

Abbildungsverzeichnis IX

1 Grundlagen.....	1
1.1 Abgrenzung der Derivate	1
1.2 Systematisierung von Derivaten	3
1.2.1 Einteilung nach Handelsobjekten	3
1.2.2 Einteilung nach dem Grad der Erfüllungspflicht	4
1.2.3 Einteilung nach dem Handelsort	9
1.3 Motive für den Handel mit Derivaten.....	11
1.3.1 Sicherungsgeschäfte	11
1.3.2 Spekulationsgeschäfte.....	12
1.3.3 Arbitragegeschäfte	12
1.4 Derivatehandel in Zahlen	13
2 Zinsmanagement.....	17
2.1 Einleitung	17
2.2 Unbedingte Termingeschäfte.....	18
2.2.1 Forward Rate Agreements	18
2.2.1.1 Design.....	18
2.2.1.2 Handel	20
2.2.1.3 Hedging	21
2.2.2 Futures	23
2.2.2.1 Einführung	23
2.2.2.2 FIBOR-Future.....	24
2.2.2.2.1 Design	24
2.2.2.2.2 Handel	26
2.2.2.2.3 Hedging.....	28
2.2.2.3 BUND- und BOBL-Future	29
2.2.2.3.1 Design	29
2.2.2.3.2 Handel	32
2.2.2.3.3 Hedging.....	33
2.2.3 Interest Rate Swaps	35
2.3 Bedingte Termingeschäfte.....	41
2.3.1 Optionen auf Referenzzinssätze.....	41
2.3.2 Zinsbegrenzungsverträge	43
2.3.2.1 Einführung	43
2.3.2.2 Caps	44
2.3.2.3 Floors.....	49
2.3.2.4 Collars	53
2.3.3 Optionen auf Anleihen.....	56

2.3.4 Optionen auf Zinsfutures.....	57
2.3.4.1 Einführung	57
2.3.4.2 Optionen auf Zinsfutures an der DTB	58
2.3.4.3 Optionsscheine auf Zinsfutures	60
2.3.5 Swaptions.....	61
2.4 Aufgaben zum Zinsmanagement.....	65
3 Devisenmanagement	89
3.1 Einleitung.....	89
3.2 Unbedingte Termingeschäfte	89
3.2.1 Devisentermingeschäfte	89
3.2.1.1 Design	89
3.2.1.2 Handel.....	91
3.2.1.3 Hedging.....	93
3.2.2 Devisenfutures	96
3.2.2.1 Einführung	96
3.2.2.2 Deutsche-Mark-Future der CME	97
3.2.2.2.1 Design.....	97
3.2.2.2.2 Handel	98
3.2.2.2.3 Hedging	101
3.2.3 Währungsswap	102
3.3 Bedingte Termingeschäfte	105
3.3.1 Einleitung.....	105
3.3.2 OTC-Devisenoptionen	107
3.3.3 Börsengehandelte Devisenoptionen	112
3.3.4 Devisenoptionsscheine.....	114
3.4 Aufgaben zum Devisenmanagement.....	116
4 Lösungen zu den Aufgaben	125
4.1 Zinsmanagement.....	125
4.2 Devisenmanagement	176
Literaturverzeichnis.....	199
Stichwortverzeichnis.....	201