

SCHRIFTENVERZEICHNIS (STAND: 01/2011)

PROF. DR. WOLFGANG DROBETZ

A. Monographien

- [3] Performance Evaluation of German Equity Mutual Funds, Manuskript (zugleich Habilitation an der Universität Basel; 243 Seiten).
- [2] Global Asset Allocation: New Methods and Applications, 2002, mit Heinz Zimmermann und Peter Oertmann, John Wiley & Sons (320 Seiten).
- [1] Global Stock Markets: Time-Varying Expected Returns, Consumption, and the Business Cycle, 2000, Gabler Verlag (zugleich Dissertation an der Universität St. Gallen; 332 Seiten).

B. Zeitschriftenbeiträge

- [33] Portfolio Insurance and Prospect Theory Investors: Popularity and Optimal Design of Capital Protected Financial Products, 2010, mit Hubert Dichtl, erscheint in: *Journal of Banking and Finance*.
- [32] Information Asymmetry and Financing Decisions, 2010, mit Wolfgang Bessler und Matthias Grüninger, erscheint in: *International Review of Finance*.
- [31] Dollar-Cost Averaging and Prospect Theory Investors: An Explanation for a Popular Investment Strategy, 2010, mit Hubert Dichtl, erscheint in: *Journal of Behavioral Finance*.
- [30] On the Popularity of the CPPI Strategy: A Behavioral Finance-Based Explanation and Design Recommendations, 2010, mit Hubert Dichtl, *Journal of Wealth Management* (Fall 2010), 41-54.
- [29] Information Asymmetry and the Value of Cash, 2010, mit Matthias Grüninger und Simone Hirschvogel, *Journal of Banking and Finance* 34(9), 2168-2184.
- [28] Fixed-Income Hedge-Funds-Strategien in Bondportfolios, 2010, mit Roland Füss und Michael Stein, *Österreichisches Bankarchiv* 58, 103-110.
- [27] Common Risk Factors in the Returns of Shipping Stocks, 2010, mit Lars Tegtmeier und Dirk Schilling, *Maritime Policy & Management* 37, 93-120.
- [26] Does Tactical Asset Allocation Work? Another Look at the Fundamental Law of Active Management, 2009, mit Hubert Dichtl, *Journal of Asset Management* 10, 235-252.
- [25] Fixed Income Portfolio Allocation Including Hedge Fund Strategies: A Copula Opinion Pooling Approach, 2009, mit Roland Füss und Michael Stein, *Journal of Fixed Income* 18 (Spring), 78-91.
- [24] Heterogeneity in Asset Allocation Decisions: Empirical Evidence from Switzerland, 2009, mit Peter Kugler, Gabrielle Wanzenried und Heinz Zimmermann, *International Review of Financial Analysis* 18, 84-93.

