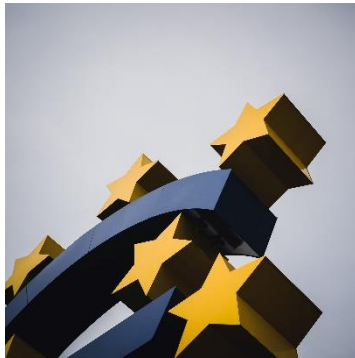




Zins- und Kapitalmarktprodukte

- 3 Tage
- Präsenz- oder Onlineseminar

Ziele und Inhalte



In nahezu allen Bereichen einer Bank ist ein allgemeines Verständnis **finanzmathematischer Grundlagen** notwendig oder mindestens hilfreich. Kenntnisse über die hierauf aufbauenden **wesentlichen Zinsprodukte** und deren **Anwendung** geben den **praktischen Rahmen** für das theoretische Wissen.

Ein **Produktverständnis** ist nicht nur im Treasury oder Risikocontrolling unerlässlich, auch im **Firmenkundenvertrieb** oder in der gewerblichen **Immobilienfinanzierung** ermöglicht dieses einen **ganzheitlichen Blick** für die Kundenbedürfnisse.

Dieses Seminar vermittelt mit vielen praktischen Beispielen die **Grundlagen** zu **Zinsrechnung**, **Diskontfaktoren** und **Barwerten**. Darauf aufbauend werden die gängigsten und wichtigsten **Zinsprodukte** in ihrer **Funktionsweise** und der **Bewertung** erläutert.

Agenda

TAG 1

Begrüßung, Vorstellung und Überblick

Grundlagen der Zinsrechnung

Kennenlernen der grundlegenden Verzinsungsarten: Linear, exponentiell, stetig

EURIBOR, €STR, LIBOR

Definition, Funktionsweise, aktuelle Diskussion

Diskontfaktoren und Barwertrechnung

Berechnung von Diskontfaktoren, Anwendung zur Ermittlung von Barwerten

Rendite, Zero Rates, Bootstrapping

Unterschiede Rendite/Zero Rate, Ermittlung Zero Rates über Bootstrapping, Zinsstrukturkurven

Forward Rates

Berechnung Implied Forward Rates, Forward Curves

Zinsprodukte: Forward Rate Agreements, Swaps

Produktbeschreibung, Bewertung, Anwendung

Während des gesamten Tages: Praktische Anwendung, Übungen

Rechnen von Übungsaufgaben mit Taschenrechner und Excel

Klärung offener Fragen und Feedback

Agenda

TAG 2

Rückblick auf Tag 1 und Ausblick auf Tag 2

Anleihen

Grundlagen, Einführung des Credit Spreads, Bewertung, Besonderheiten

Credit Default Swaps

Produktbeschreibung, CDS Prämie

Analogien und Unterschiede zwischen Anleihen und Darlehen

Grundlegende Elemente des Darlehenspricings

Einsatz von Zinsswaps zur Zinssicherung

Asset Swaps, Liability Swaps

Während des gesamten Tages: Praktische Anwendung, Übungen

Rechnen von Übungsaufgaben mit Taschenrechner und Excel

Klärung offener Fragen und Feedback

Agenda

TAG 3

Rückblick auf Tag 2 und Ausblick auf Tag 3

Zinsänderungsrisiken

Einfluss von Zinsänderungen auf den Wert von Zinsprodukten: (Modified) Duration, Key Rate Duration (PV01), Anwendung

Einführung Optionen, Greeks, grundlegende Preisgrenzen

Grundpositionen, Gewinn- und Verlustprofile, Greeks (Delta, Gamma, Vega, Theta, Rho/Phi), Innerer Wert/Zeitwert, Überblick Preisgrenzen

Zinsoptionen als Instrumente zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken

Caps, Floors, Collars, Swaptions

Überblick über die Optionalitäten im Kundenkreditgeschäft

Kündigungsrecht gemäß §489 BGB, implizite und explizite Floors bei variabel verzinslichen Darlehen

Praktische Anwendungen, Übungen während des gesamten Tages

Rechnen von Übungsaufgaben mit Excel

Klärung offener Fragen und Feedback

Über uns

Serkan Bügrü hat Volkswirtschaft in Berlin und Bergamo studiert. Er arbeitete sieben Jahre im Kapitalmarktgeschäft der Landesbank Berlin.

Anschließend war er drei Jahre als Fondsmanager bei dem von ihm gegründeten Solid Global Investors in London tätig. Darüber hinaus gründete er die in London und Istanbul ansässige Beratung Lydus Partners. Dort ist er Partner.



Alexander Wiede, CFA, FRM, hat insgesamt 18 Jahre im Risikocontrolling gearbeitet, wo er in unterschiedlichen Führungspositionen tätig war.

Zuletzt war er Leiter des Marktpreis-, Liquiditäts- und Gesamtbankrisikos sowie stellvertretender Leiter des Risikocontrollings bei der Berlin Hyp.

Er war zudem knapp sechs Jahre im Kapitalmarktgeschäft der Landesbank Berlin tätig und ist CFA Charterholder sowie Certified FRM (Financial Risk Manager).

Serkan Bügrü und Alexander Wiede sind seit vielen Jahren Lehrbeauftragte an der Berliner Hochschule für Wirtschaft und Recht (HWR) zu verschiedenen Themen.

SNB Finance

Stralauer Allee 6

10245 Berlin

Telefon: 030/921 099 560

www.seminare.snb-finance.de



Serkan Bügrü

Serkan.Buegrue@snb-finance.de



Alexander Wiede

Alexander.Wiede@snb-finance.de