsgängen an Berufsakademien sind hochschulischen Bachelor-Abschlüssen gleichgestellt.
- 2) Die FOM vergibt Credit Points nach dem Standard des European Credit Transfer and Accumulation System (ECTS). Sie messen den Arbeitsaufwand für das Studium.
- 3) In Ausnahmefällen kann davon abgewichen werden.

### Studienorte

Düsseldorf | Frankfurt a. M. | München

### Studiengebühren

**Immatrikulationsgebühr:** 1.580,00 Euro einmalige Immatrikulationsgebühr. Teilnehmer, die bereits ein Studium oder eine anerkannte Fortbildung an einem der zur BCW-Gruppe gehörenden Institute absolviert haben oder absolvieren, zahlen eine hälftige Immatrikulationsgebühr.

**Studiengebühr:** 10.500,00 Euro zahlbar in 30 Monatsraten à 350 Euro oder 10 vierteljährlichen Raten à 1050 Euro.

**Prüfungsgebühr:** 350,00 Euro Einmalzahlung (mit Anmeldung zur Abschlussarbeit)\*

**Gesamtkosten:** 12.430,00 Euro beinhaltet Immatrikulationsgebühr, Studiengebühr und Prüfungsgebühr

\*Bei Wiederholung der Abschlussarbeit erfolgt eine erneute Berechnung der Prüfungsgebühr.

### Leistungsumfang

120 ECTS-Punkte

### Dauer

4 Semester + Thesis

### Semesterferien

August und Mitte bis Ende Februar


### Akkreditierung


Die FOM Hochschule ist durch den Wissenschaftsrat für ihre besonderen Leistungen in Lehre und Forschung akkreditiert und wurde 2012 als erste private Hochschule bundesweit durch die FIBAA systemakkreditiert. Dieses Gütesiegel belegt, dass das Qualitätsmanagement der FOM Hochschule den hohen Standards des Akkreditierungsrates, dem wichtigsten Gremium für Qualität in Studium und Lehre an deutschen Hochschulen, entspricht. 2018 wurde die FOM für weitere acht Jahre systemakkreditiert. Alle von der FOM angebotenen Studiengänge sind somit akkreditiert. Ein Master-Abschluss der FOM Hochschule befähigt zu einer anschließenden Promotion.

### Anmeldung

Alle Informationen zur Anmeldung finden Sie unter: [fom.de/anmeldung](http://fom.de/anmeldung)

## Wir beraten Sie gerne

 0800 1 95 95 95

 0800 1 95 95 95

 [www.fom.de](http://www.fom.de)

 [studienberatung@fom.de](mailto:studienberatung@fom.de)

 /fom

 /FOMHochschule

 /company/fomhochschule

 /user/FOMChannel

 /fomhochschule

 /school/fom-hochschule-für-oekonomie-&-management