- [23] Conditional Performance Evaluation for German Equity Mutual Funds, 2009, mit Wolfgang Bessler und Heinz Zimmermann, *European Journal of Finance* 15, 287-316.
- [22] Do Managers Adjust the Capital Structure to Market Value Changes? Evidence from Europe, 2008, mit Wolfgang Bessler und Pascal Pensa, *Zeitschrift für Betriebswirtschaft* (Special Issue 6/2008, 50 Years after MM: Recent Developments in Corporate Finance), 113-145.
- [21] Die Bewertung von Kommanditanteilen geschlossener Schiffsfonds mit dem Ertragswertverfahren, 2008, mit Lars Tegtmeyer und Mihail Topalov, *Finanz Betrieb*, 399-411.
- [20] Ship Funds as a New Asset Class: An Empirical Analysis of the Relationship between Spot and Forward Prices in Freight Markets, 2008, mit Wolfgang Bessler und Jörg Seidel, *Journal of Asset Management* 9, 102-120.
- [19] Handelsplattformen für Schiffsbeteiligungen: Analyse und Vergleich von Zweitmärkten für Schiffsbeteiligungen unter Effizienzgesichtspunkten, 2008, mit Lars Tegtmeyer und Mihail Topalov, *Finanz Betrieb*, 57-67.
- [18] Estimating the Cost of Executive Stock Options: Evidence from Switzerland, 2007, mit Pascal Pensa und Markus M. Schmid, *Corporate Governance: An International Review* 15, 797-814.
- [17] Corporate Cash Holdings: Evidence from Switzerland, 2007, mit Matthias C. Grüninger, *Financial Markets and Portfolio Management* 21, 293-324.
- [16] Warum begeben Unternehmen Wandelanleihen? 2006, mit Matthias C. Grüninger und Claudia B. Wöhle, *Schweizerische Zeitschrift für Volkswirtschaft und Statistik* 142, 331-365.
- [15] What Determines the Speed of Adjustment to the Target Capital Structure?, 2006, mit Gabrielle Wanzenried, *Applied Financial Economics* 16, 941-958.
- [14] An Integrated Framework of Corporate Governance and Firm Valuation: Evidence from Switzerland, 2006, mit Stefan Beiner, Markus Schmid und Heinz Zimmermann, *European Financial Management* 12, 249-283.
- [13] Kapitalstrukturpolitik in Theorie und Praxis: Ergebnisse einer Fragbogenuntersuchung, 2006, mit Pascal Pensa und Claudia B. Wöhle, *Zeitschrift für Betriebswirtschaft* 76, 253-285.
- [12] Long-Run Performance of Initial Public Offerings: The Evidence for Switzerland, 2005, mit Matthias Kammermann und Urs Wälchli, *Schmalenbach Business Review* 59 (*Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung*), 253-275.
- [11] What are the Determinants of the Capital Structure? Evidence from Switzerland, 2005, mit Roger Fix, *Swiss Journal of Economics and Statistics* 151, 71-111.
- [10] Is Board Size an Independent Corporate Governance Mechanism?, 2004, mit Stefan Beiner, Frank Schmid und Heinz Zimmermann, *Kyklos* 57, 327-358.
- [9] Corporate Governance and Expected Stock Returns: Evidence from Germany, 2004, mit Andreas Schillhofer und Heinz Zimmermann, *European Financial Management* 10, 267-293.
- [8] Ein Corporate Governance Rating für deutsche Publikumsgesellschaften, 2004, mit Andreas Schillhofer und Heinz Zimmermann, *Zeitschrift für Betriebswirtschaft* 74, 1-21.

- [7] Volatility Bounds for Stochastic Discount Factors on Global Stock Markets, 2003, *Journal of Applied Social Science Study (Schmollers Jahrbuch)* 123, 1-30.
- [6] Conditional Asset Pricing in Emerging Stock Markets, 2002, mit Susanne Stürmer und Heinz Zimmermann, *Swiss Journal of Economics and Statistics* 138, 507-526.
- [5] The Contribution of Asset Allocation Policy to Portfolio Performance, 2002, mit Friederike Koehler, *Financial Markets and Portfolio Management* 16, 219-233.
- [4] Mean-Reversion on Global Stock Markets, 2002, mit Patrick Wegmann, *Swiss Journal of Economics and Statistics* 138, 215-240.
- [3] Avoiding the Pitfalls in Portfolio Optimization: Putting the Black-Litterman Approach at Work, 2001, *Financial Markets and Portfolio Management* 15, 59-75.
- [2] Wie hoch ist die Risikoprämie am Schweizer Aktienmarkt?, 2000, *Financial Markets and Portfolio Management* 14, 364-386.
- [1] Über die Integration des deutschen und schweizerischen Aktienmarktes mit dem Weltmarkt, 1998, *Financial Markets and Portfolio Management* 12, 479-496.

C. Beiträge in Sammelwerken

- [15] Financing Corporate Mergers and Acquisitions, 2010, mit Wolfgang Bessler und Jan Zimmermann, erscheint als Kapitel 32 in: Kent Baker und Jerry Martin, *Capital Structure and Corporate Financing*, John Wiley & Sons.
- [14] Factors Affecting Capital Structure Decisions, 2010, mit Wolfgang Bessler und Robin Kazemieh, erscheint als Kapitel 3 in: Kent Baker und Jerry Martin, *Capital Structure and Corporate Financing*, John Wiley & Sons.
- [13] Aktives Bondportfoliomanagement, mit Andrea Bubb, 2009, Kapitel 4 in: Zimmermann, H. (Hrsg.), *Finance Compact*, Verlag Neue Zürcher Zeitung, 115-153.
- [12] Hedge Funds, mit Wolfgang Bessler und Julian Holler, 2007, in: *Enzyklopädisches Lexikon des Geld-, Bank- und Börsenwesens*, Fritz Knapp Verlag (23 Seiten).
- [11] Kapitalkosten, mit Wolfgang Bessler und Stefan Thies, 2007, in: *Enzyklopädisches Lexikon des Geld-, Bank- und Börsenwesens*, Fritz Knapp Verlag (47 Seiten).
- [10] Corporate Governance und Unternehmensbewertung in der Schweiz, 2006, in: Bessler, W. (Hrsg.), *Börsen, Banken und Kapitalmärkte (Festschrift Hartmut Schmidt)*, Duncker & Humblot, 493-527.
- [9] Die Relevanz von Corporate Governance für den Unternehmenswert, 2006, in: Rolfes, B. (Hrsg.), *Herausforderung Bankmanagement: Entwicklungslinien und Steuerungsansätze (Festschrift Henner Schierenbeck)*, 175-190.
- [8] Corporate Governance, Unternehmensbewertung und Wettbewerb: Eine Untersuchung für die Schweiz, mit Heinz Zimmermann, Stefan Beiner und Markus Schmid, in: Franz, W., H. J. Ramser und M. Stadler, *Finanzkrisen - Tagungsband zum 34. Wirtschaftswissenschaftlichen Seminar Ottobeuren*, 2005, Mohr Siebeck, 27-53.
- [7] Hedge Funds - „Königdisziplin“ der Kapitalanlage, mit Wolfgang Bessler und Jacqueline Henn, in: Dichtl, H., J. Kleeberg und C. Schlenger (Hrsg.), *Handbuch Hedge Funds*, 2005, Uhlenbruch Verlag, 3-53.

