

## Training

Offene Fachseminare  
Maßgeschneiderte Inhouseseminare  
Intensive Einzeltrainings  
für Handel & Investmentbanking  
für Commodities & Energie  
für Abwicklung & Risikomanagement

## Grundlagen der Abwicklung von Derivaten (Futures und Optionen)

Das Handelsvolumen an den internationalen Terminbörsen wächst unaufhaltsam. All diese Geschäfte müssen auch abgerechnet und abgewickelt werden. Diese Aufgabenstellung betrifft nicht nur Clearingstellen, sondern jedes in diesem Markt tätige Unternehmen.

Die Kenntnis der notwendigen Prozesse ist sowohl für Marktnutzer als auch für unmittelbare Marktteilnehmer von entscheidender Bedeutung. Dieses zweitägige Seminar befaßt sich mit Arbeitsabläufen und Prozessen in der Geschäftsabwicklung und untersucht aktuelle Fragen zu diesem Themenbereich.

### Zielgruppen des Seminars:

Das Seminar richtet sich an alle, deren Tätigkeit im Zusammenhang mit der Geschäftsabwicklung steht:

- Marktteilnehmer, die ihren Kenntnisstand zur Vorbereitung auf die Übernahme zusätzlicher Verantwortungsbereiche verbreitern wollen
- Institutionelle Anleger und Anlageberater
- Unternehmen, die sich erstmals mit dem Einsatz von Derivaten beschäftigen
- Führungskräfte und Mitarbeiter aus den Bereichen Finanzen und Buchhaltung
- Dienstleister in der Derivatebranche
- Systementwickler

### Dauer des Seminars: 2 Tage

### Seminartermine:

auf Anfrage

Mail to: [training@xc-consulting.com](mailto:training@xc-consulting.com)

### Veranstaltungsort:

Das Seminar findet im Raum Frankfurt/Main statt; der genaue Veranstaltungsort wird Ihnen mit der Anmeldebestätigung mitgeteilt.

### Kursniveau:

Einführungsseminar/  
weiterführendes Seminar

### Teilnahmegebühren: Euro 1495

### Trainer:

Frank W. Arnold / Heike Harter

# Grundlagen der Abwicklung von Derivaten (Futures und Optionen)

## Tag 1

### Grundlagen des Geschäftes

- Futures
- Optionen
- Vergleich Futures mit Optionen
- OTC Kontrakte
- Vergleich OTCs mit ETDs

### Internationale Märkte

- die Funktion der Börsen
- die wichtigsten Börsen
- Organisation der Börsen
- die Arten der Börsen
- wie kommt die Order an die Börse?

### Börsen

- Arten der Mitgliedschaft

### Clearing und Settlement

#### (Abwicklung und Lieferung)

- Clearing Houses
- Back Office Funktionen
- Abwicklung und Positionsführung
- Kundenservice
- Management und Kontrolle

### Margining

- warum ?
- Initial Margin
- Variation Margin
- Berechnung der Margin
- Maintenance Margin
- Spread Margin
- Spot Month Margin
- Span Margining
- Workshop Marginbeispiele

### Lieferung

- Physische Belieferung von Futures
- Futures mit Barausgleich
- Optionsausübung
- Optionsverfall

## Tag 2

### Risikokontrolle

- Arten des Risikos
- Grundlagen Risikomanagement
- die Welt nach 'Barings'
- Risikomanagementsysteme
- Abwicklungsrisiken
- Kreditrisiko

### Kontrollen

- warum Kontrollen wichtig sind
- organisatorische Kontrollen
- Überwachung von Positionslimiten
- Kontrolltechniken

### Der Kunde

- den Kunden verstehen
- Elemente eines guten Kundenservices
- Preise / Kosten
- Pflegen der Geschäftsbeziehung

### Der praktische Blick ins Backoffice

- die Bedeutung des Backoffices innerhalb der Organisation
- Backoffice als Profitcenter
- Qualität im Backoffice
- Teamgeist

### Computersysteme

- Auswahl eines Systems
- worauf man achten sollte

### Global Clearing

- Herausforderung an die Zukunft
- Vorteile des global Clearers
- Auswahl eines global Clearers