

Mark Wahrenburg

- Publications -

2020

- Risk Factors of Collateralized Loan Obligations and Corporate Bonds, Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, (mit Andreas Barth, Mohammad Izadi und Anas Rahhal), Heft 6/2020.
- PROJECT QUARTURO - ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT AND THE SALE OF WESTDEUTSCHE IMMOBILIENBANK AG (ECCH Case, reference 220-0042-1) (with with Bijan Kaffenberger and Fabian Woebbeking)
- Teaching Note: PROJECT QUARTURO - ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT AND THE SALE OF WESTDEUTSCHE IMMOBILIENBANK AG (ECCH Case Teaching note, reference 220-0042-8 (with with Bijan Kaffenberger and Fabian Woebbeking)
- Debrief: PROJECT QUARTURO - ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT AND THE SALE OF WESTDEUTSCHE IMMOBILIENBANK AG (ECCG Case Instructor presentation material, reference 220-0042-8B (with with Bijan Kaffenberger and Fabian Woebbeking)
- Calculations: PROJECT QUARTURO - ERSTE ABWICKLUNGSANSTALT AND THE SALE OF WESTDEUTSCHE IMMOBILIENBANK AG (ECCH Case Instructor spreadsheet, reference 220-0042-8C (with with Bijan Kaffenberger and Fabian Woebbeking)
- Credibility of bank resolution regimes and market discipline: Evidence from corporate deposits, with Florian Balke, Frankfurt Institute of Risk Management, Yearbook 2020, p. 125 - 130.
- Glaubwürdigkeit von Bankenabwicklungsregimen und Marktdisziplin: Evidenz aus der Analyse von Firmeneinlagen, with Florian Balke, Frankfurt Institute of Risk Management, Yearbook 2020, S. 8 - 14

2019

- What are the main factors for the subdued profitability of significant banks in the Banking Union, and is the ECB's supervisory response conclusive and exhaustive? A critical assessment of the 2018 SSM report on bank profitability and business models, with T. Farina, J. P. Krahen,

L. Pelizzon, White Paper prepared for the European Parliament, November 2019.

- Die Reformen der Kapitalregulierung von Kreditinstituten seit der Finanzkrise, Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft, 31. Jahrgang, Heft 2, 81 - 102.
- Strategie und Governance als Grundlage effektiven Risikomanagements (mit T. Kaiser), in: Klaus J. Hopt, Jens Binder, Hans-Joachim Böcking (Hrsg.), Handbuch Corporate Governance von Banken, Beck Verlag, 2019.
- The next SSM term: Supervisory challenges ahead, mit Martin R. Goetz und Tobias H. Tröger, White Paper prepared for the European Parliament, März 2019.

2018

- Evaluierung gesamt- und finanzwirtschaftlicher Effekte der Reformen europäischer Finanzmarktregulierung im deutschen Finanzsektor seit der Finanzkrise, mit Jan Pieter Krahen und Rainer Haselmann, Abschlussbericht zum Forschungsvorhaben fe 5/17 für die deutsche Bundesregierung, 2018

2017

- Provisioning policies for non-performing loans: How to best ensure a "clean balance sheet"? White Paper prepared for the European Parliament, 9.11.2017.

2016

- Banks' internal rating models - time for a change? The system of floors as proposed by the Basel Committee, with Rainer Haselmann, White Paper prepared for the European Parliament, 9.11.2016.

2015

- Fragmentation of the European Retail Deposit Market and its Implications for Loan Availability in European Member States, (with Bijan Kaffenberger), white paper, 2015
- The Effect of tightening bank resolution regimes on bank risk taking, Frankfurt Institute of Risk Management (FIRM) Yearbook, 2015. (with M. Ignatowski, J. Korte, and B. Kaffenberger)

- Die exzessive Risikübernahme als abstraktes Gefährdungsdelikt in juristischer und ökonomischer Betrachtungsweise; in: Eberhard Kempf et al. (Eds.); „Strafverfolgung in Wirtschaftsstrafsachen – Strukturen und Motive“, De Gruyter, 2015, Pages 172 - 193.

