

List of Publications

Refereed Articles

- Becker, M., Völkle, A., Johanning, L.: Transaction Costs for German Institutional Investors: Empirical Evidence from Stock Markets, *Journal of Applied Corporate Finance*, Vol 27 (2015), 4, S 96-104
- Haß, L.H., Johanning, L., Rudolph, B., und Schweizer, D.: Do Alternative Real Estate Vehicles Add Value to REIT's? Evidence from German Open-ended Property Funds. *The Journal of Real Estate Finance and Economics*, Vol. 47 (2013), 1, S. 65-82.
- Haß, L.H., Johanning, L., Rudolph, B. und Schweizer, D.: Risk and Return Profile - Diversification Benefits and Liquidity Risk, in *International Review of Financial Analysis*, Vol. 21 (2012), S. 90-107.
- Johanning, L., & Döhrer, B.: Produktrating im Anlagemarkt für Privatkunden. Konzeption, Backtesting und Akzeptanz eines Zertifikateratings, in *zfbf Sonderheft 61/10*, S. 166-184.
- Beeck, H./Johanning, L./Rudolph, B.: Value-at-Risk-Limitstrukturen zur Steuerung und Begrenzung von Marktrisiken im Aktienbereich, in: *OR Spectrum*, Vol. 21, Iss. 1-2, 1999, S. 259-286.
- Johanning, L.: Zur Eignung des Value-at-Risk als bankaufsichtliches Risikomaß, in: *Finanzmarkt und Portfoliomanagement*, Vol. 12, Iss. 3, 1998, S. 283-303.
- Johanning, L.: Value-at-Risk-Modelle zur Ermittlung der bankaufsichtlichen Eigenkapitalunterlegung beim Marktrisiko im Handelsbereich, in: *Zeitschrift für Bankrecht und Bankwirtschaft*, Vol. 8, Iss. 4, 1996, S. 287-303.

Non-Refereed Articles

- Johanning, L.: Die Bedeutung von Derivaten für die Funktionsfähigkeit von Finanzmärkten, in *Derivate und Finanzstabilität: Erfahrungen aus vier Jahrhunderten*, *Bankhistorisches Archiv - Beiheft 48*, S. 59-71, Franz Steiner Verlag, Stuttgart, 2013.
- Johanning, L./Benk, K./Trossbach, M.: Emotions and Personalities of the Financial Markets, in *Swiss Derivatives Review* 43, Summer 2010.
- Johanning, L./Döhrer, B.: Analyse des Emittenten-Ausfallrisikos bei Zertifikaten, in *Kredit & Rating Praxis*, Ausgabe 6/2008, S. 10 f.
- Bossert, T./Funke, C./Johanning, L.: Verlust- und Risikopräferenzen institutioneller Anleger – Rendite oder Risiko? Risikokontrolle im Asset Management, in: *Risiko Manager*, Nr. 6, 2006, S. 14-18.
- Funke, C./Johanning, L./Michel, G.: ABS-Anlagerichtlinien für institutionelle Investoren, in: *Zeitschrift für das gesamte Kreditwesen*, Vol. 58, Iss. 18, 2005, S. 985-989.
- Johanning, L./Werner, S.: Risikomanagement auf Basis des Value-at-Risk für Investmentfonds – Stellungnahme zur Derivateverordnung – DerivateV vom 06.02.2004, in: *Kredit und Kapital*, Vol. 37., Iss. 2, 2004, S. 246-288.
- Johanning, L./Werner, S.: Zur Eignung des Value-at-Risk im Asset Management – Eine kritische Analyse zur Derivateverordnung, in: *Deutsche Risk*, Vol. 17, Iss. 2, 2004, S. 30-34.
- Johanning, L./Ruhle, E.-O.: Sind Regulierungsbehörden die besseren Manager?, in: *Kommunikation & Recht*, Vol. 6, Iss. 8, 2003, S. 369-379.

