

ZEW Expertenseminar

Portfolioanalyse und Portfoliomanagement

Thematische Kurzbeschreibung

Die Entwicklungen während der vergangenen Jahre haben eindrucksvoll die Chancen, aber auch die Risiken gezeigt, die Investoren auf den internationalen Kapitalmärkten erwarten. Dabei wurden vielfach auch die Vorteile von Portfolios gegenüber Einzelinvestitionen deutlich. Der Kurs vermittelt die methodischen Fähigkeiten, die für ein effektives und erfolgreiches Portfoliomanagement notwendig sind. Der inhaltliche Bogen reicht dabei von grundlegenden statistischen Kennzahlen über Standardmodelle der Risikobewertung bis hin zu aktuellen Verfahren des Portfoliomanagements und deren praktischer Umsetzung.

Zielgruppen

Projektleiter und Senior Researcher von Banken, Finanzdienstleistern und institutionellen Investoren, die selbst Portfolios managen oder Fonds und Investitionen bewerten

Ihr Nutzen

- Sie erlernen die methodischen Fähigkeiten, die für ein effektives und erfolgreiches Portfoliomanagement notwendig sind.
- Sie lernen neue, aktuelle Techniken des Portfoliomanagements und deren praktische Umsetzung kennen.

Methoden

Vorträge, Praxisbeispiele, praktische Übungen am PC

Seminarleitung und Referenten

Dr. Michael Schröder, ZEW
 Prof. Dr. Peter Winker, Justus-Liebig-Universität Giessen
 PD Dr. Dietmar Maringer, University of Essex

Dauer der Veranstaltung

1 Tag 9.00 - 17.00 Uhr

Seminardatum und -ort

6. April 2006, Mannheim

Programm am 06. April 2006

09.00 - 09.05	Begrüßung
09.50 - 10.30	Methodische Grundlagen <ul style="list-style-type: none"> ■ Volatilität und Korrelation ■ Empirische Befunde ■ Mean - Variance Ansatz ■ Internationale Diversifikation
10.30 - 10.45	Kaffeepause
10.45 - 12.15	Preis- und Risikomodelle <ul style="list-style-type: none"> ■ Capital Asset Pricing Model (CAPM) ■ Grundidee des CAPM ■ Risikoprämien und Bewertung mit CAPM ■ Praktische Anwendung mit Excel und EViews ■ Arbitrage Pricing Theory (APT) ■ Grundidee der APT ■ Wahl der Faktoren, Ansätze von BARRA ■ Praktische Anwendung mit Excel und EViews
12.15 - 13.30	Mittagspause
13.30 - 15.00	Praktisches Portfoliomanagement <ul style="list-style-type: none"> ■ Portfolio Strategien ■ Aktiv versus Passiv ■ Index Tracking ■ Hedging & Instrumente
15.00 - 15.15	Kaffeepause
15.15 - 16.45	Alternative Risikomaße <ul style="list-style-type: none"> ■ Grundproblematik ■ „Value at Risk“ und „Expected Tail Loss“ ■ Konsequenzen für das Portfolio-Management ■ Praktische Umsetzung
15.45 - 17.00	Diskussion
17.00	Ende der Veranstaltung

Seminargebühr

Die Gebühr beträgt EUR 540,- (zuzüglich 7 % UmSt.) Die Seminargebühren beinhalten Pausen- und Veranstaltungstränke sowie das Mittagessen an allen vollen Veranstaltungstagen. Die Schulungsunterlagen sind im Preis inbegriffen.

Rabattsystem

Das ZEW gewährt bei Buchung desselben Seminars durch verschiedene Mitarbeiter einer Institution einen Mengenrabatt von 10 Prozent ab dem zweiten Teilnehmer auf die reguläre Seminargebühr. Sollte ein Teilnehmer mehrere Seminare gleichzeitig buchen, erhält er ab dem zweiten Seminar 10 Prozent Rabatt auf die reguläre Seminargebühr. Angehörige von Universitäten, Fachhochschulen und außeruniversitären öffentlichen Forschungseinrichtungen sowie Angehörige von Bundes- und Landesministerien/-behörden erhalten 30 Prozent Rabatt auf die Seminargebühr. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Rabatte nicht aufsummierbar sind.

Seminarorganisation

Falls Sie Fragen haben oder gleich einen Platz reservieren möchten, melden Sie sich bei Vera Pauli.

E-Mail: pauli@zew.de
Telefon: 0621-1235-240
Fax: 0621-1235-224

Geschäfts- und Teilnahmebedingungen

Die Anmeldung zur Teilnahme an den Veranstaltungen können Sie per E-Mail (pauli@zew.de), über das Internet (www.zew.de/seminaranmeldung), per Fax (0621/1235-224) oder per Brief (siehe Anmeldeformular) vornehmen. Nach Eingang der Anmeldung wird diese als verbindlich gebucht. Bei einer Stornierung ab 14 Tage vor Seminarbeginn werden die Teilnehmergebühren in voller Höhe fällig. Davor berechnen wir eine Bearbeitungsgebühr von EUR 50,- (zuzüglich 7 % UmSt.). Die Stornierung hat schriftlich zu erfolgen. Sollten Sie verhindert sein, kann eine Ersatzperson am Seminar teilnehmen. Das ZEW ist berechtigt, die Veranstaltung aus wichtigen Gründen, z.B. Erkrankung der Dozenten oder zu geringe Teilnehmerzahl, abzusagen. In diesem Fall erstattet das ZEW bereits bezahlte Gebühren.

Hotel

Sollten Sie eine Übernachtung benötigen, informieren Sie sich bitte bei Vera Pauli (siehe Seminarorganisation).



L 7, 1 · D-68161 Mannheim
Postfach 10 34 43 · D-68034 Mannheim
Telefon: 0621/1235-01 (Zentrale)
Telefax: 0621/1235-224
Internet: www.zew.de

Bitte senden Sie dieses Formular ausgefüllt an **Faxnummer 0621/1235-224**

Portfolioanalyse und Portfoliomanagement

Verbindliche Anmeldung zum Seminar am 06. April 2006 · Seminarort: Mannheim

Name Abteilung Position

Name Abteilung Position

Name Abteilung Position

Firma/Institution

Adresse

Telefon, Fax, E-Mail (Mit der Angabe meiner E-Mail-Adresse willige ich ein, zukünftig über dieses Medium aktuelle ZEW-Informationen zu erhalten.)

Datum, Unterschrift (Mit Ihrer Unterschrift akzeptieren Sie die Ihnen mitgeteilten und beiliegenden Geschäfts- und Teilnahmebedingungen des ZEW.)