2014

- Information Asymmetry around Operational Loss Announcements, (with A. Barakat and A. Chernobai), Journal of Banking and Finance, Vol. 48, P. 152 - 179.
- Analyzing European SAPCs (with E. Ignatyeva and C. Rauch), The Journal of Private Equity 17 (1), Pages 64 - 79.
- Bad Banks - Good Bank Resolution? Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung, Vol. 67, 2013, Pages 42-71.

2013

- Do Information Rents in Loan Spreads Persist over the Business Cycles? (with J.A. Mattes and S. Steffen), Journal of Financial Services Research, April 2013, Volume 43, Issue 2, pp 175-195.
- Wealth transfer effects between stockholders and bondholders (with Björn Imbierowicz), The Quarterly Review of Economics and Finance Volume 53, Issue 1, February 2013, Pages 23-43.
- What Drives Leverage in Leveraged Buyouts? (with Glebs Ivanovs), Working Paper.
- The Resolution of Corporate Distress Inside and Outside the Courtroom (with Markus Fischer), Working Paper.
- Buyout Funds, (with C. Rauch), in: H. K. Baker, G. Filbeck: Alternative Investments - Balancing Opportunity and Risk, Wiley and Sons, 2013.

2012

- Analyzing European SAPCs, (with E. Ignatyeva and C. Rauch), Working Paper, 2012

2011

- The Internalization of Systemic Risk – An Analysis of Bank Levy Proposals, (with F. Schweikhard), Working Paper, 2011
- Fraud Detection and Firm Governance: The Role of the SEC, (with A. Barakat and A. Chernobai), Working Paper, 2011

2010

- Risikomanagement und Diversifikation in der Finanzindustrie – Eine akademische Perspektive, in: Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung, 61/2010, p. 1-17
- Ein solides System: Die Zukunft der Banken in Deutschland, in: Antonio Schnieder, Tom Sommerlatte (Eds.) Die Zukunft der deutschen Wirtschaft – Visionen für 2030, 2010
- Defensive Strategies in Takeovers, (with C. Rauch), in: H. K. Baker, H. Kiyamaz: The Art of Capital Restructuring: Creating Shareholder Value through Mergers and Acquisitions, Wiley and Sons, 2010
- Projection of Private Equity Fund Performance: A Simulation Approach, (with A. Buchner, P. Krohmer and D. Schmidt), in: D. Cumming: Companion to Private Equity, Wiley and Sons, 2010
- Private Equity – Blessing or Curse? The case of IPOs, (with A. Hackethal, T. Litty and C. Rauch), Working Paper, 2010

2009

- The Impact of Reasons for Credit Rating Announcements in Equity and CDS Markets, (with B. Imbierowicz), 2009, Working Paper
- Optimal Hedging Strategies in commodity-intensive Oligopolies, (with M. Bierbrauer), Working Paper
- Investor Activism and Takeovers Revisited, (with T. Niggemann), Working Paper
- New Investor Activists as Corporate Monitors, (with T. Niggemann), Working Paper

2008

- Auf dem Weg zu Banksteuerung von morgen, (with F. Schwarze), in: BankInformation 9, 2008, p. 30-33
- Pricing of Consumer Loans on Electronic Lending Marketplaces – (Comm-)Unity is Strength?, (with S. Berger, F. Gleisner and B. Skiera), in: EFinancelab Quarterly 3/2008

