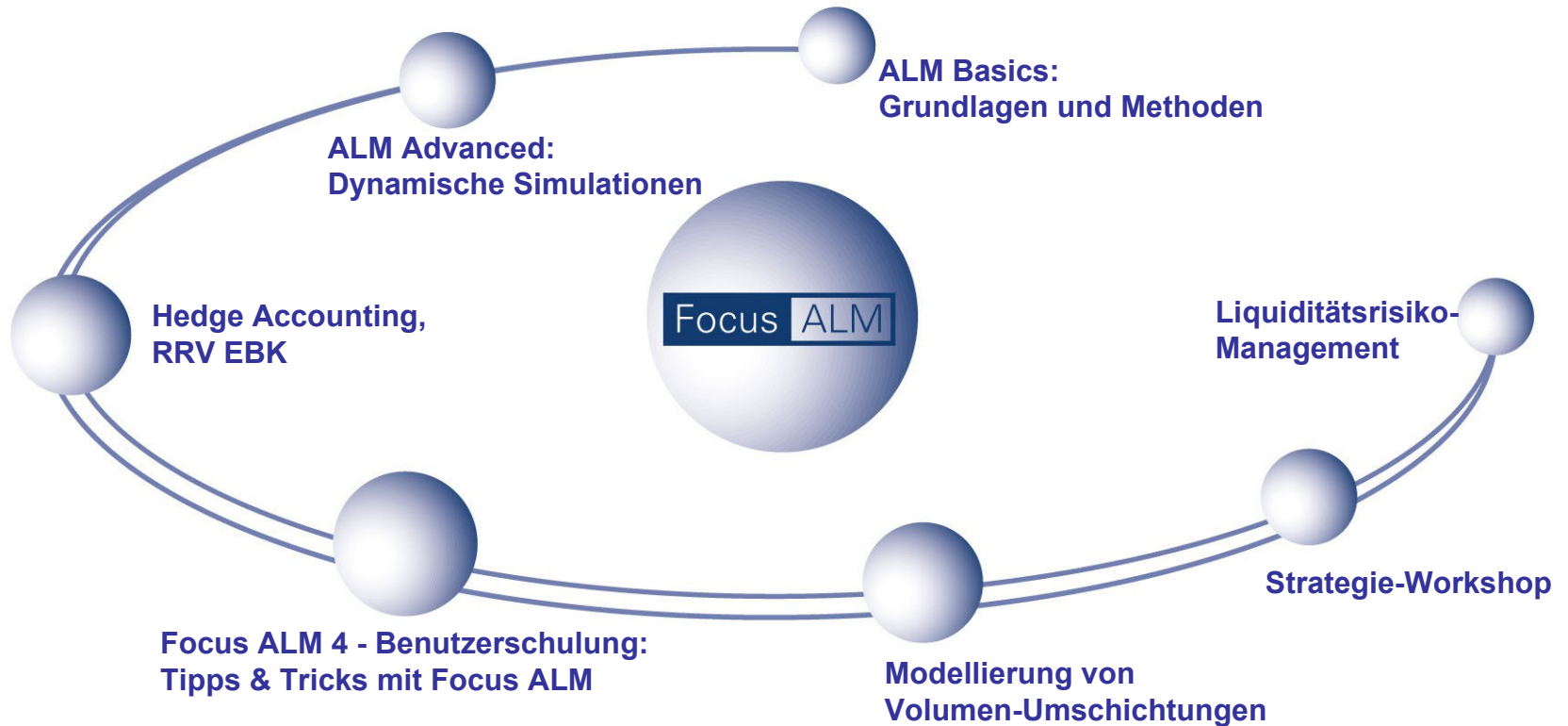


ALM Academy 2005 - Overview



ALM Basics

(1 Tag)

- Grundlagen und Methoden zum statischen ALM: Barwertkonzept, Macaulay Duration, Modified Duration, Key Rate Duration, Value at Risk, Gap-Profil, Ertragsanalyse, Einkommenseffekt
- Modellierung von Bodensatzprodukten
"Wie lässt sich für Produkte ohne feste Zins- und Kapitalbindung ein Marktwert resp. eine Duration berechnen?"
- Interpretation von Kennzahlen und ALM Reports (Repricing Balance Sheet, Cash Flow Balance Sheet, Revenue Analysis, Gap Analysis etc.)

ALM Advanced

(1 Tag)

- Dynamisches vs. statisches ALM
"Warum ist die dynamische Simulation eine notwendige Ergänzung zur statischen Analyse?"
- Grundlagen und Methoden der dynamischen Simulation
- Praktische Umsetzung anhand von Focus ALM 4: Aufsetzen der Inputparameter / Definition der Annahmen
- Ertragsauswirkungen von Hedging-Massnahmen
"Unter welchen Zinsszenarien bringt unser Payer Swap die gewünschten Resultate bzgl. Risiko resp. Ertrag?"
- Durchführung diverser Simulationen anhand von Test Cases

Hedge Accounting/ RRV EBK

(0.5 Tage)

- Hedge Accounting unter RRV-EBK: "Wie funktioniert das Management von Absicherungs-Derivaten unter RRV-EBK?"
- Umsetzung anhand von Focus ALM 4
- Fair Value-, Cash Flow- und Macro-Hedge
- Hedge Effectiveness: "Wie lässt sich die Effektivitätsmessung während der Laufzeit gewährleisten?"

