

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

27. und 28. November 2018
LeMéri dien, Frankfurt am Main

Zins- & Anleihemärkte sind ein zentraler Bestandteil des Kapitalmarktes. Dabei erscheinen Fixed-Income-Produkte wie Rentenpapiere und festverzinsliche Anlagen auf den ersten Blick eher als risikoarm oder gar langweilig. Doch die Vergangenheit lehrt uns, dass Zinsprodukte erheblich spannender als ihr Ruf sind. Denn nicht nur das Risiko von Zinsänderungen beeinflusst die Preisentwicklung von Zinsprodukten, auch Bonitäts-, Markt- & Liquiditätskomponenten spielen für Preismechanismen und Bewertungen eine zentrale Rolle. Diese Faktoren sind im Rahmen des Risiko- & Portfoliomanagements, der ALM- & Gesamtbanksteuerung, ebenso im Trading mehr denn je elementar. Dieses DERIVATEXX Seminar ermöglicht Ihnen eine umfassende detaillierte Auseinandersetzung mit der Thematik Fixed Income und insbesondere des Bond-Managements.

KERNINHALTE

- Einteilung festverzinslicher Wertpapiere
- Bewertung von Fixed-Income-Produkten
- Preissensitivitäten bei Bonds
- Zins- & Bond Management mit Derivaten
- Strategien & Absicherung in der Praxis

REFERENT



Dennis Bach
derivatexx GmbH

Anmeldung unter:
www.derivatexx.de

Veranstaltungsort

Hotel LeMéri dien
Wiesenhüttenplatz 28-38
60329 Frankfurt am Main

Seminarzeiten

Dienstag, 27. und Mittwoch 28. November 2018
Beginn: 09.00 Uhr
Ende: 18.00 Uhr (1.Tag) | 17.30 Uhr (2.Tag)

Teilnahmegebühr

EUR 1.995,00 zzgl. 19% MwSt.
Der Preis versteht sich einschließlich umfangreicher Kursunterlagen, Mittagessen, Erfrischungen und unseres vorab zugestellten Literaturpaketes, das Ihre optimale Kursvorbereitung garantiert.

Information und Anmeldung

Nähere Informationen unter
<http://www.derivatexx.de>
Email: seminaranmeldung@derivatexx.de
Tel: +49 (0) 7033 406 7 11

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

Seminarinhalte 1.Tag

Fixed Income, Analyse & Grundlagen der Finanzmathematik

- Rendite-, Preis- und Risikodefinitionen als Fundament im Portfoliomanagement
- Rendite- und Barwertberechnungsmethoden und Ihre Fallstricke (Yield to Maturity, Yield to Worst, etc.)
- Tageskonventionen und Interpolationsmethoden als wesentlicher Wertreiber
- Besonderheiten, Einsatzfelder und Fallstricke in der Praxis

Produktbasierte Anwendung der Finanzmathematik

- Die Bewertung von Kupon-Anleihen
- Die Bewertung von zinsvariablen Anleihen (Floating Rate Notes)
- Einsatz- und Interpretation der wesentlichen Rendite, Ertrags- und Spreadkennzahlen im Bondmanagement
- Die Produkte im aktuellen Marktumfeld – eine Bewertung

Die Kennzahlen im Fixed Income - Management

- Das Konzept der Duration in Theorie und in der Praxis
- Preissensitivitäten bei Bonds – von linearen und nichtlinearen Effekten
- Dollar-Duration und PV01 – Konvexität vs. Duration
- Anleihen und Zinsderivate – Unterschiede und Einsatzmöglichkeiten

Implizite Komponenten bei Fixed Income-Produkten

- Kredit-, Liquiditäts- & Regulationskomponenten bei Anleihen
- Renditestrukturkurven bei Anleihen & Derivaten
- Zero- & Zinsterminsätze - als Schlüsselfaktor im Bondmarkt
- Zins & Renditekurven, Spot, Forward und Zero's

Instrumente im Fixed Income- & Bondmanagement

- Geld- & Kapitalmarktprodukte im Fixed-Income – Zusammenhänge verstehen
- Die Differenzierung der einzelnen Produktkategorien
- Die Verzahnung und Wirkungsketten von Produkt, Zinskurve und Hedge
- Replikation und Hedge – viele Wege führen nach Rom

Seminarinhalte 2.Tag

Absicherungsinstrumente und Hedging

- Differenzierung und Funktionsweise verschiedener börsengehandelter Terminkontrakte
- Praxisrelevante Terminkontrakte im Rahmen des Bond- und Portfoliomanagement
- Von traditionellen zu State of the Art-Ansätzen
- Chancenorientiertes Portfoliomanagement unter Einsatz derivativer Instrumente

Zins- und Bondmanagement in der Praxis

- Chance & Risikofaktoren im Bond- & FI-Portfolio
- Ihr Ausgangsportfolio – die Suche nach dem passenden Hedge?
- Auswahlverfahren & Meinungsbildung für Hedging und Hedge-Instrumente
- Fallstricke bei der Absicherung von Bond-Positionen

Portfoliostrategien in der Praxis

- Die Assetklassen aus Hedging und Portfoliosicht
- Vom Hedging direktonaler Risiken zur Absicherung von Zinskurvenpositionen
- Relative-Value vs. Direktonalität – Is there a free lunch?
- Interessante Konstellationen im aktuellen Marktumfeld

Fallstricke in der Praxis

- Die Spread-Dimensionen in der Praxis – know your friends!
- Chance- und Risikofaktoren im Portfoliomanagement
- Assetswap und Assetswap – Gleich aber nicht Dasselbe?
- Fallstricke bei der Absicherung einzelner Bond-Positionen/ Portfolien

