



IFF

International Faculty of Finance

Jeder Teilnehmer erhält ein Halbjahresabo
des RISIKO MANAGER!



Financial Modelling mit Excel

Analysen – Simulationen – Pricing

TERMINE & KURSOORTE

26. – 27. September 2013
Frankfurt/Main

21. – 22. Januar 2014
Frankfurt/Main

IHRE EXPERTEN

Dr. Michael Dzedzina
Berlin-Hannoversche
Hypotheckenbank AG

Ralf Zöller
Emerald Risk Consulting, London

EXCEL FEATURES FÜR RISIKOCONTROLLING, KAPITALMARKT UND TREASURY:

- Formeln und Funktionen: Zinskurven, Optionen Pricing
 - Datenanalyse und graphische Darstellung:
Pay-off Profile, Hedgeparameter, Volatilities
 - Monte Carlo Simulationen
 - Matrix Formeln
 - Optimierungen mit dem Solver, angewendet
auf Zinskurven, Derivate, VaR und Hedge Accounting etc.
- **Jeder Teilnehmer arbeitet am Notebook und erhält einen
USB-Stick zur Speicherung der erarbeiteten Daten!**

ds— No Arbitrage Pricing
 $S_0 \times (1 + R_f)^T$
FP
 $(1 + R_f)^{T-t}$

TIPPS UND TRICKS FÜR FINANZMATHEMATISCHE ANALYSEN UND BERECHNUNGEN

Wie berechne ich Zinskurven? Wie bewerte ich einzelne Derivate? Wie berechne ich Risikokennzahlen, Volatilitäten oder andere wichtige Parameter? Diese mathematischen Fragen können die meisten unter Ihnen beantworten – **wie aber nutze ich die Formeln und Add-Ins in Excel, um die Problemlösung zu finden? Wie kann ich die Lösung graphisch aufbereiten? Welche speziellen Möglichkeiten bieten Tools wie „Goal Seek“ oder der „Solver“ im Financial Modelling?**

Die Antworten auf diese und viele andere Fragen vermittelt Ihnen dieses Intensiv-Seminar, bei dem jeder Teilnehmer am eigenen PC arbeitet und alle Excel-Sheets zur Nachbereitung erhält.

Nutzen Sie diese Möglichkeit, um Ihre betriebsinternen Risikomodelle technisch und inhaltlich zu verstehen und diese an Ihre Bedürfnisse anzupassen.

! Jeder Teilnehmer erhält zur Vertiefung ein Halbjahresabo der Zeitschrift RISIKO MANAGER



FÜR WEN IST DAS SEMINAR KONZIPIERT?

Das Seminar ist für Fach- und Führungskräfte konzipiert, die im Front- und Back-Office von Banken und Finanzdienstleistern tätig sind, speziell in den Bereichen Wertpapiergeschäft, Markets, Portfoliomanagement, Risikomanagement und –controlling sowie Treasury.

► DIE TEILNEHMER BENÖTIGEN GUTE GRUNDKENNTNISSE IN MS-EXCEL!

„Sehr informatives und anwendungsorientiertes Seminar. Sehr gute Vermittlung der Inhalte durch die kompetenten Referenten.“
(Jörg Höller, Sal. Oppenheim)

„Neben professioneller Organisation und Freundlichkeit, besticht dieses Seminar durch engagierte, kompetente und hilfsbereite Referenten.“
(Alexander Schroff, ING-DiBa AG)

IHR EXPERTENTEAM

Ralf Zöller ist als Managing Director von Emerald Risk Consulting Berater und Trainer für Financial Engineering und Risikomanagement. Zuvor wirkte er bei der Berliner Bank an der Neugestaltung der DTB-Aktivitäten mit und baute für die Bankgesellschaft Berlin das Geschäft in Equity Derivaten auf. Nach dem Studium in Berlin und den USA war er als wissenschaftlicher Mitarbeiter an der TU Berlin tätig. Weitere USA-Aufenthalte nutzte er, um seine Expertise in Finance mit Schwerpunkt derivativer Instrumente auszubauen.



Dr. Michael Dzedzina ist Bereichsleiter Risikokontrolling in der Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG. Zuvor war er in der Landesbank Berlin für die Bilanzierung des Kapitalmarktgeschäfts zuständig. Erfahrungen im Eigenhandel/Investmentbanking erwarb er sich als Leiter der Deutschen Terminbörse sowie als Leiter der Abteilung Equity/Equity Derivatives. Weitere berufliche Stationen waren die Leitung des Zins- und Währungsmanagement der Continental AG in Hannover. Des Weiteren hat er Lehraufträge an Berliner Fachhochschulen.