2007

- The Adjustment of Credit Ratings in Advance of Defaults, (with A. Güttler), in: Journal of Banking and Finance 31, 2007, p. 751-767
- Debt Maturity and the Impact of Information Asymmetry and Ownership Structure, (with O. Bosch), 2007, Working Paper
- Syndicated Loans, Lending Relationships and the Business Cycle, (with S. Steffen), 2007, Working Paper
- Return on Investment in Higher Education - Evidence for Different Subjects, Degrees and Gender in Germany, (with M. Weldi), Working Paper
- Private Equity Managers do not overvalue their company investments, (with A. Kemmerer, T. Lutborsky and T. Weidig), in: G. N. Gregoriou et al. (Eds.), Venture Capital in Europe, Eslevier Finance, 2007, p. 157 - 170
- Moderne Banksteuerung - Aktueller Stand und Zukunft der Banksteuerung bei den 640 größten Kreditinstituten aus Deutschland, Österreich und der Schweiz, (with A. Hackethal, F. Schwarze and K. Wüllenberger), in: Books on Demand, 2007
- Den Beratungsprozess optimieren - Eine Analyse zum Einsatz von Marktdaten und technischen Systemen in der Anlageberatung bei Deutschlands 500 größten Kreditinstituten, (with F. Gleisner und A. Hackethal), in: Books on Demand, 2007

2006

- Strategic Decisions Regarding the Vertical Integration of Human Resource Organizations, (with L. Friedrich, T. Gellrich and A. Hackethal), in: International Journal of Human Resource Management, Volume 17, Number 10, 2006, p. 1726 - 1771
- Investment pressure effecting behaviour? The impact of fund inflows on staging and speed of capital allocation, (with V. Calanog, R. Lauterbach and I. Welp), 2006, CEPRES Research Paper

- Kreditbearbeitung – am Kundenwunsch orientieren, (with F. Gleisner and F. Schwarze), in: Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen, forthcoming
- Venture Capital Performance Projection: A Simulation approach (with P. Krohmer and D. Schmidt), 2006, CEPRES Research Paper

2005

- Pooling von internen Ratingdaten - Anwendungen und Perspektiven, in: Zeitschrift für betriebswirtschaftliche Forschung, 2005, Vol 52-05, p. 97 - 117
- Explaining Capital Market Success to Outsourcing in the Financial Service Industry, (with L. Friedrich, T. Gellrich and A. Hackethal), 2005, Working Paper
- Konzepte und Handlungsoptionen zur Leistungssteigerung der Management - Weiterbildung an Universitäten, insbesondere für den Finanzplatz Frankfurt, unveröffentlichtes Manuskript (80 p.)
- Kreditprozess-Management, (with D. Beinborn, J. Franke, T. Gellrich, A. Hackethal, M. Holzhäuser, W. König, F. Schwarze and T. Weitzel), in: Books on Demand, 2005, ISBN 3-8334-3159-8, Norderstedt
- Kreditrisikomodelle und der Einsatz von Kreditderivaten, (with S. Niethen), in: H.P. Burghof, P.J. Schönbacher et al. (Eds.): Kreditderivate – Handbuch für die Bank- und Anlagepraxis, Schäffer Pöschel, 2. Auflage, 2005, p. 463 - 484
- Bankinterne versus externe Ratings, (with A. Güttler), in: Everling, O. / Schmidt-Bürgel, J. (2005): Kapitalmarkt-rating - Perspektiven für die Unternehmensfinanzierung, Wiesbaden, Gabler Verlag, p. 53-69
- Validierung von Ratingsystemen, (with A. Güttler), in: Hans E. Büschgen, Oliver Everling, Eds.: Handbuch Rating, Wiesbaden, Gabler Verlag, p. 747 - 765
- Personalwesen: Wertschöpfungsstrukturen und Prozessoptimierung: Ein Vergleich von Finanzdienstleistern und Industrie, (with L. Friedrich, T. Gellrich and A. Hackethal), E-Finance Lab publication
- Umdenken erforderlich – Ansatzpunkte für eine risikogerechte Margensteigerung im Kreditgeschäft, (with F. Schwarze), in: FAZ, 2005 (06.04.2005, Verlagsbeilage „Bank der Zukunft“, p. 3B)

- Evaluating Credit Risk Models, (with H. Frerichs), in: U. Hommel, M. Rudolph, M. Frenkel (Eds.): Risk Management, 2nd ed, Springer Verlag, 2005, 219 – 238.

