

# Seminarangebot

## Marktrisikomanagement

Nach wie vor spielen Marktrisiken im Handels- und Anlagenbuch der Banken, in den Portfolios institutioneller Anleger sowie in den Vermögensbeständen von Fonds eine wichtige und häufig auch dominante Rolle. Gleichzeitig bilden die Methoden des Marktrisikomanagements - der Delta-Gamma-Ansatz, die Historische Simulation und die Monte Carlo-Simulation - die Grundlagen für sämtliche Verfahren des Managements von Kredit- und Liquiditäts- sowie operationalen Risiken. Ein fundiertes Verständnis der Methoden des Marktrisikomanagements stellt deshalb für jeden Risikomanager einer Bank, Versicherung oder Fondsgesellschaft, aber auch eines Industrie- oder Dienstleistungsunternehmens eine notwendige Grundlagenausbildung dar.

### Seminarziele

Ziel des Seminars ist es, den Teilnehmern ein tiefergehendes Verständnis der Methoden des modernen Marktrisikomanagements zu vermitteln. Im Zentrum stehen dabei die Funktionsweisen, theoretischen Annahmen und Parameter der verschiedenen Marktrisikomodelle (Delta-Gamma-Ansatz, Historische Simulation und Monte Carlo-Simulation). Anhand von Excel-Fallstudien arbeiten sich die Kursteilnehmer unter Anleitung der Dozenten eigenständig in die Anwendung dieser Modelle ein und lernen dabei, diese effizient zu handhaben und ihren Nutzen wie ihre Grenzen korrekt einzuschätzen. In weiteren Excel-Fallstudien berechnen die Kursteilnehmer die VaR- und Stress-VaR-Werte für verschiedene Portfolios für Stressszenarien der Finanzkrise 2007/08 und die Staatsverschuldungskrise 2010/11. Anschließend werden die VaR-Werte für Optionsportfolios berechnet und miteinander verglichen. Darüber hinaus werden die bankinternen Anforderungen an ein effektives Marktrisikokontrolling, die regulatorischen Anforderungen nach Basel II-III sowie die Rolle des Marktrisikokontrollings im Kontext einer wertorientierten Geschäftsstrategie diskutiert.

### Programm

#### 1. Tag

- Bankgeschäftsstrategien, Risikofaktoren und Aufgabenstellung des Marktrisikokontrollings
- Aufsichtsrechtliche Anforderungen an das Marktrisikomanagement (Basel II, Ila und III, MaRisk)
- Excel-Fallstudie: VaR-Berechnung nach dem Delta-Gamma-Ansatz, der Historischen Simulation und der Monte Carlo-Simulation
- Excel-Fallstudie: VaR-Berechnung für ein international diversifiziertes Zinsportfolio

#### 2. Tag

- Excel-Fallstudien: Berechnung des VaR und Stress-VaR für historische Szenarien und Stressphasen der Finanzkrise 2007/08 und der Staatsverschuldungskrise 2010/11
- Excel-Fallstudie: Berechnung des VaR für ein Options-Portfolio und Delta-Gamma-Hedging
- Gesamtbanksteuerung und Marktrisikokontrolling im Kontext einer wertorientierten Geschäftsstrategie

### Methoden

Vortrag, Diskussion und Erfahrungsaustausch, Fallbeispiele, Excel-Übungen

#### Zielgruppen

Fach- und Führungskräfte von Banken, Sparkassen, Genossenschaftsinstituten, Kapitalanlagegesellschaften, Versicherungen und sonstigen Unternehmen in den Bereichen Handel, Markt- und Marktfolge, Portfolio Management, Asset und Liability Management, Treasury, Risikomanagement und -controlling sowie Prüfung und Revision; ferner Unternehmensberater und Wirtschaftsprüfer

#### Voraussetzungen

Ausbildung oder Studium in einem fachnahen Bereich, mehrjährige berufliche Erfahrung; Excel-Kenntnisse

#### Dozenten

Dr. Christian Funke (Source For Alpha)  
Dr. Ralf Kauther  
Prof. Dr. Lutz Johanning (WHU - Otto Beisheim School of Management)

#### Veranstaltungsort

Frankfurt am Main

#### Dauer

09.02. - 10.02.2012 (2 Tage)

#### Max. Teilnehmerzahl

20 Personen

#### Teilnahmegebühr

1.450,00 EUR  
(zzgl. gesetzlicher MwSt.)

Dieses Seminar ist auch als In-House Veranstaltung buchbar.

#### Kontakt:

EDA  
vwd academy AG  
Bettinastraße 59  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 768075-20  
Telefax: +49 69 768075-19  
E-Mail: mail@ed-academy.com  
Web: ed-academy.com