

## ZINSMÄRKTE VERSTEHEN & CHANCEN NUTZEN

Zins- und 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 aktuelle Finanz- und Schuldenkrise lehrt uns, dass Zinsprodukte erheblich spannender sind als ihr Ruf.

Denn nicht nur das Risiko von Zinsänderungen beeinflusst die Preisentwicklung von Zinsprodukten. Auch Bonitäts-, Markt- und Liquiditätskomponenten spielen für Preismechanismen und Bewertungen eine zentrale Rolle. Diese Faktoren sind im Rahmen des Risiko- und Portfoliomanagements, der ALM- und Gesamtbanksteuerung ebenso wie im Trading mehr denn je elementar.

## TERMINE & VERANSTALTUNGSORTE

weitere Termine und Veranstaltungsorte finden Sie unter [www.derivatexx.de](http://www.derivatexx.de)

Frankfurt  
München  
Stuttgart  
Berlin  
Hamburg  
Düsseldorf  
Dresden

Anmeldung per E-Mail über  
[info@derivatexx.de](mailto:info@derivatexx.de)  
oder [www.derivatexx.de](http://www.derivatexx.de)

Der Workshop  
kann optional auch inhouse  
gebucht werden. Sprechen Sie uns an!

Kontakt:

### **derivatexx -simplify financial markets- Dennis Bach**

Schulung, Coaching, Training in  
Finanzmarkt-, Bank- und Börsenthemen  
Silcherstrasse 3  
75395 Ostelsheim  
Telefon: +49 (0) 7033 40 67 111  
Mobil: +49 (0) 160 311 83 29

**E-Mail** [info@derivatexx.de](mailto:info@derivatexx.de)  
**Internet:** [www.derivatexx.de](http://www.derivatexx.de)

**derivatexx**  
Simplify Financial Markets



## SIMPLIFY FINANCIAL MARKETS

### Fixed-Income und Zinsderivate

zur Funktion, Anwendung und  
Preisbildung  
von Fixed-Income-Produkten  
und ihren praktischen  
Einsatzmöglichkeiten

Theorieschulung und Praxistraining  
für Berufsanfänger und Führungsnachwuchs, Portfoliomanager,  
Wertpapier- und Vermögensberater,  
Treasury, ALM-Steuerung und Wertpapierhandel, Risiko-Controlling-  
und Bankmitarbeiter, Spezialisten  
die Kenntnisse der Gesamtbankzusammenhänge benötigen.

„Wer aufhört zu lernen,  
hört auf gut zu sein!“

*Marie von Ebner-Eschenbach*

von und mit  
Dennis Bach

**derivatexx**  
Simplify Financial Markets

**derivatexx**  
Simplify Financial Markets

## IHR EXPERTE



Der Experte: Dennis Bach

Dennis Bach steht für über 20 Jahre Praxiserfahrung in Bank-, Finanz- und Börsenwesen. Er arbeitete als Anlage- und Vermögensberater sowie als Börsen- und Eigenhändler im Derivate- und Wertpapiergeschäft und als Leiter Fixed-Income. Heute ist Bach Direktor und Leiter Treasury bei einem großen Finanzdienstleister in Baden-Württemberg. Als Experte verfügt er über ausgezeichnetes theoretisches Fachwissen und einen enormen Erfahrungsschatz in allen Bereichen des Bankgeschäfts.

Seit 2009 als Trainer und Referent aktiv, hat Dennis Bach nun ein eigenes Modell entwickelt, um Einsteigern und Profis die komplexen Einflussfaktoren um das Finanzmarktgeschehen und der Banksteuerung anschaulich und fundiert zu vermitteln.

Seine Mission: neben theoretischem Wissen auch die „Story behind the Numbers“ zu erzählen

## DER NUTZEN: ERFOLGREICH & FUNDIERT AGIEREN

Working, Learning, Training diese drei Elemente machen die Seminare von Dennis Bach einzigartig. Mit großer Leidenschaft verbindet er kompakte Theorievermittlung mit praktischen Übungen zur Umsetzung unter realen Marktbedingungen. Eigens dafür hat er ein Trainingskonzept entwickelt, das Teilnehmern anhand von Fallstudien aus der Kapitalmarkt- und Bankpraxis die Überprüfung in Reality-Tests sofort ermöglicht.

Das Seminar ist optimal geeignet sowohl für Mitarbeiter mit Ergebnisverantwortung im Kunden- und Kapitalmarktgeschäft, Mitarbeiter Treasury, ALM-Steuerung und Wertpapierhandel, Spezialisten die Kenntnisse der Gesamtbankzusammenhänge benötigen. Mitarbeiter im Controlling, interessierte Mitarbeiter aus Fachabteilungen zur Entwicklung des Gesamtbankverständnis und natürlich für alle, die nicht aufhören wollen, gut zu sein und zu lernen!