2004

- Explaining the M&A-success in European Bank Mergers and Acquisitions, (with P. Beitel and D. Schiereck), in: European Financial Management, Vol. 10, 2004, p. 109 – 140
- Mezzanine Fonds und Eigenkapitalrisiken: Anspruch und Wirklichkeit, (with D. Schmidt and M. Unser), in: Venture Capital Magazin, Band 10, October 2004, p. 12 -14
- Intelligentes Sourcing - Eine theoretische Fundierung, (with L. Friedrich, T. Gellrich and A. Hackethal), in: H. C. Jahn, F. Riemensperger, S. Scholtissek (Eds.): Fachbuch Sourcing, Die Toolbox: Wie Sie Ihre Wertschöpfungskette optimieren, F.A.Z.-Institut, Frankfurt am Main, 2004
- M&A in Germany, (with F. Schmid), in: J. P. Krahn, R. H. Schmidt: The German Financial System, Oxford: Oxford University, 2004, p. 261-287
- Using a Bootstrap Approach to Rate the Raters, (with A. Güttler), Working Paper, 2004
- The adoption of credit ratings of defaulted issuers, (with A. Güttler), Working Paper, 2004
- Mergers and Acquisitions in Germany: Social Setting and Regulatory Framework, (with F. Schmid), in: J. P. Krahn, R. H. Schmidt (Eds.): The German Financial System, Oxford University Press, 2004, p. 261 - 288

2003

- Die Vertragsbeziehung zwischen Investoren und europäischen Venture Capitals-Fonds: Eine empirische Untersuchung und Klassifizierung unterschiedlicher Vertragsmuster, (with S. Feinendegen and D. Schmidt), in: Zeitschrift für Betriebswirtschaft, Heft 11, 2003, p. 1167 – 1195
- Contractual Relations between European VC-Funds and Investors: The Impact of Reputation and Bargaining Power on Contractual Design, (with D. Schmidt), CFS Working Paper 2003/15
- Evaluating internal credit rating systems depending on bank size, (with H. Frerichs), Working Paper , 2003

- Going Private – Meinungsspiegel, in: Betriebswirtschaftliche Forschung und Praxis, Heft 02, 2003, p. 200 - 207
- Regulating Competition between Stock Exchanges, (with C. Schwarz-Schilling), in: H. G. Nutzinger (Ed.): Regulation, Competition, and the Market Economy, Vandenhoeck & Ruprecht, 2003, p. 232 - 251
- Intelligentes Sourcing, (with T. Gellrich, A. Hackethal and A. Holzhäuser), in: H. C. Jahn, F. Riemensperger, S. Scholtissek (2003): Fachbuch Sourcing, Die Toolbox: Wie Sie Ihre Wertschöpfungskette optimieren, Frankfurt am Main: F.A.Z.-Institut, 2003
- Evaluating Credit Risk Models, (with H. Frerichs), in: U. Hommel, M. Rudolph, M. Fenkel (2003): Risk Management, Berlin: Springer
- Kritische Erfolgsfaktoren bei Venture Capital Investments, (with D. Schmidt and G. Toth) , CEPRES Research Summary, Januar 2003
- The Design of European Venture Capital Partnership Agreements – Grundlage einer langfristigen Sicherung von Investoreninteressen, (with D. Schmidt), CEPRES Research Summary, Februar 2003
- Analyse von öffentlich gehandelten Private Equity Instrumenten aus Sicht des Asset Managements, (with D. Schmidt and R. Reinhard) CEPRES Research Summary, Mai 2003

