

ACADEMY

# PORTFOLIO- UND RISIKOMANAGER

Zertifikatslehrgang

# PORTFOLIO- UND RISIKOMANAGER

## Fixed-Income / Zins- / Kredit- / FX-Derivate und Strukturierte Finanzprodukte

### IHR KONTAKT



**NICOLE DROSDZIOK**

Referentin Bildungsmanagement  
Academy of Finance  
+49 228 8192-279  
nicole.drosdziok@voeb-service.de

Mit unserem zertifizierten Praxislehrgang „Portfolio- und Risikomanager“ erlernen Sie einen sicheren Umgang mit dem gesamten Instrumentenbaukasten derivativer Bausteine und der Fixed Income-Analyse. Die Ausbildungsreihe bietet eine kompakte Qualifizierungsmaßnahme, bei der die Kenntnisse vermittelt werden, die ein Anwender für die Praxis benötigt.

Der Lehrgang kann aufgrund der jahrzehntelangen Praxiserfahrung des Dozenten und dem permanenten Einsatz von Bloomberg Professional® Service während aller Seminar-Module als einzigartig im deutschsprachigen Raum angesehen werden.

Erweitern und perfektionieren Sie Ihre theoretischen Kenntnisse, indem Sie gemeinsam mit dem Trainer über zwölf Tage praxisnah die reale Welt des Portfolio- und Risikomanagements simulieren!

Den Abschluss des Zertifikatslehrgangs bildet eine dreistündige Prüfung.

Für den Besuch der einzelnen Module sind keine speziellen Vorkenntnisse notwendig. Alle mathematischen und statistischen Grundlagen sowie Fachtermini werden an gegebener Stelle im jeweiligen Modul erläutert.

Der Besuch von Modul 4 „Strukturierte Produkte/Financial Engineering“ setzt Kenntnisse aus den Derivate-Modulen 2 und 3 voraus und der Besuch von Modul 5 „Aktives Fixed-Income Portfoliomanagement“ setzt Kenntnisse aus Modul 1, 2 und 3 voraus.

Die Module bauen aufeinander auf, insofern ist die modulare Abfolge der Seminare empfehlenswert. Gleichwohl können sie auch einzeln gebucht werden.

### Lehrgangsleitung und Zertifizierung

Dozent und Lehrgangsleiter ist Christian Karl, der als ausgewiesener Experte für Fixed-Income, Derivate, Strukturierte Produkte und Portfoliomanagement seinen gesamten Erfahrungsschatz in Know-how und Didaktik einbringt.

### Zielgruppe

Der modular aufgebaute Praxislehrgang ist speziell konzipiert für Entscheidungsträger, Mitarbeitende von Banken und Sparkassen, Investmentgesellschaften (KVGs), Versicherungen, Pensionskassen, Industrieunternehmen, insbesondere aus den Abteilungen:

- Portfolio- und Fondsmanagement
- Asset Management/Vermögensverwaltung
- Bond- und Derivatehandel
- Treasury
- Risikomanagement
- Risikocontrolling
- Produktentwicklung und Financial Engineering
- Revision
- Wirtschaftsprüfung
- Softwareentwicklung

sowie Juniors bzw. Neueinsteiger der genannten Bereiche.

### Kosten:

Die Teilnahmegebühr für diesen Lehrgang beträgt **6.850,00 Euro** (umsatzsteuerfrei).

- **Modul 1, 3 und 4:** jeweils **1.550,00 Euro** (umsatzsteuerfrei)
- **Modul 2:** **2.250,00 Euro** (umsatzsteuerfrei)
- **Modul 5:** **2.250,00 Euro** (umsatzsteuerfrei)

### Modul 1: Fixed-Income Analyse/Bondanalyse

#### Preisbildung, Risikotreiber, Sensitivitäten

- Renditekonzept, Preisbildung von Geld- und Kapitalmarktinstrumenten
- Ertrags- und Spread-Kennzahlen, Horizon Return- Analyse
- Risikotreiber Zinsänderung, Ausfall, Bonitätsänderung und Liquidität
- Quantifizierung des Interest & Credit(Spread)-Risikos mittels Sensitivitäten

### Modul 2: Zins- und Währungsderivate

#### Zins- und FX-Swaps, Optionen, Futures

- Grundlagen, Definitionen und Charakteristika des Swap-Marktes
- Zinsswaps: Preisfindung, Simulation und Absicherungsstrategien verstehen
- Zinsoptionen: Swaptions, Caps & Floors
- und Volatilitäten
- Bewertung und Einsatz von Bondfutures im Risikomanagement
- FX-Derivate: Preisfindung, Simulation und Absicherungsstrategien verstehen

### Modul 3: Kreditderivate und Corporate Bonds

#### Bonität, Rating, Credit Spreads, CDS

- Corporate Bonds: Risikotreiber und Quantifizierung Interest & Credit (Spread) Risk
- Basisstrukturen und Preisbildung von Kreditderivaten anhand von Praxisbeispielen
- Anwendungsmöglichkeiten von einfachen und komplexeren Kreditderivaten
- Pricing und Einsatz von Markit iTRAXX® Indices

### Modul 4: Strukturierte Produkte/Financial Engineering

#### Zins-, Credit- und Inflations-Produkte

- Grundlagen u. Basisbausteine Strukturierter Finanzprodukte
- Einfache und komplexe Strukturierte Zinsprodukte
- Zerlegung, Bewertung, Risikomessung u. Simulation
- Inflation-Linked Bonds und Derivate: Pricing und Sensitivitäten

### Modul 5: Aktives Fixed-Income Portfoliomanagement

#### Optimierung, Handelsstrategien und Steuerung von Zins-, Credit- und FX-Risiken

- Grundlagen der Strategischen und Taktischen Asset Allocation
- Fixed-Income Portfoliomanagement
- Konstruktion, Analyse und Simulation von Zins- und Credit-Portfolios
- Szenario-Analysen mit Bonds/Zinsswaps/Futures/CDS
- Simulation von Handelsstrategien und Portfolio-Optimierung
- Risikomessung mit Value at Risk und Performancemessung

### Realtime Anwendung von Bloomberg Professional® Service

Die von weltweit ungefähr 360.000 Marktteilnehmern genutzte Finanzdienstleistung Bloomberg Professional® Service wird von Christian Karl während der gesamten Ausbildungsreihe in Echtzeit eingesetzt. Somit werden nicht nur Inhalte begleitend intensiviert, sondern es wird auf Fragestellungen mit Simulationen praktisch und realitätsnah reagiert.

Christian Karl ist seit 1990 Bloomberg-User und setzt das System seit vielen Jahren erfolgreich in seinen Seminaren ein.

Positive Feedbacks unzähliger Teilnehmer bestätigen den immensen Mehrwert der sofortigen Veranschaulichung der Bloomberg.

#### Disclaimer

Die Inhalte dieses Flyers sind mit größtmöglicher Sorgfalt recherchiert und implementiert worden. Die hier dargestellten Informationen basieren auf einer Beurteilung zum Zeitpunkt der Erstellung des Flyers und behandeln nicht abschließend alle wichtigen Themen bzw. Aspekte. Es wird keine Gewähr für die Aktualität, Vollständigkeit und Richtigkeit der gemachten Angaben übernommen. Der Flyer dient lediglich Informationszwecken und stellt keinerlei rechtliche oder sonstige Beratung dar. Die Überlassung des Flyers begründet keine vertragliche Beziehung und auch keine sonstige Haftung jedweder Art gegenüber den Empfängern. Bei Fragen oder für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Herausgeber.