

≡ EINFACHE UND EXOTISCHE OPTIONEN

STRUKTUREN, PRICING, ANWENDUNGEN

ZIELSETZUNG	SEMINARINHALTE	SEMINARINFORMATIONEN
<p>Optionen in den unterschiedlichsten Ausgestaltungen sind als Handwerkszeug eines Händlers, Treasurers und Risikocontrollers heute nicht mehr wegzudenken. Im Rahmen dieses Seminars lernen die Teilnehmer – beginnend mit den einfachen Strukturen und deren Funktionsweise – auch verschiedene komplexe, in der Praxis übliche Produkte kennen. Gleichzeitig werden die Bedeutung und Verwendung der Optionskennzahlen erklärt und die Einsatzmöglichkeiten bei der Umsetzung von Handelsstrategien, im Risikomanagement und als Bestandteil strukturierter Produkte erläutert. Ein weiterer Schwerpunkt ist die Darstellung der unterschiedlichen Bewertungsmethoden und die Umsetzung der Pricing-Ansätze in Excel.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ≡ Grundlagen von Optionen <ul style="list-style-type: none"> ● Symmetrische und asymmetrische Risikoprofile ● Pay-Off-Profile von einfachen Optionen (Long und Short Call / Long und Short Put) ● Innerer Wert und Zeitwert von Optionen ● Aktien-, Devisen- und Rentenoptionen ● Einfache Zinsoptionen: Cap / Floor / Swaption ● Bestimmungsfaktoren von Optionen: Kurs, Zins, Volatilität, Strike, Restlaufzeit ● Die Greeks von Optionen (Delta, Gamma, Vega, Theta und Rho) ≡ Einsatz von Optionen <ul style="list-style-type: none"> ● Tradingstrategien ● Absicherungsstrategien ● Portfolio Insurance ≡ Die Bedeutung der Volatilität für den Wert einer Option <ul style="list-style-type: none"> ● Implizite und historische Volatilitäten ● Volatility-Smile und -Skew ≡ Exotische Optionen <ul style="list-style-type: none"> ● Pfadunabhängige Optionen (z.B. Digital-, Power-, Pay Later-Option) ● Pfadabhängige Optionen (z.B. Cliquet-, Hamster-, Karabiner-, Barrier-, Ladder-, Lookback- und asiatische Optionen) ● Multi Asset-Optionen (z.B. One For Another-, Rainbow-, Spreadoptionen) ≡ Bewertungsmöglichkeiten von einfachen und exotischen Optionen <ul style="list-style-type: none"> ● Black-Scholes und Binomialbäume ● Monte-Carlo-Simulation (pfadunabhängig, pfadabhängig, univariat, multivariat) ≡ Optionen als Bestandteil strukturierter Produkte <ul style="list-style-type: none"> ● Strukturierte Produkte mit Zinsoptionen ● Strukturierte Produkte mit Aktienoptionen 	<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_06</p> <hr/> <p>SPEZIALISIERUNG</p> <p>Das Seminar kann sowohl als Einsteigerseminar (Basiswissen Optionen) als auch als Vertiefungsseminar, in dem auf die Funktionsweise und Bewertung komplexer Optionstypen eingegangen wird, ausgestaltet werden.</p>