Focus ALM 4

Benutzerschulung

(0.5 Tage)

- Tipps und Tricks mit Focus ALM 4: Erhöhen Sie Ihre Effizienz im täglichen Umgang mit der Software
- Übersichtliche Verwaltung von Analysen: grundlegende Operationen in Focus ALM und auf dem SQL-Server
- Effiziente Fehlerbehandlung: Check Manager / Validierungsreport / Fehlerprotokoll
- Automatisierung aufwendiger manueller Verarbeitungsabläufe -> Nutzung von Batchprozessen in Focus ALM

ALM für Privatbanken

(0.5 Tage)

- ALM bei Privatbanken: Vernachlässigtes Ertragspotential?
- Besonderheiten einer typischen Privatbanken-Bilanz – rechtliche Einschränkungen?
- Risikoanalyse: Zinsänderungsrisiko, Fremdwährungsrisiko und Liquiditätsrisiko
- Risikominimierung und Ertragsoptimierung: Vergleich unterschiedlicher Ansätze anhand von Focus ALM 4

Modellierung Volumen- umschichtungen

(0.5 Tage)

Bei Ertragssimulationen wird oftmals das Kundenverhalten (Volumenumschichtungen, Laufzeitenmix) unter den jeweiligen Zinsszenarien ausgeklammert. Oft besitzen aber genau diese Struktureffekte den stärksten Einfluss auf die Simulationsresultate, so dass sich eine genauere Analyse aufdrängt.

- Modellierung des Kunden-Umschichtungsverhaltens
- Durchführung einer Simulation, die folgende Fragen beantworten soll:
 - Wie wirken sich - je nach Zinstrend - Umschichtungen von einer Zinsbindungsart in die andere aus?
 - Wie wirkt es sich aus, wenn der Kunde die Kreditlaufzeit abhängig vom Zinsniveau wählt?

Liquiditätsrisiko- Management

(0.5 Tage)

- Liquiditätsrisiko-Management: Eine oft vernachlässigte Disziplin!
- Neue regulatorische Anforderungen? EBK-Rundschreiben analog zum Zinsrisikomanagement?
- Herausforderungen im Liquiditätsrisiko-Management
- Sound Practices – Aufbau eines Liquiditätsrisiko-Frameworks

Strategie-Workshop

(0.5 Tage)

- Beurteilung unterschiedlicher ALM-Strategien und Hedging-Massnahmen
- Workshop:
 - Strategie-Simulation mit Case Study
 - Dynamische Simulation mit Zinsszenarien, Struktureffekten, Konditionenpolitik etc.
 - Strategie-Vergleich

ALM Academy - Anmeldung



Anmeldung für folgende Academy-Module:

<input type="checkbox"/> ALM für Privatbanken	0.5 Tage	Montag, 28.11.05, 09.00-12.00	CHF 850.--
<input type="checkbox"/> Focus ALM 4 - Benutzerschulung	0.5 Tage	Montag, 28.11.05, 14.00-17.00	CHF 850.--
<input type="checkbox"/> ALM Basics	1 Tag	Dienstag, 29.11.05, 09.00-17.00	CHF 1'550.--
<input type="checkbox"/> ALM Advanced	1 Tag	Mittwoch, 30.11.05, 09.00-17.00	CHF 1'550.--
<input type="checkbox"/> Liquiditätsrisiko-Management	0.5 Tage	Dienstag, 06.12.05, 09.00-12.00	CHF 850.--
<input type="checkbox"/> Strategie-Workshop	0.5 Tage	Dienstag, 06.12.05, 14.00-17.00	CHF 850.--
<input type="checkbox"/> Hedge Accounting / RRV EBK	0.5 Tage	Mittwoch, 07.12.05, 09.00-12.00	CHF 850.--
<input type="checkbox"/> Umschichtungsmodellierung	0.5 Tage	Mittwoch, 07.12.05, 14.00-17.00	CHF 850.--

Kursort: **Zürich**, Tödistrasse 42 (SunGard-Office)

Anmeldefrist: 26. Oktober 2005

Limitierte Teilnehmerzahl!

Anmeldungen bitte per Post, Fax 071 228 77 99, Telefon 071 228 77 00 oder Mail (academy@almafinjaeger.com)

Name, Vorname, Funktion:

Name, Vorname, Funktion (2. Teilnehmer):

Firma:

Adresse:

PLZ, Ort:

Telefon:

Unterschrift:

ALMAFINJAEGER AG
Hintere Bahnhofstrasse 3, CH-9000 St.Gallen
Telephone +41 71 228 77 00, Fax +41 71 228 77 99
info@almafinjaeger.com