

- die Akademie für aktuelles Finanz Know-how -

„Derivate & Zertifikate Basisseminar“

Sehr geehrte Damen und Herren,

das Modul "Derivate und Zertifikate" gibt einen komprimierten Einblick in die Funktionsweise der Derivate und erläutert darauf aufbauend umfassend die Konstruktion der verschiedenen Zertifikatetypen, die Rolle der Emittenten und den wichtigen "Quanto-Mechanismus" zur Währungssicherung. Durch drei Exkurse zu den Themengebieten "Rohstoffe und Energiederivate", "REITS" und "Devisenhandel" erwerben Sie das Grundlagenwissen zu den neuesten Zertifikate-Emissionen. Der Themenkomplex "Effektive Handelsstrategien mit Technischer Analyse" führt Sie in die Welt des Trading ein und gibt darüber hinaus Tipps, wie die Technische Analyse bei der Auswahl der Zertifikate wertvolle Hilfestellung leistet.

Der Aufbau des Seminars stellt sich folgendermaßen dar:

▼ Gliederung

1 Optionen und Futures

1.1 Grundlagen Optionen

1.1.1 Wie funktioniert ein Call bzw. Put

1.1.2 Wie bildet sich der Preis einer Option – Das Black Scholes Modell

- Innerer Wert / Zeitwert, die Fair-Value-Problematik

Preisdeterminanten:

- Volatilität
- Zinsen
- Restlaufzeit
- Dividenden
- Preisberechnung über die „Put-Call-Parität“

1.1.3 Grundpositionen mit Optionen

- Long Call
- Long Put
- Short Call
- Short Put
- In the Money, At the Money, Out of the Money

1.1.4 Sensitivitätskennzahlen und Szenarioanalyse von Optionen

- Exkurs Volatilität: (implizite / historische Vola, Vola-Berechnung, VDAX)
- Die Griechen: Delta, Gamma, Vega, Theta, Rho

1.1.5 Optionsscheine

- Unterschiede Optionen/ Optionsscheine
- Arten von Optionsscheinen
 - Standardoptionsscheine („Plain Vanilla“)
 - Exotische Optionsscheine

1.2 Grundlagen Futures

1.2.1 So funktioniert ein Future

- Indexfutures
- Zinsfutures

1.2.2 Preisbildung bei Futures

- Unterschied Kassa-Futuresmarkt
- Cost-of-Carry

1.3 Derivatehandel an der Eurex

1.3.1 So funktioniert die Eurex

1.3.2 Produkte der Eurex

1.3.3 Marginarten

- bei Optionen
- bei Futures

1.3.4 Orderarten (Market-, Limit-, Stopp- Orders)

1.3.5 OTC-Optionen

1.4 Handelsstrategien mit komplexen Optionskonstruktionen

1.4.1 Strategien auf die Kursentwicklung

- Bull-/ Bear Spreads mit Calls und Puts

1.4.2 Volatilitätsstrategien

- Long/Short Straddle
- Long/Short Strangle

1.4.3 Strategien mit drei und vier Optionen

- Long Butterfly
- Long Condor

1.4.4 Portfoliomanagement mit Optionen und Futures

- Stillhaltergeschäfte (Covered Call Writing)
- Protective Put
- Delta Hedge
- Long/Short Hedge mit Futures
- Beta Hedge mit Futures

2 Derivative Wertpapiere

2.1 Unterschiede Optionsscheine / K.o.-Produkte

2.1.1 Preisberechnung / Die Volatilität

2.1.2 K.o.-Schwelle

2.2 Zertifikatetypen

2.2.1 Konstruktion, Basiswerte und Einsatzmöglichkeiten von

- Hebelzertifikaten mit/ohne Stop-Loss
- Indexzertifikaten
- Themen/Strategie/Basket-Zertifikaten
- Garantiezertifikaten (100%)
- Discountzertifikaten
- Bonus- und Teilschutzzertifikaten
- Sprint- und Outperformancezertifikaten
- Express-Zertifikate
- sonstige Konstruktionen

2.3 Die Rolle des Emittenten

- 2.3.1 Hedging des Emittenten
- 2.3.2 Preisbildung
- 2.3.3 Börslicher Handel
- 2.3.4 Außerbörslicher Handel
- 2.3.5 Misstrades

2.4 Währungssicherung/Der Quanto-Mechanismus

2.5 Exkurs: Commodities

- 2.5.1 Die Rohstoffmärkte
 - Überblick über die wichtigsten börsengehandelten Rohstoffe
 - Wovon hängt der Preis eines Rohstoffs ab
 - Die Produktionseinflüsse in den Erzeugerländern
 - Politische Preise bei Rohöl und Gold
 - Saisonalitäten
 - Korrelationen zwischen Rohstoffen, (Pt/Pd, Cu/Ag)
 - Die Marktstrukturen der Angebots- und Nachfrageländer
 - Kurscharts der wichtigsten Rohstoffe
- 2.5.2 Wie werden Rohstoffe an der Börse gehandelt
 - Die Warenterminbörsen
 - Spotmarkt vs. Futuresmarkt
 - Rollproblematik bei Futures (Contango/Backwardation)
 - Die COT-Daten
- 2.5.3 Die größten Rohstoffindizes, Zusammensetzung und Abgrenzung
 - Total Return vs. Excess Return
 - Die Goldmann Sachs Indizes (GSCI)
 - Die Rogers International Commodity Indizes (RICI)
 - Der Reuters/Jefferies CRB Index (RJ /CRB)
 - Der Dow Jones – AIG Commodity Index (DJ-AIGCI)
 - Die Rohstoff-Indizes der Deutschen Börse (CX)
- 2.5.4 Wie können Rohstoffzertifikate gehandelt werden
 - Marktüberblick Rohstoffzertifikate
 - Zertifikate auf Rohstofffutures/Spotpreise
 - Besonderheiten bestimmter Rohstoffzertifikate

