

## Treasurymanagement

### Fundierung der Risikostrategie - Kapitalallokation und strategische Planung

**06. - 07.06.2024 in  
Karlsruhe  
und  
14. - 15.11.2024  
in Würzburg**

**Parameterschätzung im aktuellen Kapitalmarktumfeld**  
**Operative Umsetzung der Strategie**      **Ableitung von Optimierungsimpulsen**  
**Risikoaggregationsverfahren**      **Bestimmung der Zinsrisikostrategie**  
**Fundierung der Risikostrategie**

#### Seminarbeschreibung:

Die Festlegung der strategischen Kapitalallokation stellt neben der Kundengeschäftsplanung die zentrale Aufgabe des Top-Managements eines Kreditinstituts dar. Eine stringente und nachvollziehbare Herleitung der Vermögensaufteilung und die konsistente Umsetzung in operative Teilstrategien bilden die zentralen Inhalte des Seminars.

Anhand zahlreicher Praxisbeispiele werden die methodischen Grundlagen zur Diversifikation, Asset-Klassen-Analyse, Parameterschätzung, Risikoaggregation und Optimierung diskutiert.

Ausgehend vom ökonomischen Risikodeckungspotential wird die für Asset-Allokation-Fragestellungen benötigte Vermögensbilanz abgeleitet. Klassische und alternative Asset-Klassen, z.B. Infrastrukturinvestments werden auf ihr Diversifikationspotential mit Hilfe statistischer Kennzahlen und Verfahren der Zeitreihenanalyse untersucht. Eine bewährte Vorgehensweise zur Herleitung von Rendite-, Risiko- und Korrelationsschätzer als Inputparameter des Optimierungsmodells wird vorgestellt. Nach Durchführung von Effizienz- und Optimierungsanalysen werden die Modellergebnisse mit ihren Auswirkungen auf die ökonomische und normative Risikotragfähigkeit, die GuV-Planung, LCR- und RWA-Werte etc. analysiert.

Ein weiterer Schwerpunkt des Seminars bildet die operative Umsetzung der strategischen Kapitalallokation in konsistente Teilstrategien, z.B. der Zinsbuch- oder der Aktienstrategie. Operative Fragestellungen wie aktives versus passives Management, Rebalancing der Vermögensanlage, Eigen- versus Fremdbaumagement, Ausgestaltung der Anlagerichtlinien von Spezialfonds etc. werden besprochen. Die Beispielrechnungen im Seminar werden mit Hilfe von der Software MS-Excel™ und ic.asset-allokation durchgeführt.

#### Wer sollte teilnehmen?

Vorstände, Fach- und Führungskräfte aus den Bereichen Gesamtbanksteuerung, Treasury, Risikomanagement und Controlling mit Fokus auf die Fragestellung Fundierung der Risikostrategie.

#### TERMINE:

06. - 07. Juni 2024 (Karlsruhe)  
14. - 15. Nov. 2024 (Würzburg)

#### ORT:

Eventfabrik, Karlsruhe  
Best Western Premier Hotel  
Rebstock, Würzburg

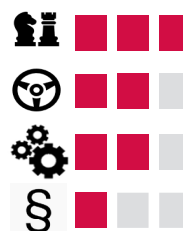
#### IHRE REFERENTEN:

Dr. Andreas Beck, David Klein,  
Martin Hesel

#### PREIS:

1.200,- EUR

#### SCHWERPUNKTE:



# Treasurymanagement

## Fundierung der Risikostrategie - Kapitalallokation und strategische Planung

### Inhalt des Seminars:

#### Vorbemerkungen und Grundlagen

- Einordnung der strategischen Kapitalallokation in die Gesamtbanksteuerung
- Grundlagen des Diversifikationseffektes
- Investmentprozess
- Geschäfts- und Risikostrategie

#### Aufstellung der Vermögensbilanz

- Ökonomisches Risikodeckungspotential als Ausgangsbasis
- Brutto- versus Netto-Methode
- Darstellung und Bewertung von Immobilien
- Umgang mit Adressenrisiken im Kundengeschäft
- Festlegung Detailgrad der Vermögensbilanz