- Johanning, L./Dresel, T./Härtl, R.: Risk Capital Allocation Using Value at Risk Limits if Correlations between Traders' Exposures are Unpredictable, in: European Investment Review, Vol. 1, 2002, S. 57-64.
- Fink, S./Johanning, L./Rudolph, B.: Zur Prognosegüte alternativer VaR-Verfahren im Aktienbereich, in: Solutions, Vol. 3, Iss. 1, 1999, S. 25-33.
- Johanning, L.: VaR-Limite zur Steuerung des Marktrisikos, in: Die Bank, Iss. 1, 1998, S. 46-50.

Articles in Edited Books

- Johanning, L./Trossbach, M. (2013): „Was man hat, das hat man“ S. 91-95, „Erfolg macht leicht-sinnig“, S. 143 – 146, „Die falsche Scheu vor dem Unbekannten“, S. 147-151, „Warum wilde Raser manchmal ängstlich sind“, S. 175 – 179, „Tricksen mit dem Rahmen“, S. 199 – 202, „Das Herz ist immer dabei“, S. 333 – 337, in: Winand von Petersdorff / Patrick Bernau (Hrsg.): Denkfehler, die uns Geld kosten. Warum wir immer das Falsche tun und andere sich ins Fäustchen lachen, Bastei Lübbe, Köln 2013.
- Johanning, L. : Zwischen Risiko und Rendite: Die Zukunft der Kapitalmärkte und die Megatrends im Wertpapiergeschäft, in: Die Zukunft des Wertpapiergeschäfts in der Sparkassen-Finanzgruppe, DSVG (Hrsg.), 2012.
- Johanning, L.: Risiko, Risikomessung und Risikoregulierung aus ökonomischer Sicht, in: Ökonomie versus Recht im Finanzmarkt?, Kempf, E./Lüderssen, K./Volk, K. (Hrsg.), Walter de Gruyter, Berlin, 2011, S. 205-215.
- Becker, M./Henrich, Ph./Johanning, L.: Quantitatives ETF-Rating - Ansatz und Einsatzgebiete, in: Exchange Traded Fund Rating: Marktüberblick, Einsatzkriterien und Praxiseinsatz, Everling, O./ Kirchhoff, G. J. (Hrsg.), Bank-Verlag Medien GmbH, Köln, 2011.
- Johanning, L.: Bewertung der erweiterten Informationspflichten aus ökonomischer Sicht. In H. Teuber (Hrsg.): Wertpapierrecht 2011. Finanz Colloquium Heidelberg, Heidelberg. S. 215-242.
- Johanning, L./ Becker, M./ Funke, C./Stemme, M.: Managementgebühren und Transaktionskosten im institutionellen Asset Management, in: Heinke, G., Krämer W., Nürk, B. (Hrsg.): Handbuch Investmentfonds für institutionelle Anleger. Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2011, S. 857-883.
- Johanning, L.: Strategisches Risikomanagement, in: Risikomanagement und kapitalmarktorientierte Finanzierung: Festschrift zum 65. Geburtstag von Bernd Rudolph, hrsg. von Schäfer/ Burghof/Johanning/Wagner/Rodt, Frankfurt, 2009, S. 459 – 471.
- Benk, K./Haß, L. H./Johanning, L./Rudolph, B./Schweizer, D.: Portfoliooptimierung: Korrelationen von Immobilien mit anderen Märkten und Anlageklassen - effiziente Portfoliodiversifikation unter Berücksichtigung von Downside-Risiken, in Praxishandbuch Immobilienmarktrisiken, Immobilien Manager Verlag, Köln, 2009, S. 171 – 188.
- Johanning, L./Benk, K.: Risiko- und Produktpräferenzen institutioneller Investoren, in: Herzog, M./Johanning, L./Rodewald, M.: Handbuch Vertriebs-Exzellenz im Asset Management – Institutionelle Anleger gewinnen und binden, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2008, S. 67-86.
- Johanning, L./Benk, K.: Anlagerestriktionen institutioneller Investoren, in: Herzog, M./Johanning, L./Rodewald, M.: Handbuch Vertriebs-Exzellenz im Asset

Management – Institutionelle Anleger gewinnen und binden, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2008, S. 87-130.