IHRE ANSPRECHPARTNER

Konzeption und Inhalt:
Carola Bergmann
Senior-Konferenz-Managerin Banken

Organisation:
Yvonne Dederichs
Konferenz-Koordinatorin Banken
Tel.: 0211 – 96 86 – 34 28
E-Mail: yvonne.dederichs@euroforum.com

ERGÄNZENDES SEMINAR:

Derivative Instrumente

PC-Workshop: Bewertung, Pricing, Hedging
25. – 27. September 2013, Frankfurt/Main
20. – 22. Januar 2014, Frankfurt/Main
www.iff-training.de/derivative-instrumente

TAG 1

Seminarzeit von 9.30 bis ca. 17.30 Uhr

Ihr Referent:
Ralf Zöller, Emerald Risk Consulting

Formeln und Funktionen: Zinskurven

- Swap-Rates, Diskontfaktoren, Zero-Rates
- Forward-Rates, Forward-Swap-Rates
- Renditeberechnungen bei komplizierteren Anleihen

Formeln und Funktionen: Option Pricing

- Black-Scholes-Formel, einfache exotische Optionen
- Delta, Gamma, Theta etc.
- Implied Volatility
- Financial Engineering: Geeignete Kontraktparameter ermitteln



Profitieren Sie von Tipps und Tricks, mit denen Sie Daten schnell und sicher analysieren und modellieren

Graphische Darstellungen

- Pay-Off Profile von Optionen
- Profile der Hedgeparameter
- Scatterplots
- Histogramme (Häufigkeitsverteilungen)

Datenanalyse und Statistik

- Volatilities, Korrelationen, Value-at-Risk (VaR)
- Schiefe und Kurtosis
- Betas, Regression, kleinste Quadrate
- Quantile: Value-at-Risk mit historischer Simulation



PC-TRAINING

Bei dieser Veranstaltung erarbeiten Sie selbstständig an unseren PCs praktische Lösungsansätze. Ein Mix aus Vorträgen, Praxisbeispielen und PC-Workshops mit unseren erfahrenen Experten garantiert Ihnen den Lerntransfer am Arbeitsplatz. **Jeder Teilnehmer erhält einen USB-Stick zur Speicherung der erarbeiteten Daten.**

TAG 2

Seminarzeit von 9.00 bis ca. 17.00 Uhr

Ihr Referent:
Dr. Michael Dziedzina, Berlin-Hannoversche Hypothekenbank AG

Monte Carlo Simulation: Risiko

- Pseudo-Zufallszahlen unterschiedlicher Verteilungen erzeugen
- Zufällige Kurse erzeugen
- Monte-Carlo-Value-at-Risk (VaR für Optionen)

Monte Carlo Simulationen: Option Pricing

- Einfache exotische Optionen mit Monte Carlo bewerten
- Zufällige Kursverläufe erzeugen
- Pfadabhängige Optionen mit Monte Carlo bewerten



Anhand von zahlreichen praktischen Beispielen lernen Sie, wie Sie Anleihen und Optionen bewerten und pricen

Matrix Funktion

- Kovarianz und Korrelationsmatrix
- Markowitz Portfolio Theorie (effiziente Linie erzeugen)

Optimierung mit dem Solver

- So finden Sie den Hedge mit dem minimalen Value-at-Risk
- Optimieren Sie Ihr Hedge Accounting für Bonds
- Finden Sie die risikofreie Zinskurve auf Basis von Bundesanleihen

IHR NUTZEN

- Sie lernen, wie Sie Excel effizient in der Bankpraxis einsetzen
- Sie frischen mit Formeln und Charts Ihre finanzmathematischen Kenntnisse auf
- Sie erfahren, wie Sie Zinskurven sicher berechnen
- Sie lernen, wie Sie Optionen bewerten und pricen
- Sie trainieren den Einsatz von Monte Carlo Simulationen
- Ihr Add-On zur Vertiefung: Jeder Teilnehmer erhält ein Halbjahresabo des RISIKO MANAGER kostenlos!



Ihr persönlicher
Anmeldecode

Financial Modelling mit Excel

26. – 27. SEPTEMBER 2013, FRANKFURT/MAIN
21. – 22. JANUAR 2014, FRANKFURT/MAIN

TIPPS FÜR IHRE PRAXIS:

- Formeln und Funktionen von Zinskurven und Option Pricing
- Value-at-Risk
- Monte Carlo Simulationen

Jetzt schnell und
bequem online
anmelden!

www.iir.de/direkte-anmeldung

oder ausfüllen und faxen an: 02 11/96 86-40 40

Jeder Teilnehmer erhält ein Halbjahresabo
des RISIKO MANAGER!



Ja, ich nehme teil zum Preis von € 2.049,- p.P. zzgl. MwSt.

- am 26. und 27. September 2013 in Frankfurt/Main [P2500377M012]
 am 21. und 22. Januar 2014 in Frankfurt/Main [P2500398M012]

(Ich kann jederzeit ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer benennen).
(Im Preis sind ausführliche Tagungsunterlagen enthalten.)

- Ja, ich abonniere den monatlichen E-Mail-Newsletter
mit den aktuellen Veranstaltungsterminen zu Bankentemen. [SIWA01]

- Ja, ich abonniere den Katalog Finanzwissen mit den aktuellen
Seminarterminen. [R05208]

- Ich möchte meine Adresse wie angegeben korrigieren lassen.
[Wir nehmen Ihre Adressänderung auch gerne telefonisch auf. +49(0)211-96 86-33 33.]