#### Methodische Grundlagen

- Ermittlung von Renditen, Risiken und Abhängigkeitsstrukturen von Asset-Klassen
- Aussagekraft und Interpretation von Korrelationen
- Methodik zur Risikoaggregation
- Vorstellung Optimierungsverfahren, Methodenvergleich und Datenanforderungen

#### Asset-Klassen-Analyse

- Strukturierung von Asset-Klassen
- Wichtige Aspekte der Zuordnung von Benchmarks zu Asset-Klassen
- Anwendung statistischer Verfahren und der Zeitreihen-Analyse zur Auswahl von Asset-Klassen
- Berücksichtigung von Nachhaltigkeits- und ESG-Kriterien bei der Auswahl von Asset-Klassen

#### Parameterschätzung

- Differenzierung strategische versus taktische Parameterschätzung
- Ermittlung historischer Korrelationen, Risikowerte und Renditen
- Vorgehensweise zur zukunftsbezogenen Adjustierung historischer Parameter
- Datenanreicherung für spezielle Risikoklassen (z.B. Immobilien, Beteiligungen)
- Hinweise auf typische Fehler bei der Parameterschätzung

#### Optimierungsanalysen

- Effizienzanalysen der Ausgangssituation
- Verwendung unterschiedlicher Zielfunktionen
- Arbeiten mit Nebenbedingungen (z.B. RWA-Budgets, LCR-Obergrenzen, Zinsbuchlimiten etc.)
- Stabilitätstests und Sensitivitätsanalysen
- Soll-Ist-Vergleich der Kapitalallokation
- Zielstruktur, Abweichung und Limitierung
- Ableitung von Maßnahmen und Überleitung in die Risikostrategie

#### Strategische Bankplanung

- Zusammenspiel zwischen Vermögensrisiko, Vertriebsplanung und Kostenentwicklung
- Auswirkungen von Allokationsentscheidungen auf wesentliche GuV-Kennzahlen und aufsichtsrechtliche Kriterien
- Ergebnisse der strategischen Kapitalallokation in der ökonomischen und normativen Risikotragfähigkeit

#### Umsetzung der strategischen Kapitalallokation Teilstrategien in die operative Risikosteuerung

- Formulierung von Teilstrategien am Beispiel der Zinsbuch- und Aktienstrategie
- Aktives versus passives Management
- Eigen- versus Fremdmanagement
- Strategiekonforme Ausgestaltung der Anlagerichtlinien von Spezialfonds
- Rebalancing als wesentlicher Erfolgsfaktor

## Anmeldung

**www.icnova.de/veranstaltungen,  
e-mail: sekretariat@icnova.de oder  
Fax:+49 (0) 721 / 464 72 33 – 9**

Seminar / Datum \_\_\_\_\_

Institut \_\_\_\_\_

Straße \_\_\_\_\_

PLZ / Ort \_\_\_\_\_

Name / Vorname \_\_\_\_\_

Abteilung / Funktion \_\_\_\_\_

Telefon / Fax \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

### Anmeldeunterlagen und Rechnung senden Sie bitte an:

Name / Vorname \_\_\_\_\_

Abteilung \_\_\_\_\_

Telefon / Fax \_\_\_\_\_

E-Mail \_\_\_\_\_

### Zimmerreservierung bei Präsenzveranstaltungen:

Wir haben im Veranstaltungshotel Hotel Rebstock in Würzburg und GenoHotel Karlsruhe ein Zimmerkontingent zu Sonderkonditionen reserviert. Nähere Informationen dazu finden Sie auf Seite 8/9 in unserem Seminarkatalog oder unter [www.icnova.de](http://www.icnova.de).

- Bitte senden Sie mir auch zukünftig Ihren Seminarkatalog.
- Ich möchte Ihren Newsletter/Kundenzeitschrift zu aktuellen Themen und Veranstaltungen erhalten.

Mit meiner Unterschrift willige ich ein, dass die von mir angegebenen Daten von der ICnova AG zum Zweck der Auftragsbearbeitung und Zusendung der oben ausgewählten Informationen gespeichert und genutzt werden dürfen. Eine Weitergabe an Dritte erfolgt nicht. Mir ist bekannt, dass ich meine Einwilligung jederzeit bei der ICnova AG, An der RaumFabrik 33c, 76227 Karlsruhe widerrufen kann.

Datum \_\_\_\_\_

Unterschrift \_\_\_\_\_