



SCHWABE, LEY & GREINER

PORTFOLIO-MANAGEMENT FÜR ANLEGER UND SCHULDNER

**NEU: Seminare im
„Hybrid-Format“**

Besuchen Sie unsere
Seminare vor Ort oder
sein Sie online
„live dabei“!



Von der Theorie zu Risiko- und Rendite-Rechnung bis zur
Richtlinie und Performance-Messung

PORTFOLIO-MANAGEMENT FÜR ANLEGER UND SCHULDNER

Von der Theorie zu Risiko- und Rendite-Rechnung bis zur Richtlinie und Performance-Messung



Termine und Anmeldung:
www.slg.co.at/ausbildung



08:00 bis 15:30 Uhr



Level | Grundlagen



EUR 1.500,- zzgl. USt.



Bernhard Kastner

Manager | Schwabe, Ley & Greiner

Bernhard Kastner ist seit 2008 bei SLG in der Abteilung Marktrisiko-Management tätig. Zu seinen Aufgaben zählen die Beratung in den Bereichen Corporate Finance und Risiko-Management sowie die Analyse und Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten. Herr Kastner verfügt über reichhaltige Projekterfahrung in der Quantifizierung von Wechselkursrisiko, im Zinsrisiko-Management und in der Portfolio-Analyse. Bernhard Kastner trägt bei SLG-Seminaren zu den Themen Risiko-Management, Finanzmathematik und Bewertung von Derivaten vor.



Thomas Dirnbauer

Senior Berater | Schwabe, Ley & Greiner

Thomas Dirnbauer ist seit 2016 als Berater bei Schwabe, Ley & Greiner tätig. Seine Themenschwerpunkte umfassen u. a. Abläufe in der Treasury-Organisation sowie die Sicherheit und Effizienz im Zahlungsverkehr weltweit agierender Industrieunternehmen. Zudem verantwortet er seit 2019 die Organisation des „SLG-Treasury-Summits“ – einem jährlichen Treasury-Benchmarking-Projekt.



Inhalt

Anlagen in Aktien, Anleihen oder Fonds erfordern einen systematischen Umgang mit Ertragszielen und der Risikobereitschaft. Aber auch Schuldner sind mit Kostenzielen und Risiken in der Finanzierung konfrontiert. Da die Aufgabe des Treasurers zumeist die Definition der entsprechenden Vorgaben ist, geht das Seminar auf das Spannungsverhältnis zwischen Risiko und Rendite (im Sinne der Portfoliotheorie von Markowitz), die möglichen Portfolio-Ziele und die Performance-Messung ein. Weiters wird die Frage behandelt, welche Bestandteile eine vollständige Richtlinie beinhalten muss, um dieser Aufgabe gerecht zu werden.

Themenschwerpunkte

Risiko und Rendite

- ▲ Wie kann Risiko gemessen werden?
- ▲ Wie wird ein Portfoliorisiko (Value-at-Risk, VaR) berechnet und welche Rolle spielen dabei Korrelationen?
- ▲ Wie kann die Verlustwahrscheinlichkeit berechnet werden?
- ▲ Welchen Zusammenhang gibt es zwischen Risiko und Rendite – was sagt die Portfoliotheorie von Markowitz dazu?

Portfolioziele

- ▲ Welche Ziele verfolgen Schuldner?
- ▲ Welche Ziele verfolgen Anleger?
- ▲ Welche Instrumente passen zum Zweck einer Anlage?
- ▲ Welchen Einfluss hat der Anlagehorizont auf die Anlageentscheidung?

Richtlinie

- ▲ Welche Bestandteile weist eine Richtlinie für ein Anlage- (oder Schulden-) Portfolio auf?
- ▲ Welche Risiken gibt es, die geregelt werden sollten und welche Chancen bzw. Ertragsquellen beinhalten diese?
- ▲ Was ist eine Benchmark und wofür wird sie verwendet?

Performance-Messung

- ▲ Wie wird eine kapitalgewichtete Rendite berechnet und was sagt sie aus?
- ▲ Wie wird eine zeitgewichtete Rendite berechnet und was sagt sie aus?
- ▲ Wie werden die Kennzahlen Sharp-Ratio, Risk-Adjusted-Performance und Information-Ratio ermittelt und was lässt sich aus diesen ableiten?

Teilnehmerkreis

Mitarbeiter und Führungskräfte, die im Risiko-Management tätig sind oder dieses verantworten sowie Firmenkundenbetreuer aus Banken, die das Tagesgeschäft ihrer Kunden aus deren Perspektive kennenlernen wollen

Ziele

Die Teilnehmer können nach diesem Seminar einen Value-at-Risk sowie eine Verlustwahrscheinlichkeit berechnen, kennen verschiedene Ziele für Anlage- und Schuldenportfolios, wissen wie eine entsprechende Richtlinie zu gestalten ist und können die Performance anhand verschiedener Kennzahlen berechnen.



Melden Sie sich einfach und bequem über das Onlineformular auf unserer Website www.slg.co.at unter der Rubrik „Ausbildung“ an.



Sie haben Fragen? Wir stehen Ihnen gerne zur Verfügung!



Schwabe, Ley & Greiner GmbH
Gertrude-Fröhlich-Sandner-
Straße 3, 1100 Wien
Österreich

info@slg.co.at
+43-1-5854830

Praxisbezug

Alle Seminare von Schwabe, Ley & Greiner sind in jeder Hinsicht „beispielgebend“, weil sie unmittelbar auf unserer Beratungspraxis aufbauen. Somit gehen sie direkt auf die Aufgabenstellungen des Treasury-Alltags ein. Traditionell empfehlen über 93 % der Seminarteilnehmer die von ihnen besuchte Veranstaltung weiter!

Organisation

Aufgrund der aktuell geltenden Reise- und Teilnahmebeschränkungen bieten wir dieses Seminar in einem Hybridformat an: Es wird vor Ort durchgeführt (unter Beachtung der behördlich begrenzten Teilnehmeranzahl und der entsprechenden Schutzmaßnahmen) und gleichzeitig „live“ online übertragen. Durch die Nutzung einer professionellen Videokonferenzsrausrüstung können virtuelle Teilnehmer ähnlich wie bei einem Besuch vor Ort teilnehmen – d. h. sich an Diskussionen beteiligen, Fragen stellen und auch den Referenten miterleben.

Teilnahmegebühr

Die Teilnahmegebühr versteht sich pro Person und gebuchter Veranstaltung zzgl. gesetzlicher MwSt. Sie umfasst die Veranstaltungsunterlagen sowie die Verpflegung während der Veranstaltung (Mittagessen sowie Pausenverpflegung) bzw. die Nutzung des virtuellen Konferenzraums.

Frühbucherrabatt

Bei einer Anmeldung mindestens 60 Tage vor Seminarbeginn gewähren wir einen Frühbucherrabatt von 10 % auf den Nettopreis. Ein Frühbucherrabatt gilt nur bei Zahlung der Rechnung laut Zahlungsbedingungen.

AGB

Bitte beachten Sie unsere Allgemeinen Geschäftsbedingungen für Ausbildungsveranstaltungen: www.slg.co.at/ausbildung/agb