2002

- Neue Wege in der Kreditportfoliosteuerung, in: A. Pfingsten (Ed.): Strategien, Strukturen, Steuerungsansätze im Kreditwesen, Knapp Verlag, Frankfurt 2002, p. 49 - 62
- Handelsstrategien, in: W. Gerke (Ed.): Gerke Börsenlexikon, Gabler Verlag, Wiesbaden 2002, p. 387 - 390
- What do Market Makers achieve? Evidence from a large scale experimental stock market, (with J. Bochow, D. Nguyen and P. Raupach), in: S. Sheldon, F. Bolle, M. Lehmann-Waffenschmidt (Eds.): Surveys in Experimental Economics. Bargaining, Cooperation and Election Stock Markets, Physika Verlag, 2002, p. 229 - 250
- Vertragsbeziehung zwischen Investoren und Venture Capital-Fonds: Eine empirische Untersuchung des europäischen Venture Capital-Marktes, (with S. Feinendegen and D. Schmidt), CFS Working Paper No. 2002/01

2001

- Trading system competition and market-maker competition, in: BIS Papers No. 7 - Electronic finance: a new perspective and challenges, November 2001, p. 53 - 61
- Emissionsgeschäft, in: W. Gerke, M. Steiner (Eds.): Handwörterbuch des Bank- und Finanzwesens, Band IV, Schäffer Poeschel, 2001, 3. Auflage, p. 623 - 637
- Goethe-Universität Frankfurt: Profilierung durch Schwerpunkt Finanzen, (with E. Nowak), in: Die Bank - Zeitschrift für Bankpolitik und Bankpraxis, Heft 5/2001, p. 362 - 365
- Die Börse: Eine Branche im Umbruch, in: Forschung Frankfurt, Heft 1/2001, p. 56 - 63

2000

- Vergleichende Analyse alternativer Kreditrisikomodelle, (with S. Niethen), in: Kredit und Kapital, Heft 2, 2000, p. 235 - 257
- Portfolioeffekte bei der Kreditrisikomodellierung, (with S. Niethen), in: L. Johanning, B. Rudolph (Eds.): Handbuch Risikomanagement, Band 1, Uhlenbruch Verlag, 2000, p. 491 - 524
- Die Fußball WM-Börse: Konzeption und Durchführung des weltweit größten Börsenexperiments, (with J. Bochow), in: P. F. Stephan (Ed.): Events und E-Commerce - Kundenbindung und Markenführung im Internet, Springer Verlag, 2000, p. 259 - 270
- New Economy, (with O. Fabel and G. Miede-Nordmeyer), Arbeitspapier des Arbeitskreis Wirtschaftspolitik der Friedrich-Ebert-Stiftung, November 2000
- Das Verhalten der Aktienbetreuer und ihr Einfluß auf die Marktliquidität, (with D. Nguyen and P. Raupach), Working Paper, 2000
- Kreditrisikomodelle und der Einsatz von Kreditderivaten, (with S. Niethen), in: H. P. Burghof, P. J. Schönbucher et al. (Eds.): Kreditderivate - Handbuch für die Bank- und Anlagepraxis, Schäffer Poeschel, 2000, p. 397 - 418
- Emissionsgeschäft, in: W. Gerke, M. Steiner: Handwörterbuch des Bank- und Finanzwesens, Ulm: Schäffer Poeschel, 2000, p. 623-638

