

[K20-PDS] Strukturierte Produkte – Regulierung KAGB, Bewertung, Zerlegung

Seminarinhalte

Inhalte des Seminars sind die Erläuterung der Funktionsweise der verschiedenen Kreditverbriefungen etc. Im Fokus des Seminars steht die Erwerbbarkeit der Produkte für den Fonds und die Risikobetrachtung aus Sicht des Fonds. Das Grundprinzip der Bewertung solcher Produkte und der preisbildenden Parameter runden das Seminar ab.

Einführung

- Verbriefungen: Definition, Liquidität, Verbriefungs- markt, Abgrenzung zu Loans (unverbriefte Darlehen)
- Strukturierte Finanzinstrumente nach KAGB und 2007/16/EG
- Definition Kreditverbriefungen und Kreditderivate
- CLN - Struktur und Ereignisse
- ABS - Komponenten und Akteure
- CDO - Tranchen und Kreditrisiko
- CDS - Struktur und Nutzung

Regulierung von Verbriefungen, Kreditderivaten und Strukturierten Finanzprodukten

- KAGB (OGAW und AIF)
- CESR
- BaFIN FAQ: Zerlegung und Derivateeinbettung
- Art. 50-56 AIFM-VO (DVO EU Nr. 231/2013)

- Verbriefungen – Registrierung
- Sorgfaltspflichten für institutionelle Anleger
- VAG/ AnIV: Aufsichtsrechtliche Regularien für Derivate: Strukturierte Produkte – RS 08/2017 (VA)
- Zerlegung am Beispiel der Wandelanleihe, Discountzertifikat

Bewertung von Derivaten (Optionen)

- Renditekurven, Barwert, Zerobond-Abzinsungsfaktoren
- Optionspreistheorie, Optionsbewertungsmodelle

Zielgruppe

- Mitarbeiter im Investment- und Risikocontrolling
- Mitarbeiter in der Fondsbuchhaltung

Vorkenntnisse: Grundkenntnisse Investmentfonds, Derivate

Seminarerdaten: Dauer: 1 Tag
Preis: EUR 1.050 (+ MwSt.)
Teilnehmer: maximal 10

Termine: 04. November 2019
11. Mai 2020