

# MODERNES BOND-MANAGEMENT IN DER PRAXIS

17. UND 18. NOVEMBER 2015

Le Meridien Parkhotel, Frankfurt am Main

Zins- und Anleihenmärkte 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-Portfoliomanagements, der ALM- und Gesamtbanksteuerung ebenso wie im Trading mehr denn je elementar.

**Dieses UHLENBRUCH 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- und Bond-Management mit Derivaten

## REFERENT:



**Dennis Bach**  
Wüstenrot Bank AG  
und Pfandbriefbank/  
Wüstenrot Bausparkasse,  
Ludwigsburg

## KOMBIANGEBOT:

Bei gemeinsamer Buchung von  
„Modernes Bond-Management in der Praxis“  
und „Fixed Income Credit Management“  
vom 17. bis 19. November 2015  
zahlen Sie nur € 2.790,- (zzgl. 19% MwSt.)

Ihre Preisersparnis: € 500,-

## TEILNAHMEGEBÜHR

Die Teilnahmegebühr für das zweitägige UHLENBRUCH Seminar beträgt € 1.995,- (zzgl. 19% MwSt.). Der Preis versteht sich einschließlich umfangreicher Kursunterlagen, Mittagessen, Erfrischungen und unseres vorab zugestellten Literaturpaketes, das Ihre optimale Kursvorbereitung garantiert. In Kombination mit dem eintägigen UHLENBRUCH Seminar „Fixed Income Credit Management“ am 19. November 2015 beläuft sich die Teilnahmegebühr auf € 2.790,- (zzgl. 19% MwSt.).

## SEMINARZEITEN

Seminarbeginn ist an beiden Tagen um 9:00 Uhr, Seminarende ist am ersten Tag um 18:00 Uhr und am zweiten Tag um 17:30 Uhr.

## VERANSTALTUNGSORT

Veranstaltungsort ist das Le Meridien Parkhotel in Frankfurt am Main. Für Ihre Zimmerreservierung steht ein begrenztes Zimmerkontingent zu einem Preis von € 179,- inkl. Frühstück zur Verfügung.

Le Meridien Parkhotel, Wiesenhüttenplatz 28-38, 60329 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 26 97 0, Fax +49 69 26 97 884

Eine weitere Übernachtungsmöglichkeit besteht im Hotel Savoy in Frankfurt am Main. Der Preis für ein Einzelzimmer beträgt € 100,- inkl. Frühstück pro Nacht.

Hotel Savoy, Wiesenhüttenstraße 42, 60329 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 27 39 62 48, Fax +49 69 27 39 64 22

Im Hotel Villa Oriental ist ein weiteres Zimmerkontingent für Sie reserviert. Die Zimmerrate beträgt € 89,- inkl. Frühstück.

Hotel Villa Oriental, Baseler Straße 21, 60329 Frankfurt am Main  
Tel. +49 69 27 10 89 50, Fax +49 69 27 10 89 51 099

Bitte reservieren Sie Ihr Zimmer direkt beim gewünschten Hotel unter dem Stichwort „Uhlenbruch Verlag“.

## ANMELDUNG

Telefon: +49 6196 76 45 90 E-Mail: [anmeldung@uhlenbruch.com](mailto:anmeldung@uhlenbruch.com) Online: [www.uhlenbruch.com](http://www.uhlenbruch.com)

## 17. November 2015

Fachliche Leitung: Dennis Bach

### GRUNDLAGEN DER FINANZMATHEMATIK

- Rendite-, Preis- und Risikodefinitionen
- Renditeberechnungen und Barwertberechnung
- Besonderheiten, Einsatzfelder, Fallstricke

**Excel™-Fallstudie:** *Anleihenbasics*

### EINTEILUNG FESTVERZINSLICHER WERTPAPIERE

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

### BEWERTUNG VON FIXED INCOME-PRODUKTEN

- Das Konzept der Duration
- Preissensitivitäten bei Bonds – Basispunktwerte und Konvexität
- Dollar Duration und PV01 – Konvexität vs. Duration
- Anleihen vs. Zinsderivate

**Excel™-Fallstudie:** *Sensitivitäten*

### ZUSATZKOMPONENTEN BEI FIXED INCOME-PRODUKTEN

- Kredit- und Liquiditätskomponenten bei Zinsprodukten
- Renditestrukturkurven bei Anleihen und Derivaten
- Zinsmeinung beim Einsatz von Derivaten
- Zero- und Zinsterminsätze – das wichtige Element
- Zins- und Renditekurven, Forward und Zerosätze