2.6 Exkurs: REITS

- 2.6.1 Grundlagen
 - Rechtliche Grundlagen in Deutschland
 - Steuerliche Grundlagen in Deutschland
- 2.6.2 Marktüberblick REITS
- 2.6.3 Marktüberblick REITS Zertifikate

3 Effektive Handelsstrategien mit Technischer Analyse

3.1 Technische vs. Fundamentalanalyse

- Wann hilft welche Analysemerhode

3.2 Psychologie des Tradens

- Tipps und Tricks zur Psychologie des Handelns

3.3 Chartarten

- Liniencharts
- Kerzencharts
- Tipps zum Umgang mit einer Chartsoftware

3.4 Visuelle Chartanalyse

- Trendbestätigungsformationen
- Trendumkehrformationen
- Einfache Handelskonzepte entwickeln

3.5 Indikatoren

- Trendfolgeindikatoren
- Oszillatoren
- Fibonacci-Analyse
- Bollinger Bänder

3.6 Kerzencharts

- Umkehrmuster
- Einfache Handelskonzepte mit Kerzencharts

3.7 Effektive Handelsstrategien und Risiko-Management

- Das komplette Handelssystem
- Bestimmung des Einstiegpunktes
- Bestimmung der Stopp-Loss-Marke
- Trading an Unterstützung und Widerstandsmarken
- Steuerung des Tradeverlaufs

3.8 In jeder Situation das richtige Zertifikat

- Technische Analyse und Zertifikateauswahl
- Caps, Sicherheitsschwellen und Hebel mit Hilfe der Technischen Analyse optimieren
- Darauf muss man noch achten: Spreads/Volumen/Management Gebühren

▼ Seminarziel

Das Seminar vermittelt den Teilnehmern

- Grundlagen und Funktionsweise von Derivaten und Zertifikaten
- Handel und Handelsstrategien
- Währungssicherung (Basics „Rohstoffhandel“ und „REITS“)

▼ Zielgruppe

Fachkräfte aus dem Banken- und Sparkassensektor sowie Anlage- und Vermögensberater

▼ Referenten

Dr. Gregor Bauer, selbstständiger Portfoliomanager - Dr. Bauer Consult-Strategisches Portfolio Management in Wiesbaden - ist ehrenamtlich als Vorstandsvorsitzender des Berufsverbandes der Technischen Analysten Deutschlands engagiert und Mitglied im Board of Directors des Weltverbandes der Technischen Analysten. Herr Dr. Bauer ist Autor von zwei Büchern zum Thema „Technische Analyse der Kapitalmärkte“ und regelmäßiger Interviewgast bei dem Fernsehsender n-tv.

Raimund Saxinger ist Abteilungsdirektor der Bereiche Equities und Institutional Investors sowie Senior Fondsmanager für Spezialfonds bei Frankfurt Trust und in dieser Funktion u.a. auch als Mitglied des Asset Allokation Komitees tätig. Er hat für verschiedene Publikationen Beiträge zu Themen wie Risikomessung, Asset Allokation oder Portable Alpha veröffentlicht. In seiner Tätigkeit als Senior Fondsmanager setzt er sich seit langem regelmäßig für overlay-Strategien ein, die in jüngerer Zeit unter Stichworten wie "Portable Alpha", "Absolut Return" oder "Targeted Return" vermehrte Aufmerksamkeit finden.

▼ Seminardauer

Die Seminardauer beträgt drei Tage.

▼ Veranstaltungsort

Die Veranstaltung findet im Raum Frankfurt am Main statt.

▼ Termin

Mittwoch, 03. November bis Freitag, 05. November 2010 – von 08.30 Uhr bis ca. 18.30 Uhr
Exam (*fakultativ*): Samstag, 06. November 2010 (vormittags)

▼ Preis

Die Kosten für das Seminar belaufen sich auf € 1.590,-- zzgl. MwSt.
Ausführliche Arbeitsunterlagen sowie die Tagungspauschale sind im Preis enthalten!

▼ Buchung

Buchen können Sie dieses Seminar bis 4 Wochen vor Veranstaltungsbeginn unter service@apano-akademie.de oder www.apano-akademie.de.

▼ Hinweis

→ Kosten für spezielle Seminare sind grundsätzlich als Werbungskosten berücksichtigungsfähig. Dazu zählen nicht nur die Seminargebühren, sondern auch die anfallenden Reisekosten.

Diese Veranstaltung führen wir gerne auch unternehmensintern für Sie durch.

Änderungen und Ergänzungen vorbehalten.

© apano akademie 2010