

Universität Zürich

Institut für Banking and Finance
Lehrstuhl für Financial Economics
Prof. Dr. Felix Kübler

Bachelorarbeit

Einfluss von makroökonomischen Faktoren auf die Risikoprämie Schweizer Banken

Erstellt von:

David Thoma

Betreuer:

Simon Scheuring

Eingereicht am:

02.08.2012

Abstract

In dieser empirischen Untersuchung wird der Einfluss von makroökonomischen Faktoren auf die Risikoprämie Schweizer Banken in dem Zeitraum von 1992 bis 2012 untersucht. Dies erfolgt mit sieben verschiedenen Faktoren innerhalb eines Multifaktorenmodells. Es zeigt sich, dass Banken mit ähnlichem Geschäftsmodell auch ähnlich auf ökonomische Veränderungen reagieren. So war der Einfluss des Wechselkurses US Dollar zu Schweizer Franken signifikant negativ zu den beiden Risikoprämien der beiden Grossbanken Credit Suisse und UBS.