

≡ ZINSSWAPS UND ZINSOPTIONEN

BEWERTUNG UND RISIKOMANAGEMENT VON EINFACHEN UND KOMPLEXEN SWAPSTRUKTUREN

ZIELSETZUNG	SEMINARINHALTE	SEMINARINFORMATIONEN
<p>Nach Einführung in die Markt- und Handelsusancen des Swapmarktes lernen die Teilnehmer alle relevanten Daten für das Pricing und Risk Management von Plain vanilla und komplexen Zinsswaps kennen. Dabei werden in Abhängigkeit von historischen Zinsentwicklungen Barwertveränderungen simuliert und Horizon Return Analysen bei unterschiedlichen zukünftigen Zinsszenarien ausgewertet. Sie erlangen vertiefende Kenntnisse über die Einsatzmöglichkeiten von Swaps im Portfoliomanagement, in der Zinsbuchsteuerung sowie bei Absicherungs- und Optimierungsstrategien.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ≡ Symmetrische und asymmetrische Zinsderivate <ul style="list-style-type: none"> ● Einsatzmöglichkeiten: Risikovermeidung, Risikosteuerung und Nutzenmaximierung ● Finanzmathematische Grundlagen: Barwert, Renditen, Spot Rates, Forward Rates und Sensitivitäten ● Vor- und Nachteile der Sensitivitätssteuerung mittels Spot- und Termintransaktionen ≡ Grundlagen und Charakteristika von Financial Swaps <ul style="list-style-type: none"> ● Unterscheiden Sie Par Swap Curve, Spot Rate Curve und Forward Curve ≡ Zinsswaps: Preisfindung, Simulation und Absicherungsstrategien verstehen <ul style="list-style-type: none"> ● Aufbau und Konstruktion einer Bewertungskurve für Zinsswaps ● Par Swap Curve und Bootstrapping der Zero (Spot) Curve aus der Par Swap Curve ● Woher bezieht man die erforderlichen Daten aus Bloomberg Professional® service? ● „Post-Crisis-Pricing“: Berücksichtigung der Neuerungen nach der Finanzkrise ● Bond / Floater und Forward-Methode zur Bewertung von Zinsswaps ● Prüfung der Marktgerechtigkeit von Zinsswaps ● Ermittlung und Interpretation der Sensitivitäten DV01 und Gamma ● Barwertsimulationen und Horizontalanalysen anhand unterschiedlicher Zinsszenarien ● Closeout und Glattstellung (Marktgerechtigkeitsprüfung) von Swaps ≡ Komplexere Swapstrukturen <ul style="list-style-type: none"> ● Forward Swap / Step up / Step down Swap ● Amortizing / Accreting / Roller Coaster Swap ● Libor in Arrears Swap (LIAR) / Constant Maturity Swap (CMS) ≡ Praxisbeispiele für den Einsatz von einfachen und komplexen Zinsswaps ≡ Pricing und Einsatzgebiete von Asset Swaps – Ermittlung der Euribor Spreads ≡ Zinsoptionen: Swaptions, Caps & Floors <ul style="list-style-type: none"> ● Grundlagen von Optionen und Fachtermini des Optionshandels ● Swapsätze als Bewertungskurve für das Pricing von Swaptions, Caps & Floors ● Risikomanagement mit Swaptions, Caps & Floors ≡ EMIR: Übersicht zu den Anforderungen an Derivate-Geschäfte 	<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_03</p>