- Johanning, L./Werner, S.: Risk Management für Hedge Funds, in: Dichtl, H./Kleeberg, J./Schlenger, C. (eds.): Handbuch Hedge Funds, Bad Soden/Ts. 2005, S. 379-401.
- Johanning, L./Härtl, R.: Risk Budgeting with Value at Risk Limits, in: Frenkel, M./Hommel, U./Rudolf, M. (eds.): Risk Management - Challenge and Opportunity, 2nd ed., Berlin et. al, 2005, S. 143-158.
- Johanning, L./Kesy, C.: Grundlagen von Zinsderivaten (8.6.1), in: Achleitner, A.-K./Thoma, G.: Handbuch Corporate Finance, 2nd loose-leaf ed., Cologne, 2001, 13th additional consignment, 2004.
- Johanning, L./Rudolph, B.: Untersuchung der Aktienkursentwicklung der Deutschen Telekom AG, in: Piepenbrock, H.-J./Schuster, F./Ruhle, E.-O, (eds.): Regulierung und Kapitalmarkt看wertung in der Telekommunikation, Lohmar 2004, S. 1-50.
- Johanning, L./Ruhle, E.-O.: Assessment of Major Regulatory Decisions in France: An Event Study for France Telecom, in: Piepenbrock, H.-J./Schuster, F./Ruhle, E.-O, (eds.): Regulierung und Kapitalmarkt看wertung in der Telekommunikation, Lohmar 2004, S. 143-164.
- Johanning, L./Kleeberg, J./Schlenger, C.: Transaktionskosten und Best Execution im Aktienfondsmanagement, in: Dichtl, H./Kleeberg, J./Schlenger, C. (eds.): Handbuch Asset Allocation - Innovative Konzepte zur systematischen Portfolioplanung, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2003, S. 459-498.
- Johanning, L./Schlenger, C.: Best Execution from a German perspective, in: European Asset Management Association (eds.): Best Execution - Executing Transactions in Securities Markets on behalf of Investors, 2002, S. 83-95.
- Johanning, L.: Vom Wert junger Unternehmen, in: Gruber M./Henkel, J./Witzler, R. (eds.): Gründungsmanagement, FAZ-Institut, Frankfurt 2002, S. 97-99.
- Johanning, L.: Börsenplätze, ausländische, in: Gerke, W./Steiner, M. (eds.): Handwörterbuch des Bank- und Finanzwesens, Stuttgart 2001, S. 402-419.
- Ernst, F./Johanning, L.: Modellrisiko bei der Value-at-Risk-Berechnung für DAX-Optionen, in: Johanning, L./Rudolph, B. (eds.): Handbuch Risikomanagement, Vol. 2, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2000, S. 729-753.
- Johanning, L./Rudolph, B.: Entwicklungslinien im Risikomanagement, in: Johanning, L./Rudolph, B. (eds.): Handbuch Risikomanagement, Vol. 1, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2000, S. 15-52.
- Johanning, L.: Gefahren einer VaR-basierten Eigenkapitalregulierung bei Optionen, in: Conrad, C./Stahl, M. (eds.): Risikomanagement an internationalen Finanzmärkten, Stuttgart 2000, S. 257-267.
- Johanning, L./Rudolph, B.: Weiterentwicklung der Computerbörsen in Europa, in: Glomb, W./Lauk, K.J. (eds.), Euro-Guide, 10th additional consignment, September 1999, reference no. 2.40/1900.

Monographs

- Johanning, L.: Value-at-Risk zur Marktrisikosteuerung und Eigenkapitalallokation, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 1998.
- Editorships
- Schäfer, K./ Burghof, H.-P./Johanning, L./Wagner, H. /Rodt, S.: Risikomanagement und kapitalmarktorientierte Finanzierung: Festschrift zum 65. Geburtstag von Bernd Rudolph, hrsg. von, Frankfurt, 2009.

- Herzog, M./Johanning, L./Rodewald, M. (eds.): Handbuch Vertriebs-Exzellenz im Asset Management – Institutionelle Anleger gewinnen und binden, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2008.
- Johanning, L./Rudolph, B. (eds.): Handbuch Risikomanagement, Vol. 2, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2000.
- Johanning, L./Rudolph, B. (eds.): Handbuch Risikomanagement, Vol. 1, Uhlenbruch Verlag, Bad Soden/Ts. 2000.