- [6] Parametric and Nonparametric Estimation of Conditional Return Expectations, mit Daniel Hoechle, in: Frenkel, M., U. Hommel und M. Rudolf (Hrsg.), 2004, Risk Management: Challenge and Opportunity, Berlin et. al.: Springer Verlag, 169-196.
- [5] Bondportfoliomanagement, mit Andera Bubb, in: Zimmermann, H. (Hrsg.), 2003, Finance Compact, Zürich: Verlag Neue Zürcher Zeitung, 199-236.
- [4] Einsatz des Black-Litterman Verfahrens in der Asset Allocation, in: Dichtl, H., J. Kleeberg und C. Schlenger (Hrsg.), 2002, Handbuch Asset Allocation, Uhlenbruch Verlag, 203-240.
- [3] Ein konditioniertes Bewertungsmodell für das Asset Management, mit Peter Oertmann, in: Kleeberg, J., und P. Rehkugler (Hrsg.), 2002, Handbuch Portfoliomanagement, 2. Auflage, Uhlenbruch Verlag, 611-649.
- [2] Das Dividend Discount Modell, in: Zimmermann, H. und B. Gehrig (Hrsg.), Fit for Finance, 1999, Zürich: Verlag Neue Zürcher Zeitung und Frankfurt: Frankfurter Allgemeine Zeitung Verlag, 97-118.
- [1] Internationale Finanzmärkte, in: Zimmermann, H. und B. Gehrig (Hrsg.), Fit for Finance, 1999, Zürich: Verlag Neue Zürcher Zeitung und Frankfurt: Frankfurter Allgemeine Zeitung Verlag, 119-143.

D. Sonstige Publikationen

- [25] Sind geschlossene Schiffsfonds eine eigenständige Anlageklasse?, 2010, mit Lars Tegmeier, Konferenzband zum Börsentag Hamburg, 8-13.
- [24] Schiffe als Assetklasse für institutionelle Anleger, 2010, mit W. Bessler und L. Tegmeier, *Absolut Report* 9(3), 46-57.
- [23] Editorial: Asset Management and International Capital Markets, 2009, mit Wolfgang Bessler, *European Journal of Finance* 15, 447-449.
- [22] What is Style Investing?, 2009, *Global Investor* (Credit Suisse), 16-19.
- [21] Editorial: New Asset Classes in Portfolio Management, 2008, mit Wolfgang Bessler, *Financial Markets and Portfolio Management* 22, 95-99.
- [20] Zweitmarkt: Enormes Potential, 2007, *schiffinvest*, GEBAB Konzeptions- und Emissionsgesellschaft, Seite 1.
- [19] Corporate Governance and Firm Valuation: A Re-assessment with New Data, 2007, mit R. Rott und A. Schillhofer, *Going Public*, 14-17.
- [18] Kosten und Nutzen von Manageroptionen in der Schweiz, 2006, mit Pascal Pensa und Markus Schmid, *Schweizer Treuhänder*, 635-640.
- [17] Sind Wandelanleihen ein magisches Anlageinstrument?, mit Matthias C. Grüninger, *Finanz und Wirtschaft* (vom 16. August 2006).
- [16] Editorial, 2005, *Financial Markets and Portfolio Management* 19, 341-342.
- [15] "Lahme Enten" und "heisse Töchter": Warum Spin-offs im Vergleich zu Carve-outs eine Überrendite erzielen, mit Roger Rüdüsüli, Jürg Wicki und Heinz Zimmermann, *Finanz und Wirtschaft* (vom 31. August 2005).