Beachten Sie auch unsere Rabatte für Gruppenbuchungen!

Besuchen Sie die Veranstaltung mit einem oder
mehreren Kollegen! Und so profitieren Sie:

- Der zweite Teilnehmer aus Ihrem Unternehmen
erhält 10%, der dritte 15% Rabatt!

Teilnahmebedingungen. Der Teilnahmebetrag für diese Veranstaltung inklusi-
ve Tagungsunterlagen, Mittagessen und Pausengetränken pro Person zzgl. MwSt.
ist nach Erhalt der Rechnung fällig. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine
Bestätigung. Die Stornierung (nur schriftlich) ist bis 14 Tage vor Veranstaltungsbeginn
kostenlos möglich, danach wird die Hälfte des Teilnahmebetrages erhoben. Bei
Nichterscheinen oder Stornierung am Veranstaltungstag wird der gesamte Teilnahme-
betrag fällig. Gerne akzeptieren wir ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer.
Programmänderungen aus dringendem Anlass behält sich der Veranstalter vor. Zum
Erhalt des Gruppenbuchungsrabatts ist ausschlaggebend, wie viele Personen am Ver-
anstaltungstag als Teilnehmer gebucht sind.

Datenschutzinformation. IFF ist ein Geschäftsbereich der Euroforum Deutschland
SE. Die Euroforum Deutschland SE verwendet die im Rahmen der Bestellung und Nut-
zung unseres Angebotes erhobenen Daten in den geltenden rechtlichen Grenzen zum
Zweck der Durchführung unserer Leistungen und um Ihnen postalisch Informationen
über weitere Angebote von uns sowie unseren Partner- oder Konzernunternehmen
zukommen zu lassen. Wenn Sie unser Kunde sind, informieren wir Sie außerdem in den
geltenden rechtlichen Grenzen per E-Mail über unsere Angebote, die den vorher von
Ihnen genutzten Leistungen ähnlich sind. Soweit im Rahmen der Verwendung der Daten
eine Übermittlung in Länder ohne angemessenes Datenschutzniveau erfolgt, schaf-
fen wir ausreichende Garantien zum Schutz der Daten. Außerdem verwenden wir Ihre
Daten, soweit Sie uns hierfür eine Einwilligung erteilt haben. Sie können der Nutzung
Ihrer Daten für Zwecke der Werbung oder der Ansprache per E-Mail oder Telefax jeder-
zeit gegenüber der Euroforum Deutschland SE, Postfach 11 12 34, 40512 Düsseldorf
widersprechen.

Veranstaltungsort/Zimmerreservierung. Für unsere Kursteilnehmer steht in den
unten genannten Hotels ein begrenztes Kontingent zu besonderen Konditionen zur Ver-
fügung. Setzen Sie sich bitte rechtzeitig direkt mit den Hotels in Verbindung.

Ihre Tagungshotels.

26. – 27. September 2013
Maritim Hotel Frankfurt
Theodor-Heuss-Allee 3, 60486 Frankfurt/Main
Telefon: +49 (0) 69-75 78 - 0



21. – 22. Januar 2014
Hotel Savigny Frankfurt City MGallery
Savignystraße 14-16, 60325 Frankfurt
Tel.: +49 (0) 69-7533-0



Am Abend des ersten Veranstaltungstages lädt Sie das jeweilige Hotel herzlich zu
einem Umtrunk ein.

Kontakt

Fax: +49 (0)211-96 86-4040
Telefon: +49 (0)211-96 86-3428 (Yvonne Dederichs)
Zentrale: +49 (0)211-96 86-3000
E-Mail: anmeldung@iir.de
schriftlich: International Faculty of Finance (IFF)
Ein Geschäftsbereich der EUROFORUM Deutschland SE
Postfach 11 12 34, 40512 Düsseldorf
im Internet: www.iff-training.de/excel

1

Name	
Position/Abteilung	
Telefon	Fax
E-Mail	Geburtsjahr

Die EUROFORUM Deutschland SE darf mich über verschiedenste Angebote von sich, Konzern- und Partnerunternehmen
wie folgt zu Werbezwecken informieren: Zusendung per E-Mail: Ja Nein Zusendung per Fax: Ja Nein

2

Name	
Position/Abteilung	
Telefon	Fax
E-Mail	Geburtsjahr

Die EUROFORUM Deutschland SE darf mich über verschiedenste Angebote von sich, Konzern- und Partnerunternehmen
wie folgt zu Werbezwecken informieren: Zusendung per E-Mail: Ja Nein Zusendung per Fax: Ja Nein

Firma
Anschrift
Anmeldung erfolgt durch
Position
Datum, Unterschrift

Bitte ausfüllen, falls die Rechnungsanschrift von der Kundenanschrift abweicht:

Name
Abteilung
Anschrift

Wer entscheidet über Ihre Teilnahme?

Ich selbst oder Name: _____ Position: _____