

Anvendelse af FRAs, swaps og renteoptioner - til styring af rente- og valutakursrisici

26.-27. september, 2011, København
Adgang til E-learning fra 12. september

26. september, 2011

09.00 **Velkomst og introduktion**

09.15 **1. Introduktion til afledte finansielle instrumenter**

- Produktgruppen I overblik
- Klassifikation af produkterne
- Anvendelsesmuligheder I overblik
- Risikoklassifikation

10.00 **2. FRAs**

- Definition
- Anvendelsesmuligheder
- Tidsprofil, fixing og afregning
- Værdifastsættelse
- Case: Mark-to-market

12.00 **Frokost**

13.00 **2. FRAs, fortsat**

- Rentestyring med anvendelse af FRAs
- Fastsættelse af FRA renten
- FRAs versus deposit futures
- Case: Hedge af variabelt forrentet lån

15.00 **3. Rente- og valutaswaps**

- Definition
- Swapstrukturer
- Karakteristik af swapmarkedet
- Handelskonventioner
 - Oversigt over forskellige konventioner
 - Hvad betyder konventionerne I risikostyringen?

16.30 **Afslutning på dag 1**

27. september, 2011

09.00 **Resume**

09.30 **3. Rente- og valutaswaps, fortsat**

- Case: Markedskonvention og effektive låneomkostninger
- Case: Hedge af variabelt forrentet lån
- Formålet med at prissætte swaps?
- Prissætning af standard swaps - en oversigt
- "Building blocks" I prissættelse af swaps
 - Rentestrukturen
 - Par swaps
 - Bloomberg quotes
- "Comparison Swap" metoden ("Plain Vanilla Swaps")
 - Værdifastsættelse af eksisterende swaps
 - Udledning af den faste rente
 - Konvertering af spread fra fast til variabelt ben
- Nulkupon prisfastsættelse
 - Bootstrapping
 - Diskonteringsfunktionen
 - Værdifastsættelse af eksisterende swaps
- Risikomål for renteswaps
 - Dollar duration (Kroneduration)
 - Key Rate Duration (Nøglerenteduration)

12.00 **Frokost**

14.00 **4. Renteoptioner**

- IRGs, Caps, floors og collars
- Swaptioner
- Opgave

16.30 **Evaluering og afslutning**

Pris og betalingsbetingelser

Prisen for kurset er DKK 11,500. Prisen inkluderer kursusmateriale, frokost og forfriskninger, men prisen er eksklusiv moms (25%)

Instruktører

Carsten Mygind Feldt
Jørgen Just Andresen