

Kontrahentenrisiken

Adressrisiken im Handelsgeschäft

www.exbase.de/kr

Erfahren Sie, wie Sie die Gegenparteirisiken von Derivaten sicher managen.

Themen der Veranstaltung

- Finanzinstrumente und deren Risiken
- Kontrahentenrisiken: Kapitalunterlegung und Reduzierung
- Kapitalunterlegung bei Ausfall- und Migrationsrisiken
- Derivate - Collateral Management
- Valuation Adjustments (CVA, DVA und weitere XVA)
- Steuerung mithilfe von Limiten
- Modellierung und Backtesting des PFE

“Gute, praxisnahe Einführung in die vielfältigen Herausforderungen im Kontext Kontrahentenrisiko.”

(Holger Fullriede, Revisor Methoden und Modelle, Nord/LB)

Ihre Referenten



Professor Dr. Christian Schmaltz
Aarhus University



Dr. Sven Ludwig
Managing Director
FIS GLOBAL

Termine

01. Dezember 2017, Frankfurt am Main

20. Juni 2018, Frankfurt am Main

SEMINARBESCHREIBUNG

Hinführend zum Thema werden Risiken von Finanzinstrumenten kurz allgemein thematisiert. Anschließend werden für die Kontrahentenrisiken die unterschiedlichen Ausprägungen und deren Wechselspiel mit Besicherungsmechanismen im Detail behandelt und ausgewählte Aspekte wie PFE und DVA diskutiert.

AGENDA

08.30 Empfang und Ausgabe der Seminarunterlagen

09.00

Universum der Finanzinstrumente

- Bonds, Aktien, Forwards, Futures, Optionen...
- Welche Risiken können Finanzinstrumente enthalten?
- Finanzinstrumente aus regulatorischen Gesichtspunkten

Professor Dr. Christian Schmaltz

Kontrahentenrisiken und Kapitalunterlegung

- Kontrahentenrisiken
 - Kurze Einführung: Wie entstehen "Kontrahentenrisiko" und "Exposure"?
 - Kapitalunterlegung (Übersicht)
 - Reduzierung (Netting, Besicherung, CDS)
- Kapitalunterlegung: Ausfall- und Migrationsrisiken
 - Berechnung Kreditäquivalenzbetrag: heute & unter CRR 2 (= SA-CCR)
 - Was bedeutet in diesem Zusammenhang das "Wrong Way Risk"?

Professor Dr. Christian Schmaltz

10.30 Kaffeepause

10.45

Derivate - Collateral Management Regulatorischer CVA / CVA Risk Charge

Professor Dr. Christian Schmaltz

12.15 Mittagspause

13.30

Valuation Adjustments (CVA, DVA und weitere XVA)

- CVA und seine Ursprünge
- Credit Quality und Credit Spread
- Wichtige Exposuremaße
- Simulationsbasierte CVA Berechnung
- Implikationen von CVA
- Inkrementelles CVA und Allokation von CVA

Dr. Sven Ludwig

15.00 Kaffeepause

15.20

Die Entwicklung von CVA zum XVA Puzzle

- Implikationen von EMIR (Bilaterales Clearing, Zentrales Clearing)
- Sinn und Zweck der XVAs
- Schritte zum Collateral Transfer Pricing
- Verbindung zu SA-CCR

Dr. Sven Ludwig

Steuerungsrahmen

- Wie erfolgt die traditionelle Steuerung mithilfe von Limiten?
- Regulatorisches Kontrahentenrisiko (SA-CCR) und Steuerung mit Limiten
- Limitenstrukturen und notwendige Prozesse
- MtM+Addon versus Monte Carlo
- Modellierung des PFE mithilfe von Monte-Carlo-Simulationen
- CVA versus PFE
- Auswirkungen des Close-Out-Nettings auf die Modellierung des PFE
- Welche Methoden eignen sich zum Backtesting des PFE?
- Standardmodell SA-CCR versus Interne Modellmethode (IMM). Einblicke in die Auswirkung der Eigenkapitalanforderungen.

Dr. Sven Ludwig

17.00 Ende des Seminars

HINWEISE ZUR VERANSTALTUNG

Als Seminarunterlage erhalten Sie ein Ringbuch mit den Präsentationen. Um nahe an den Originalpublikationen zu bleiben, sind die Unterlagen von Prof. Dr. Schmaltz und Dr. Sven Ludwig in englischer Sprache verfasst. Referiert wird auf Deutsch.

WER SOLLTE TEILNEHMEN?

Dieses Seminar richten sich an Fach- und Führungskräfte aus Banken, Sparkassen und anderen Instituten, insbesondere aus den Bereichen Revision, Risikomanagement und Risikocontrolling.

IHRE REFERENTEN



Prof. Dr. Christian Schmaltz ist Professor für Finance an der Aarhus University. In Lehre und Forschung befasst er sich intensiv mit der Steuerung und Regulierung von Banken. Während seiner Tätigkeit als Consultant bei True North Partners betreute er viele europäische Banken im Risikomanagement und in der Umsetzung regulatorischer Anforderungen. Als gefragter Referent spricht er regelmäßig auf Konferenzen und gibt Seminare zu aufsichtsrechtlichen Themen.



Dr. Sven Ludwig verantwortet als Managing Director und Head of Subject Matter Expert Risk & Analytics EMEA das Business Development insb. für den Risikomanagementbereich von FIS Global. Weiterhin ist er Regional Director bei der Professional Risk Managers' International Association (PRMIA) in Deutschland. Zuvor arbeitete er als IT-Verantwortlicher für Trade- und Risk-Management und Investment-Services bei der Deutschen Apotheker- und Ärztebank eG. Sven Ludwig ist außerdem Mitherausgeber eines Buches zum Thema Kontrahentenrisiko und Credit-Valuation-Adjustment (CVA).

