

≡ RISIKOMANAGEMENT MIT ZINS- UND BONDFUTURES

EINSATZ VON ZINSFUTURES, BONDFUTURES UND OPTIONEN

ZIELSETZUNG	SEMINARINHALTE	SEMINARINFORMATIONEN
<p>Nach einer Einführung in die Rahmenbedingungen und Grundmerkmale der Markt- und Handelsusancen von OTC- und börsengehandelten Derivaten werden die Teilnehmer mit den Instrumenten der Risikoabsicherung vertraut gemacht. Hierzu werden Struktur und Ausgestaltung von FRA's, Eonia-Swaps und Futures im Geld- und Kapitalmarktbereich erörtert. Im Geldmarktsegment werden in praktischen Fallstudien die Zusammenhänge zwischen Renditen, Spot Rates und Implied Forward Rates erläutert. Im Kapitalmarktsegment werden die Teilnehmer Pricing, Risikoquantifizierung, Absicherungstechniken und Arbitragestrategien von Futures kennen und nutzen lernen.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ≡ Symmetrische und asymmetrische Instrumente <ul style="list-style-type: none"> ● Grundidee, Begriff und Entwicklung von derivativen Finanzinstrumenten ● Die verschiedenen Derivatemärkte ● Symmetrische und asymmetrische Risikoprofile durch den Einsatz von Derivaten ● Finanzmathematische Grundlagen ≡ Einsatz von Forward Rate Agreements und Zinsfutures im Risikomanagement <ul style="list-style-type: none"> ● Definition, Gestaltung und Funktionsweise von Forward Rate Agreements (FRA) ● Kontraktsspezifikationen und Handelsusancen von Zinsfutures an der LIFFE: 1 M und 3 M Euribor-Futures ● Einsatzgebiete von FRA's im Aktiv- und Passivmanagement ● Euribor-Future Strip Hedge ● Sensitivitätskennzahlen von FRA's und Zinsfutures ● Simulation: Pricing und Hedge-Management von FRA's über Euribor-Futures ● Eonia-Swaps – das liquideste Hedging-Instrument am Euro-Geldmarkt ≡ Einsatz von Bondfutures im Risikomanagement <ul style="list-style-type: none"> ● Grundlegende Prinzipien zur Bewertung von Termingeschäften und Financial Futures ● Kontraktsspezifikationen und Handelsusancen von Bondfutures an der EUREX ● Euro-Schatz, Euro-Bobl, Euro-Bund und Euro-Buxl-Futures ● Preisbildung von Bondfutures, Ermittlung der CTD und Preisfaktoren-Analyse ● Praxisbeispiele zu Cash & Carry Arbitrage und Reverse Cash & Carry Arbitrage, Basiskonvergenz, Gross, Carry und Value Basis, Implied Repo Rate ● Wie funktioniert die Absicherung mit Bondfutures? ≡ Fünf grundlegende Methoden zum Bilden der Hedge-Ratio ≡ Grundlagen von Optionen und Sensitivitäts-Kennzahlen <ul style="list-style-type: none"> ● Börsenhandel, OTC und Computerhandel – Wo und wie werden Optionen gehandelt? ● Fachtermini des Optionshandels ● Preisbeeinflussende Faktoren und Sensitivitätsparameter (Greeks) ≡ Einsatz von Bandoptionen und Optionen auf Bondfutures im Risikomanagement 	<p>KATEGORIE Produkte</p> <p>G A P R</p> <hr/> <p>SEMINARDAUER</p> <p>1 2 3 4 5</p> <hr/> <p>SEMINARNUMMER P_02</p>