„Wer aufhört zu lernen,  
hört auf gut zu sein!“

*Marie von Ebner-Eschenbach*

## DIE AGENDA: DAS ERWARTET SIE PHASE I: LET'S START.....

### **Herzlich Willkommen**

- Begrüßung durch den Referenten
- Darstellung der Themen und Zielsetzung des Workshops
- Abgleich mit den Erwartungen der Teilnehmer

### **Die Arbeit beginnt ...**

- Reality-Check Fixed Income

### **Grundlagen der Finanzmathematik**

- Renditeberechnungen & Barwertberechnung
- Besonderheiten/Einsatzfelder/Fallstricke

### **Instrumente des Fixed Income**

- Differenzierung Anleihen und festverzinsliche Wertpapiere
- OTC- und börsengehandelte Zinsderivate

### **Einteilung festverzinsliche Wertpapiere**

- Bewertung von Anleihen / Parameter
- Risiko, Laufzeit, Inflationsprämien, Swapsreads

### **Bewertung von Fixed Income Produkten**

- Das Konzept der Duration
- Basispunktwerte & Konvexität
- Anleihen vs. Zinsderivate

### **Zusatzkomponenten bei Fixed-Income-Produkten**

- Zins- und Renditekurven, Forwards und Zerosätze
- Kredit- und Liquiditätskomponenten bei Zinsprodukten

### **Derivate auf Fixed-Income-Produkte**

- Zins- und Renditekurven, Forwards und Zerosätze
- Börsengehandelte Instrumente
- Außerbörslich gehandelte Produkte
- Zinsmanagement mit Derivaten
- Einsatzmöglichkeiten und Fallstricke in der Praxis

### **Ergebnischeck**

- Reality Test
- Fit for Finance?

### **Ein Blick in die Zukunft**

## PHASE II: REALITY CHECK UND VERTIEFUNG

### **Reality Check**

- Überprüfung in Reality Tests / Festlegung der Schwerpunkte

### **Notwendigkeit von Finanzderivaten?**

- Vom traditionellen zum State-of-the-Art Zinsmanagement
- Chancenorientiertes Zinsmanagement
- Einsatzmöglichkeiten derivativer Finanzinstrumente
- Derivative Finanzinstrumente als Krisenauslöser oder strategischer Wettbewerbsvorteil?

### **Der Schlüssel zur Funktionsweise derivativer Instrumente**

- Zinsmeinung beim Einsatz von Derivaten?
- Zinsstrukturkurven am Markt
- Zero- und Zinsterminsätze – das wichtige Element

### **Finanzderivate in der Praxis – Money Market**

- Forward Rate Agreement, Futures und EONIA-Swaps
- Produktbeschreibung und Marktusancen
- Anwendungsmöglichkeiten im Kredit- und Anlagebereich
- Optimaler Einsatz geldmarktnaher Derivate

### **Finanzderivate in der Praxis – Capital Market**

- Financial Swaps und weitere Varianten
- Anwendungsmöglichkeiten im Kreditbereich
- Abgrenzung von Zins- und Währungsswaps
- Einsatzmöglichkeiten in der Praxis

### **Finanzderivate in der Praxis – Zinsoptionen**

- Linearität vs. Nichtlinearität
- Grundlegende Optionsstrategien
- Grundlagen der Optionspreisbestimmung
- Zinsbegrenzungsverträge (Cap, Floor & Collar)
- Einsatzmöglichkeiten in der Praxis / Swaptions

### **Reality Check**

- Überprüfung und Nachbearbeitung im Reality Test

### **Ein Blick in die Zukunft**

## DER WORKSHOP FINANCE KNOW-HOW & REALITY TEST

Der erfahrene Finanzexperte Dennis Bach bietet Ihnen mit diesem Seminar-Workshop eine ebenso praxisrelevante wie kompakte Auseinandersetzung mit der Thematik Fixed-Income und Zinsderivate. Neben fundierten Einblicken in die Funktionsweise des Zinsmarktes erhalten Sie konkrete Anregungen zur Analyse und Bewertung sowie zu den Einsatzmöglichkeiten ausgewählter Zinsderivate. Sie profitieren von der Zusammenschau diverser Fachthemen des Anleihe- und Zinsderivate-Geschäfts. Intensive praktische Übungsphasen mit Leistungsüberprüfung im Rahmen von „Reality Tests“ machen Sie fit für die erfolgreiche Anwendung. Keine Angst! derivatexx -simplify financial markets-!