- [14] Unternehmen rücken von Mitarbeiteroptionen ab: Probleme und Lösungen, mit Eric Benischke, *Finanz und Wirtschaft* (vom 20. Oktober 2004).
- [13] Neue Ansätze der Risikoverteilung: Mosaiksteine einer altersgerechten Vermögensaufteilung, mit David Rey, *Neue Zürcher Zeitung* (vom 30. August 2004).
- [12] Corporate Governance: Rechtliche Fiktion oder ökonomische Realität, 2004, Konferenzband zu den Celler Impuls Kongressen.
- [11] L'impact de la gouvernance sur les performances, 2003, Haute Finance - La Recherche en Finance (L'Agefi), 40-45.
- [10] Wie viel willst Du, damit du Aktien kaufst? Schätzung der Risikoprämie am Schweizer Aktienmarkt, mit Daniel Seiler, *Neue Zürcher Zeitung* (vom 22. Juli 2003).
- [9] Governance-Based Investing: Activists Help to Deliver Higher Asset Value, 2003, mit Andreas Schillhofer, *Funds Europe*, 28-29.
- [8] Editorial: Corporate Governance: Legal Fiction or Economic Reality, 2003, *Financial Markets and Portfolio Management* 17 (4), 431-439.
- [7] Gute Corporate Governance senkt die Kapitalkosten, mit Andreas Schillhofer, *Frankfurter Allgemeine Zeitung* (vom 13. Januar 2003).
- [6] Aktuell in wissenschaftlichen Zeitschriften: Interne Kapitalmärkte und Conglomerate Discount, 2000, *Financial Markets and Portfolio Management* 14, 88-92.
- [5] Foundations of Finance, 2000, Lehrbuch für Swiss Re New Markets (ca. 200 Seiten).
- [4] Modern Portfolio Theory, 1999, Lehrbuch für Swiss Re New Markets (ca. 200 Seiten).
- [3] Aktuell in wissenschaftlichen Zeitschriften: Emerging Markets, 1998, *Financial Markets and Portfolio Management* 12, 381-386.
- [2] Editorial: Gordon, Zins und Aktienmarkt, 1998, mit Heinz Zimmermann, *Financial Markets and Portfolio Management* 12, 1-6.
- [1] Internationale Finanzmärkte, in: Zimmermann, H. und B. Gehrig (Hrsg.), Fit for Finance, 1999, Zürich: Verlag Neue Zürcher Zeitung und Frankfurt: Frankfurter Allgemeine Zeitung Verlag, 119-143.

E. Aktuelle Arbeitspapiere

- [12] International Cash Flow Sensitivities, 2010, mit Vefa Tarhan und Iwan Meier.
- [11] The Zero-Leverage Phenomenon: International Evidence, mit Wolfgang Bessler, Rebekka Haller und Iwan Meier.
- [10] Leverage, Beta Estimation, and the Size Effect, 2010, mit Jörg Seidel.
- [9] Die Konstruktion eines Performanceindexes für geschlossene Schiffsfonds, 2010, mit Lars Tegtmeier und Mihael Topalov.
- [8] Haben Manager Timing-Fähigkeiten? Eine empirische Untersuchung von Directors'-Dealings, 2010, mit Sven Lindner und Dirk Schilling.
- [7] The Global Value-Momentum Index-Portfolio, 2010, mit Tatjana Puhan und Dirk Schilling.

- [6] Modeling the Volatility Structure of Freight Rates in the Dry Bulk Freight Market, 2010, mit Tim Richter und Martin Wambach.
- [5] Financing Activities and Payout Policies of Entrepreneurial Firms: Empirical Evidence from German Initial Public Offerings, 2010, mit Wolfgang Bessler und Martin Seim.
- [4] Motives and Valuation Effects of Share Repurchase Announcements in Germany: A Comparison of Established Firms and Initial Public Offerings, 2010, mit Wolfgang Bessler und Martin Seim.
- [3] Capital Markets and Corporate Control: Empirical Evidence from Hedge Fund Activism in Germany, 2010, mit Wolfgang Bessler und Julian Holler.
- [2] Predicting the Cross-Section of European Bank Stock Returns, 2008, mit Thomas Erdmann und Heinz Zimmermann.
- [1] Firm Characteristics, Economic Conditions, and Capital Structure Adjustment Speed, 2007, mit Pascal Pensa und Gabrielle Wanzenried.