Working Paper

- Döhrer, B./Johanning, L./Steiner, N./Völkle, A.: Emittentenmargen bei Zertifikaten, November 2013.
- Funke, C./Gebken, T./Johanning, L./Michel, G./Stemme, M.: Performance of Suppliers to Under-Pressure Customers: Evidence of Financial Distress along the Supply Chain, Working Paper 2013
- Funke, C./Gebken, T./Johanning, L.: Investitionsverhalten bei Short- und Leveraged-ETFs – Eine empirische Analyse des Handels deutscher Privatanleger, Dezember 2012.
- Döhrer, B./Johanning, L./Steiner, N./Völkle, A.: Risikoberechnungs- und Klassifizierungsmethoden nach KIID und EDG, Juli 2012.
- Becker, M., Döhrer, B. und Johanning, L.: Überlegungen zur Verbesserung des Anlegerschutzes: Transparenz versus Komplexität von Finanzprodukten. Mai 2012.
- Johanning, L., Becker, M. und Seeber, M.: Unerschiede und Gemeinsamkeiten börsennotierter, passiver Investmentprodukte. Oktober 2011
- Schweizer, D., Johanning, L., Karabiber, T., Trossbach, M.: Effektive Governance in Institutional Investments - Reallocations and Tournament Behaviour in German Multi-Manager Accounts, June 2011
(<http://ssrn.com/abstract=1873417>)
- Franke, N./Funke, Ch./Gebken, T./Johanning, L.: Provisions- und Honorarberatung - Eine Bewertung der Anlageberatung vor dem Hintergrund des Anlegerschutzes und der Vermögensbildung in Deutschland, WHU-Arbeitspapier, Januar 2011.
- Michel, Gaston/Johanning, L.: Real Estate Risk in Equity Returns, Working Paper, WHU-Otto Beisheim School of Management, Vallendar/ European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 03/2009.
(<http://ssrn.com/abstract=1343911>)
- Funke, C./Gebken, T./Johanning, L.: Information Signaling and Competitive Effects of M&A: Long-term Performance of Rival Companies, Working Paper, WHU-Otto Beisheim School of Management, Vallendar/ European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 03/2008.
(<http://ssrn.com/abstract=1100711>)
- Funke, C./Gebken, T./Johanning, L.: Is it really there? Predictability of Supplier Returns After Large Customer Price Changes, Working Paper, European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 05/2007.
(<http://ssrn.com/abstract=984523>)
- Funke, C./Gebken, T./Johanning, L.: Predictability of Industry Returns After M&A Announcements, Working Paper, Endowed Chair of Asset Management, European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 02/2006.
(<http://ssrn.com/abstract=887289>)

- Flögel, V./Gebken, T./Johanning, L.: The Dynamics within Merger Waves - Evidence from Industry Merger Waves of the 1990s, Working Paper, Endowed Chair of Asset Management, European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 02/2005. (<http://ssrn.com/abstract=887289>)
- Johanning, L./Ruhle, E.-O.: Are regulatory authorities better managers? – An assessment of major regulatory and management decisions from the viewpoint of the capital market, Working Paper, Endowed Chair of Asset Management, European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 02/2005.
- Johanning, L.: Transaction Costs and Trading Strategies of German Investment Management Firms: Empirical Evidence for European Stock Markets, Working Paper, Endowed Chair of Asset Management, European Business School (EBS), Oestrich-Winkel, 09/2004.
- Johanning, L./Dresel, T./Härtl, R.: Risk Capital Allocation using Value at Risk Limits: Incorporating unpredictable Correlations between Traders' Exposures, Institute of Capital Market Research and Finance, Ludwig-Maximilians-Universität, Munich, 2002.
- Johanning, L.: Interne Modelle in der bankaufsichtlichen Ermittlung der Eigenkapitalunterlegung beim Marktrisiko: Anreizeffekte, Value-at-Risk-Performance und Backtesting, Working Paper for the Lecture at the DFG-Conference in Berlin, Seminar für Kapitalmarktforschung und Finanzierung der Ludwig-Maximilians-Universität, München, 1996.