Portfoliocheck – eine kleine Hedging Challenge

- Risikobewirtschaftung des Anleiheportfolios, praktische Beispiele
- Die Festlegung des Absicherungsziels in der Praxis
- Die Auswahl des Hedging-Instruments – in der Praxis
- „Hättest nicht gehegged?“ – Risiken im praktischen Portfoliomanagement

MODERNES BONDMANAGEMENT IN DER PRAXIS

Anmeldeformular



Ja, ich möchte teilnehmen!



am derivatexx Seminar | **Modernes Bond-Management in der Praxis** | am **27. und 28. November 2018** | Teilnahmegebühr EUR 1.995,- zzgl. 19% MwSt.



am **KOMBI-ANGEBOT** | derivatexx Seminare **Modernes Bond-Management in der Praxis** UND **Fixed-Income-CREDIT-Management** | vom **27. bis 29. November 2018** | Teilnahmegebühr EUR 2.790,- zzgl. 19% MwSt.

Name	Vorname
Abteilung	Funktion
Firma	
Straße	PLZ, Ort
Telefon	Email
Datum/ Unterschrift/ Firmenstempel	

ANMELDEBESTÄTIGUNG

Innerhalb von 7 Tagen bestätigen wir Ihnen den Erhalt Ihrer Anmeldung. Wir weisen darauf hin, dass wir Ihnen die finale Anmeldebestätigung mit der Rechnung ca. 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn zusenden werden. Bitte berücksichtigen Sie dies bei Ihren Planungen.

Bei Stornierung der Anmeldung bis 21 Tage vor Seminarbeginn, erheben wir eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von 10% der Teilnahmegebühr. Bei einer späteren Absagen wird die halbe Kursgebühr in Rechnung gestellt. Erfolgt die Abmeldung erst in den letzten 10 Tagen vor Kursbeginn, müssen wir die gesamte Kursgebühr berechnen. Eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers ist möglich. Für den Fall, dass wir die Veranstaltung absagen müssen, erstatten wir die gezahlte Kursgebühr vollständig zurück. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen.

Hotel

Veranstaltungshotel ist das Hotel LeMéri dien in Frankfurt am Main. Für Ihre Zimmerreservierung steht ein begrenztes Zimmerkontingent zu einem Preis von EUR 179,- pro Einzelzimmer und Nacht inkl. Frühstück zur Verfügung.

Adresse: Hotel LeMéri dien, Wiesenhüttenplatz 28-38, 60329 Frankfurt am Main, Tel +49 69 2697 0

Bitte nehmen Sie Ihre Zimmerreservierung direkt im gewünschten Hotel unter dem Stichwort "derivatexx" vor. Die Kosten für die Übernachtung sind nicht in der Teilnahmegebühr enthalten.

Informationen und Anmeldung

derivatexx GmbH | Silberstraße 3 | 75395 Ostelshcim

Email: seminaranmeldung@derivatexx.de | Telefon: +49 (0) 7033 406 7 111

Besuchen Sie unsere Website und abonnieren Sie unsern Newsletter



derivatexx | simplify financial markets unterstützt seit mehr als einem Jahrzehnt erfolgreich Banken, Sparkassen, Bausparkassen und Asset-Manager. Neben maßgeschneiderten Angeboten zu den Themenstellungen Treasury, Gesamtbanksteuerung, Portfoliomanagement und Kapitalmarktgeschäft fokussieren wir auf Ihre eigene Schlagkraft. Sie wollen sich doch weiterentwickeln...

Hierfür bieten wir Ihnen:

CONSULTING

Working, Learning, Training – diese drei Elemente machen die Seminare, Workshops und Zusammenarbeit mit derivatexx einzigartig. Mit großer Leidenschaft verbinden wir kompakte Theorievermittlung mit knallharter Praxis. **Wir haben immer eine Idee...**

SEMINARE & PRAXISWORKSHOPS

Im Rahmen unserer Weiterbildungsangebote rund um Treasury, Gesamtabnksteuerung und Kapitalmarkt haben wir ein Trainingskonzept entwickelt, das Teilnehmer anhand aktueller Praxisfälle fordert und die Überprüfung in Reality-Tests sofort ermöglicht. **Praxis gelebt | Nicht doziert**

BILATERALES FACHCOACHING

Ihre eigene Schlagkraft zu stärken und Ihre Umsetzungsfähigkeit zu erhöhen. **Systematisch | Diszipliniert | Transparent**
In entspannter Atmosphäre – in der Regel ausserhalb Ihrer Geschäftsräume schliessen Sie sich mit Ihrem FachCoach und Sparringspartner quasi 2 Tage weg. Jetzt bearbeiten Sie Ihre Themenstellungen, weiten Ihren Erfahrungsschatz und entwickeln umsetzbare Handlungsoptionen und Lösungsalternativen für Ihre Themenstellungen. **Performance pur!**

Dadurch ist der Lernprozess intensiver und ganz genau auf Sie zugeschnitten. Intensiver geht nicht!

FINCADEMY | E-LEARNING

Die Fincademy ist unsere neueste Trainingsmethode und ganz einfach über das Internet zu erreichen. Hierbei haben Sie die Möglichkeit, Ihr Wissen rund um das Bank-, Finanz- und Kapitalmarktgeschehen aufzubauen und zu trainieren. Und das nach Ihrem eigenen Tempo und Zeitbudget. Selbstverständlich können Sie die Fincademy auch mobil von unterwegs über Tablet und Smartphone aufrufen. **Quasi Learning 4.0!**

Informationen und Kontakt