**Excel™-Fallstudie:** *Zinskurven und Schlüsselsätze*

### INSTRUMENTE DES FIXED INCOME

- Differenzierung von Anleihen und festverzinslichen Wertpapieren
- OTC- und börsengehandelte (listed) Zinsderivate

## 18. November 2015

Fachliche Leitung: Dennis Bach

### ZINS- UND BOND-MANAGEMENT MIT DERIVATEN

- Vom Nutzen derivater Instrumente in einem Bond-Portfolio und Informations-Portfolio
- Einsatzmöglichkeiten und Fallstricke in der Praxis

**Excel™-Fallstudie:** *Bonds in der Praxis 1*

### NOTWENDIGKEIT VON FINANZDERIVATEN?

- Vom traditionellen zum State-of-the-Art Portfoliomanagement
- Chancenorientiertes Zins- und Bond-Management in der Praxis
- Einsatzmöglichkeiten derivater Finanzinstrumente im Rahmen der Portfoliosteuerung
- Derivate Finanzinstrumente als Krisenauslöser oder strategischer Wettbewerbsvorteil?

**Excel™-Fallstudie:** *Bonds in der Praxis 2*

### EXKURS: DER SCHLÜSSEL ZUR FUNKTIONSWEISE DERIVATER INSTRUMENTE

### FINANZDERIVATE IN DER PRAXIS – CAPITAL MARKET

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

## ANMELDEFORMULAR

Ich möchte teilnehmen:

**UHLENBRUCH Seminar** „MODERNES BOND-MANAGEMENT IN DER PRAXIS“  
17. und 18. November 2015 in Frankfurt am Main, € 1.995,- (zzgl. 19% MwSt.)

**KOMBIANGEBOT**  
**UHLENBRUCH Seminar** „MODERNES BOND-MANAGEMENT IN DER PRAXIS“  
**UHLENBRUCH Seminar** „FIXED INCOME CREDIT MANAGEMENT“  
17. bis 19. November 2015 in Frankfurt am Main, € 2.790,- (zzgl. 19% MwSt.)

Name  Vorname

Abteilung  Funktion

genehmigende(r) Vorgesetzte(r): Name, Vorname

Firma

Straße  PLZ/Ort

Telefon  E-Mail

Datum / Unterschrift

Nähere Informationen zu unseren UHLENBRUCH Seminaren erhalten Sie im Internet unter [WWW.UHLENBRUCH.COM](http://WWW.UHLENBRUCH.COM) oder telefonisch unter +49 61 96 76 45 90.

### Eine Auswahl unserer weiteren Veranstaltungen

- **„PROFESSIONELLE ASSET ALLOCATION“**  
am 8. und 9. September 2015 in Frankfurt am Main
- **„KOMPAKTWISSEN BEHAVIORAL FINANCE“**  
am 22. September 2015 in Zürich
- **„PROFESSIONELLE CHART-ANALYSE“**  
am 23. und 24. September 2015 in Zürich
- **„DAS RFP-SEMINAR“**  
am 30. September und 1. Oktober 2015 in Frankfurt am Main
- **„1. JAHRESTAGUNG PROFESSIONELLE KAPITALANLAGE“**  
am 27. und 28. Oktober 2015 in Zürich
- **„PERFORMANCE-MESSUNG UND -ANALYSE“**  
am 10. und 11. November 2015 in Frankfurt am Main
- **„FIXED INCOME CREDIT MANAGEMENT“**  
am 19. November 2015 in Frankfurt am Main

## SO MELDEN SIE SICH AN

Online: [WWW.UHLENBRUCH.COM](http://WWW.UHLENBRUCH.COM)  
E-Mail: [anmeldung@uhlenbruch.com](mailto:anmeldung@uhlenbruch.com)  
Fax: +49 6196 76 45 959  
Telefon: +49 6196 76 45 90  
  
Post: Uhlenbruch Verlag GmbH  
Finance for Professionals  
Wiesbadener Weg 2a  
D-65812 Bad Soden

## ANMELDEBESTÄTIGUNG

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

## BEI STORNIERUNG

der Anmeldung bis 21 Tage vor Kursbeginn erheben wir eine Bearbeitungsgebühr in Höhe von 10% der Teilnahmegebühr. Bei späteren Absagen wird die halbe Kursgebühr in Rechnung gestellt. Erfolgt die Abmeldung erst in den letzten 10 Arbeitstagen 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 voll zurück. Weitergehende Ansprüche sind ausgeschlossen.