Anmeldung „Kontrahentenrisiken“

Ja, hiermit melde ich mich für folgenden Termin an:

- 01. Dezember 2017, Frankfurt am Main
- 20. Juni 2018, Frankfurt am Main

Die Teilnahmegebühr beträgt pro Person und Termin **EUR 980** zzgl. MwSt.

Bei gleichzeitiger Anmeldung von mehreren Personen eines Unternehmens für denselben Termin, erhält die zweite und jede weitere Person eine **Ermäßigung in Höhe von 10%** des Seminarpreises.

1. PERSON

Anrede, Titel

Name, Vorname

Position, Abteilung

E-Mail

Firma

Straße, Nr.

Postfach

PLZ, Ort

Land

2. PERSON

Anrede, Titel

Name, Vorname

Position, Abteilung

E-Mail

10% Rabatt

RECHNUNGSDetails

Bestellreferenz

MwSt.-Nr.

Firma

Abteilung

Straße, Nr.

PLZ, Ort

Datum, Unterschrift

ANMELDUNG

Web www.exbase.de/kr
Telefon +49 (0)7531 922 82 33
E-Mail info@exbase.de
Post Exbase
Hindenburgstraße 2
78467 Konstanz
Deutschland

VERANSTALTUNGSORTE

Die Veranstaltungen finden in gehobenem Ambiente im Hotel statt. Weitere Details senden wir Ihnen rechtzeitig vor den jeweiligen Terminen per E-Mail.

TEILNAHMEBEDINGUNGEN

Geltungsbereich
Diese Teilnahmebedingungen regeln das Vertragsverhältnis zwischen dem Veranstalter und dem Teilnehmer. Der Teilnehmer erkennt mit seiner Anmeldung diese Teilnahmebedingungen an. Abweichende Allgemeine Geschäftsbedingungen des Teilnehmers haben keine Gültigkeit.

Teilnahmegebühr
Die Teilnahmegebühr beinhaltet die Teilnahme für eine Person. Sie versteht sich inklusive schriftlicher Unterlagen, Mittagessen und Tagungsgetränken zzgl. MwSt. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Diese ist direkt nach Erhalt, in jedem Fall vor Eintritt in die Veranstaltung, fällig.

Anmeldung
Die Anmeldung kann schriftlich via Internet, E-Mail, Fax oder per Post oder mündlich per Telefon erfolgen. Sie ist, vorbehaltlich gesetzlicher Widerrufsrechte, verbindlich. Jede Anmeldung erlangt erst durch schriftliche Bestätigung seitens des Veranstalters Gültigkeit. Die Veranstaltungsteilnahme setzt die vollständige Bezahlung der Teilnahmegebühr voraus.

Urheberrecht
Alle im Rahmen der Veranstaltungen ausgegebenen Unterlagen sowie anderweitig erworbene Artikel sind urheberrechtlich geschützt. Vervielfältigungen und anderweitige Nutzung sind schriftlich durch den Veranstalter zu genehmigen.

Rücktritt des Teilnehmers
Sollte der Teilnehmer an der Teilnahme verhindert sein, so ist er berechtigt jederzeit ohne zusätzliche Kosten einen Ersatzteilnehmer zu benennen. Darüber hinaus ist eine vollständige Stornierung bis 30 Tage vor Beginn der Veranstaltung kostenlos möglich. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Bei späterem Rücktritt oder Nichterscheinen wird die gesamte Teilnahmegebühr fällig.

Programmänderungen und Absagen
Der Veranstalter behält sich vor, Änderungen am Inhalt des Programms sowie Ersatz und Weglassen der angekündigten Referenten vorzunehmen, wenn der Gesamtcharakter der Veranstaltung gewahrt bleibt. Muss eine Veranstaltung aus wichtigem Grund oder aufgrund höherer Gewalt (kriegerische Auseinandersetzungen, Unruhen, terroristische Bedrohungen, Naturkatastrophen, politische Beschränkungen, erhebliche Beeinflussung des Transportwesens usw.) abgesagt oder verschoben werden, so wird der Veranstalter die zu diesem Zeitpunkt angemeldeten Teilnehmer umgehend schriftlich oder mündlich benachrichtigen. Bereits eingegangene Zahlungen werden für eine zukünftige Veranstaltung gutgeschrieben oder bei einer Terminverschiebung auf den neuen Termin ausgestellt. Kosten seitens des Teilnehmers, die mit der Absage einer Veranstaltung verbunden sind (z. B. Reise- und Übernachtungskosten), werden nicht erstattet.

Haftung
Alle Veranstaltungen werden sorgfältig recherchiert, aufbereitet und durchgeführt. Sollte es dennoch zu Schadensfällen kommen, so übernimmt der Veranstalter keine Haftung für die Vollständigkeit und inhaltliche Richtigkeit in Bezug auf die Vortragsinhalte und die ausgegebenen Unterlagen.

Datenschutz
Überlassene persönliche Daten behandelt der Veranstalter in Übereinstimmung mit den geltenden datenschutzrechtlichen Bestimmungen. Sie werden zum Zwecke der Leistungserbringung elektronisch gespeichert. Einblick und Löschung der gespeicherten Daten kann jederzeit gefordert werden. Anfragen bitte per E-Mail an: info@exbase.de.

Exbase
Banking and Finance

Jetzt anmelden: www.exbase.de/kr