

Seminarangebot

Moderne Zinsprodukte im Asset Management

In Zeiten niedriger Erträge aus Kapitalanlagen sind insbesondere moderne Zinsprodukte ein geeignetes Instrument zur Erzielung attraktiver Prämien bei begrenztem Risiko. Allerdings bergen diese Produkte neben den Gewinnchancen auch verschiedene Herausforderungen in sich, die sich selbst dem sachkundigen Marktteilnehmer nicht auf den ersten Blick erschließen. So weisen einerseits einfache Produkte wie Anleihen des gleichen Emittenten nicht selten unterschiedliche Risiken auf, die beispielsweise aus abweichenden Laufzeiten resultieren können. Andererseits haben sich am Zinsmarkt bestimmte komplexe Produkte (z.B. mit Floater-, Reverse Floater-, Cap-Floor Strukturen etc.) etabliert, deren Wert- und Risikobestandteile sich nur erfassen lassen, wenn man diese Produkte in bekannte, „einfache“ Komponenten zerlegt.

Seminarziele

Ziel des Seminars ist es, die Teilnehmer in die Lage zu versetzen, die wesentlichen Herausforderungen am Zinsmarkt zu erkennen, systematisch zu analysieren und zu bewerten. Vermittelt wird die Zerlegung komplexer Produkte in ihre Komponenten, um so das Risikopotential einer Anlage insgesamt ermessen und attraktive Risikoprämien identifizieren zu können. Die Teilnehmer werden ferner angeleitet, die Ziele der Emittenten komplexer Zinstitel zu erschließen und zu verstehen, warum bestimmte Produkte forciert werden. Schließlich lernen die Teilnehmer, zwischen dem Zinsänderungsrisiko und der Vielzahl sonstiger Risikoarten und -faktoren, wie z.B. dem Kreditrisiko oder auch dem Inflationsrisiko, die das Zinsänderungsrisiko überlagern können, zu unterscheiden und ein umfassendes Verständnis für die Erfassung und Einschätzung aller relevanten Risiken zu entwickeln. Nur so lassen sich nachhaltige Renditen erwirtschaften und langfristige Anlageerfolge erzielen.

Programm

- Überblick über typische Formen festverzinslicher Wertpapiere und die damit verbundenen Risikoarten

- Risikoanalyse im Zinsbereich (Instrumente der Risikobewertung und -messung)
- Fallstudie: Risikoanalyse von typischen festverzinslichen Wertpapieren
- Managementansätze für Bondportfolios
- Fallstudien: Management von Bondportfolios unter Nebenbedingungen
- Derivative Zinsprodukte (Funktionsweise, Einsatz zur Absicherung von Zinspositionen, Bewertung und Risiken)
- Darstellung und Umsetzung erfolgreicher Handelsstrategien im Zinsbereich
- Strukturierte Zinsprodukte aus Anleger- und Emittentensicht
- Fallstudie: Chancen- und Risiken - Profile strukturierter Zinsprodukte
- Fallstudie: Instrumente zur Kreditrisikosteuerung im aktiven Portfoliomanagement

Methoden

Vortrag, Diskussion, Erfahrungsaustausch, Fallstudien, Übungen

Zielgruppen

Mitarbeiter von Banken in den Bereichen Anlageberatung, Vermögensverwaltung und Private Banking;
Mitarbeiter von Versicherungen, Pensionskassen, Versorgungswerken, Stiftungen und spezialisierten Beratungsunternehmen;
Händler von Zinstiteln;
Mitarbeiter im Risikocontrolling

Voraussetzungen

Studium oder äquivalente Ausbildung in einem fachnahen Bereich, einschlägige berufliche Erfahrung

Dozenten

Prof. Dr. Christian Koziol
(Universität Hohenheim)
Prof. Dr. Denis Schweizer
(WHU - Otto Beisheim School of Management)

Veranstaltungsort

Frankfurt am Main

Dauer

19.04. - 20.04.2012 (2 Tage)

Max. Teilnehmerzahl

20 Personen

Teilnahmegebühr

1.450 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