Before 2000

- Mikrostrukturanalyse eines experimentellen Aktienmarkts, in: Ch. Weinhard, H. Meyer zu Selhausen, M. Morlock (Eds.): Informationssysteme in der Finanzwirtschaft, Springer Verlag, 1998, p. 207 - 234
- The Effect of Option Trading at the DTB on the Underlying Stocks' Return Variance, (with B. Heer and M. Trede), in: Empirical Economics, Vol. 22(2), 1997, p. 233 - 245
- Measuring and Managing the Credit Exposure of Derivative Portfolios, Working Paper, 1997
- Theorie der Risikobasierten Eigenkapitalregulierung - Teil 3, mimeo, 1997
- Theorie der Risikobasierten Eigenkapitalregulierung - Teil 2, mimeo, 1997
- Theorie der Risikobasierten Eigenkapitalregulierung - Teil 1, mimeo, 1997 (Habilitationsschrift)
- Financial Contracting under Adverse Selection and Moral Hazard, in: A. Picot, E. Schlicht (Eds.): Perspectives on Contract Theory, Physika Verlag, 1996, p. 165 - 184
- Hedging Oil Price Risk: Lessons from Metallgesellschaft, in: Chicago Board of Trade Research Symposium Proceedings, Winter 1996, Part 2, p. 29 - 47
- Risk Based Performance Evaluation and Compensation Methods in Investment Banks, in: Report on a Survey Conducted in Cooperation with AMS Management Systems, February 1995
- Risk Based Equity Cost Calculation in Banking, (with R. De Mello), Working Paper, Universität Köln, 1993
- Bankkredit oder Anleihefinanzierung, Gabler Verlag, Wiesbaden, 1992 (Dissertationsschrift)

Short papers

- MBA in deutschen Unternehmen: Bedeutung erkannt, Potenzial noch nicht genutzt, in: MBA-Magazin, 02 / 2007
- „Das schaffen Sie doch nie“: Antworten im Wortlaut; Goethe Business School, in: Handelsblatt, Freitag, 17. März 2006

- Goethe Business School – Eine Business School von internationalem Format für die Rhein-Main-Region, in: Forum Führung, Heft 4, 2006
- Umdenken erforderlich – Ansatzpunkte für eine risikogerechte Margensteigerung im Kreditgeschäft, (with F. Schwarze), in: Frankfurter Allgemeine Zeitung – Verlagsbeilage "Bank der Zukunft", 06.04.2005, p. B3
- Mezzanine Fonds und Eigenkapitalrisiken: Anspruch und Wirklichkeit, (with D. Schmidt), in: Venture Capital Magazin, Band 10, p. 12 – 14, Oktober 2004
- Analyse von öffentlich gehandelten Private Equity Instrumenten aus Sicht des Asset Managements, in: CEPRES Research Summary, May 2003
- The design of venture capital partnership agreements, in: CEPRES Research Summary, February 2003
- Kritische Erfolgsfaktoren bei Venture Capital Investments – eine empirische Analyse, in: CEPRES Research Summary, Januar 2003
- Sollen die Börsen wieder früher schließen?, in: Börse Online, Heft Nr. 6, 31.01. – 07.02.2002
- Für übergreifende Aufsicht, in: Börsenzeitung, Debatte Retailbörsen und Aufsicht, 1.6.2001, p. 5
- Es wird nur eine führende Börse in Europa geben, in: Süddeutsche Zeitung, 15.7.2000
- Was sind Aktienoptionen für Führungskräfte wert?, (with M. Kra-marsch), in: Handelsblatt, 10.4.2000
- Spinoffs sind kein Wundermittel, in: Vision & Money, Deutsche Börse AG, April 2000
- Relikt des Klassenkampfes?, in: Projektbrief 2 des Forum Mitbestimmung und Unternehmen, Bertelsmann Stiftung und Hans-Böckler Stiftung, Mai 2000
- Börsen-Allianz nutzt Anlegern, in: Euro am Sonntag, 13.12.1998
- Können Börsen in die Zukunft sehen?, in: Handelsblatt, 6.11.1998
- Die Strategie mit der spekulativen Blase, in: Handelsblatt, 16.1.1998, p. 59
- Buchbesprechung zu B. Nalebuff, A. Brandenburger, "Competition – kooperativ konkurrieren", in: Handelsblatt, 31.1.1997, K7
- Risikomodelle ein Teufelszeug?, in: Börsenzeitung, 16.6.1997, p. 19

- Risk Based Equity Cost Calculation in Banking, in: A. Bachem, U. Derigs, M. Jünger, R. Schrader (Eds.): Operations Research '93, Physica-Verlag, 1994, p. 513 - 514