

Fixed-Income Analyse & Derivate

Renditekonzept und Preisbildung, Ertrags- und Spread-Kennzahlen

Ziel des Seminars ist es, die verschiedenen Bewertungsmethoden von Geld- und Kapitalmarktinstrumenten und die zugrunde liegende Methodik des Barwertkonzeptes anwenden zu können. Sie gewinnen einen strukturierten Überblick über für das Risikomanagement von Zinsinstrumenten relevante finanzmathematische Grundlagen, die die Basis jedweder Vorbereitung einer Anlageentscheidung an den Bondmärkten darstellt.

Das Erkennen der Risikokomponenten und das Management der Zinsänderungs- und Credit Spread Risiken von Fixed-Income Instrumenten über Sensitivitätskennzahlen bilden einen weiteren Schwerpunkt.

Die Inhalte:

Mittwoch, 12. Juni 2019: Einsteiger Preisbildung, Risikotreiber, Sensitivitäten

- Renditekonzept, Preisbildung von Geld- und Kapitalmarktinstrumenten
- Ertrags- und Spread-Kennzahlen, Horizon Return-Analyse
- Risikotreiber Zinsänderung, Ausfall, Bonitätsänderung und Liquidität
- Quantifizierung des Interest & Credit (Spread) Risikos mittels Sensitivitäten

Donnerstag, 13. Juni 2019: Fortgeschrittene Risikosteuerung mit Zins- und FX-Swaps und CDS

- Übersicht Zins-, Aktien-, Währungs- und Kreditderivate
- Symmetrische und asymmetrische Risikoprofile
- Risikotransfer und Hebelwirkung
- Zinsswaps: Preisfindung und Absicherungsstrategien verstehen
- Steuerung von Ausfallrisiken mit Credit Default Swaps (CDS)
- FX-Derivate zur Vermeidung von Währungsrisiken

Der Referent:



Christian Karl war 8 Jahre als Fixed-Income Fondsmanager bei Pioneer Investments Austria tätig. Seit 1992 ist er selbständiger Seminartrainer und Berater für Kreditinstitute, KVGs und die Bankenaufsicht und außerdem als Dozent bei der VÖB Academy of Finance Bonn und der Frankfurt School of Finance. Seit 2017 ist er gerichtlich zertifizierter Sachverständiger für Derivative Finanzprodukte.

TERMIN & ORT:

12. und 13. Juni 2019 | 09:30 - 16:30 Uhr
Hotel Sofitel Opera, Opernplatz 16, 60313 Frankfurt

PREISE:

je Seminartag 149,00 € pro Person