Other Publications

- Cumming, D./Johanning, L./Schweizer, D.: The Two Faces of Hedge Funds, Yearbook 2013, Frankfurt Main Finance, S. 40-41.
- Johanning, L.: Risiko-Overlays: Status Quo und Ausblick, in: Portfolio Plattform, Portfolio-Verlagsgesellschaft mbH (Hrsg.), Oktober 2012.
- Johanning, L./Troßbach, M.: Förderer der Wirtschaft und Hüter des Marktes, in: „Gemeinsam Werte schaffen – Wachstum, Sicherheit, Gemeinschaft. Über den gesellschaftlichen Nutzen von Investmentfonds“, S. 16-17, hrsg. vom BVI – Bundesverband Investment und Asset Management e.V., Frankfurt/ Main, 2012.
- Johanning, L.: Spread-Swapgeschäfte im ökonomischen Kontext sehen, in Börsen-Zeitung, Ausgabe 18, 27.01.2011, S. 4.
- Johanning, L./Döhrer, B.: Dynamische Risikoklassifizierung von strukturierten Produkten – Ein Vergleich der Ansätze für Fonds und Zertifikate, in Structured Report Mai 2011, WestLB Equity Markets, S. 4 – 9.
- Funke, Ch./Gebken, T./Johanning, L.: Anlegerpräferenzen und Diversifikation nach der Finanzkrise - Eine Analyse sich wandelnder Risiko- und Anlagepräferenzen institutioneller Investoren, Edition Risikomanagement 1.9, Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt, November 2010.
- Johanning, L.: Rating vermeidet unmäßige Nebenwirkungen, in rendite spezial, Anlegerschutz, 03.09.2009
- Flöck, P./Johanning, L.: Praxistest Asset Allocation: Nachholbedarf bei Risikosteuerung, in allocate!, Nr. 2, Frühjahr 2009.
- Johanning, L./Flöck, P.: Asset Allocation in der Praxis institutioneller Kapitalanlage, in UI-Impulse: Schriftenreihe zur institutionellen Kapitalanlage, Frankfurt, Juli 2009.
- Johanning, L./Haß, L. H./Karabiber, T.: Law of Risk Management - aktive Risiko-Management-Strategien in der Kapitalanlage, Edition Risikomanagement 1.7, Union Investment Institutional GmbH, Frankfurt, März 2009.

- Funke, C./Johanning, L./Michel, G.: Kurskapiolen der VW-Aktie: Auswirkungen auf den DAX und das aktive Fondsmanagement, Studie in Kooperation mit xtp Transaction Partners GmbH (Hrsg.), Frankfurt, 2009.
- Benk, K. / Haß, L. H. / Johanning, L. / Schweizer, D. / Rudolph, B.: Offene Immobilienfonds als wesentlicher Baustein einer erfolgreichen Asset Allocation, Studie im Auftrag des Bundesverbands Investment und Asset Management e. V. (Hrsg.), Frankfurt, 2008.
- Funke, C./Johanning, L./Rudolph, B.: Risiko- und Anlagepräferenzen institutioneller Investoren: Abhängigkeit von der Kapitalmarktsituation und Entwicklung im Zeitablauf, in: Union Investment Institutional GmbH (Hrsg.): Edition Risikomanagement 1.4, Frankfurt, 2007.
- Funke, C./Johanning, L./Schweizer, D.: Geringe Anlagequoten in Alternative Investments: Das implizite Risikoempfinden institutioneller Investoren in Deutschland, in: Union Investment Institutional GmbH (Hrsg.): Edition Risikomanagement 1.3, Frankfurt, 2007.
- Michel, G./Johanning, L.: Wohnimmobilien und Altersvorsorge in Deutschland, Studie in Kooperation mit der Schwäbisch Hall AG, 2007.
- Funke, C./Johanning, L./Rudolph, B.: Verlust- und Risikopräferenzen institutioneller Anleger, in: Union Investment Institutional GmbH (Hrsg.): Edition Risikomanagement 1.1, Frankfurt, 2006.
- Johanning, L.: Organisation des Aktienhandels und Best Execution bei deutschen Kapitalanlagegesellschaften, Habilitationsschrift, Ludwig-Maximilians-Universität, München, 2003.