

Inhaltsübersicht

1. Anleihevarianten	1
2. Warrants (Optionsscheine)	21
3. Swaps	41
4. Caps, Floors, Collars	61
5. Forward Rate Agreements = FRA (Zinssicherungsvereinbarung)	75
6. Financial Futures	85
7. Optionen	119
8. Euronote Facilities und Euro Commercial Paper	145
9. Certificates of Deposit = CD (Einlagenzertifikate)	163
10. Geldmarktfonds	169
11. Literaturhinweise	175
12. Stichwortverzeichnis	177

Inhaltsverzeichnis

1. Anleihevarianten	1
1.1 Allgemeines	2
1.2 Konstruktion eines Floaters	2
1.3 Anwendungsmöglichkeit	3
1.4 Vor- und Nachteile	4
1.5 Marktentwicklung und Prognose	5
1.6 Floater-Varianten	6
1.7 Weitere Anleihevarianten	11
2. Warrants (Optionsscheine)	21
2.1 Allgemeines	22
2.2 Warrants auf Aktien	23
2.3 Warrants auf Fremdwährung	27
2.4 Weitere Warrants	31
2.5 Marktentwicklung und Prognose	39
2.6 Rechtliche Situation	40
3. Swaps	41
3.1 Zinsswaps (Interest Rate Swaps)	42
3.2 Währungsswaps (Cross Currency Swaps)	44
3.3 Swaps der zweiten Generation	47
3.4 Teilnehmer am Swap-Markt	48
3.5 Swaps als Nutzung komparativer Kostenvorteile	50
3.6 Anwendungsmöglichkeiten und Vorteile von Swaps	52
3.7 Risiken bei Swaps und aufsichtsrechtliche Überlegungen	55
3.8 Markt und Marktteilnehmer	57
3.9 Swap-Verträge	59
3.10 Vorzeitige Auflösung eines Swap-Vertrages	60
4. Caps, Floors, Collars	61
4.1 Definitionen	62

4.2	Cap-Preisfindung	66
4.3	Ausgestaltungsmöglichkeiten von Caps	67
4.4	Beispiel	70
4.5	Cap-Risiken	72
4.6	Vertragsgestaltung	72
5.	Forward Rate Agreements = FRA (Zinssicherungsvereinbarung)	75
5.1	Allgemeines	76
5.2	Konstruktion	77
5.3	Anwendungsmöglichkeiten	78
5.4	Vor- und Nachteile	81
5.5	Marktentwicklung und Prognose	82
5.6	Weitere Varianten	83
6.	Financial Futures	85
6.1	Definition von Financial Futures	86
6.2	Die verschiedenen Teilnehmer am Financial-Futures-Markt	91
6.3	Die wichtigsten „Spielregeln“	95
6.4	Anwendungsmöglichkeiten mit Prinzip-Beispielen	97
6.5	Futures an der Deutschen Terminbörse (DTB)	102
7.	Optionen	119
7.1	Grundbegriffe von Optionen	120
7.2	Die Vielfalt von Instrumenten mit Optionen	122
7.3	Das Wichtigste über die Preisbildung ..	126
7.4	Einige Anwendungsbeispiele	133
7.5	Optionen an der Deutschen Terminbörse (DTB)	138
8.	Euronote Facilities und Euro Commercial Paper	145
8.1	Allgemeines	146
8.2	Konstruktion einer „Euronote Facility“ ..	148

8.3	Konstruktion eines „Euro-Comercial-Paper-Programms“	152
8.4	Vor- und Nachteile	157
8.5	Marktentwicklung und Prognose	159
8.6	Vertragsgestaltung	160
9.	Certificates of Deposit = CD (Einlagenzertifikate)	163
9.1	Allgemeines	164
9.2	Konstruktion	164
9.3	Anwendungsmöglichkeiten	165
9.4	Vor- und Nachteile	165
9.5	Marktentwicklung und Prognose	167
10.	Geldmarktfonds	169
10.1	Allgemeines	170
10.2	Konstruktion	170
10.3	Vor- und Nachteile	171
10.4	Marktentwicklung und Prognose	173
11.	Literaturhinweise	175
12.	Stichwortverzeichnis	177