



CERTIFIED RISK MANAGER
SCHWERPUNKT ASSET MANAGEMENT

KOMPETENZ IM RISIKOMANAGEMENT

CRM: Modernes Risikomanagement
Risiken erkennen und Klippen umschiffen.

**WEGE ZUM ZIEL:
Präsenz oder Online**

Deutsche Vereinigung für
Finanzanalyse und Asset Management





STIMMEN UNSERER ABSOLVENTEN

»Das CRM-Programm mit dem Schwerpunkt Asset Management stellt für Angestellte aus den Bereichen KVG, Verwahrstelle und Asset Management eine echte Weiterbildungsalternative dar. Im Rahmen von Vorlesungen und Fallstudien schaffen es die kompetenten Dozenten wissenschaftliche Ansätze mit praxisnahen Themen zu vernetzen.

Die Möglichkeit zwischen der Online-Variante und den Präsenzveranstaltungen zu wählen, ermöglicht außerdem jedem Teilnehmer das Programm nach seinen Bedürfnissen zu organisieren.

Durch regelmäßige Kommunikation zwischen den Teilnehmern und der DVFA wurde sichergestellt, dass offene Fragen mit den Dozenten zeitnah behandelt wurden.

Aktuelle Risikothemen werden regelmäßig angepasst. Ich kann daher den Lehrgang sehr empfehlen.«

Akbar Said, CRM,
Universal Investment GmbH

»Das im CRM-Programm erlernte Wissen hat mir geholfen, die einzelnen Risikoarten, ihre Wechselwirkungen und Interdependenzen sowie Verfahren und Methoden zu ihrer Erfassung, Messung und Analyse im Bankalltag besser zu verstehen bzw. einzuordnen. Darüber hinaus konnte ich einen sehr guten Überblick über die Mindestanforderungen an das Risikomanagement, strategische Sichtpunkte der Gesamtbanksteuerung sowie der neueste regulatorischen Anforderungen erhalten. Hohe fachliche Kompetenz und langjährige Praxiserfahrung der Referenten ermöglichten einen effizienten Wissenstransfer. Eine Reihe von Workshops und Fallstudien gab dem Programm einen zusätzlichen Mehrwert.«

Janez Grabijan, CCrA, CRM,
Head of Support & Financial Analysis, Heta Asset Resolution



MODERNES RISIKO-MANAGEMENT FÜR DAS ASSET MANAGEMENT

Das Postgraduierten-Programm CRM® – Certified Risk Manager qualifiziert praxisorientiert für die Herausforderungen von Asset Managern im Bereich der Risikoeinschätzung, -entscheidung und -steuerung. Dies zielt auf eine konsequente Ausnutzung von vorhandenen Risikoprämien bei einer bewussten Gestaltung der eingegangenen Risiken. Die Schwerpunkte des Programms liegen auf einer geeigneten Risikoerfassung, der Risikobetrachtung in Bezug auf verschiedene Assetklassen, gängigen Handelsstrategien und deren erzielbaren Risikoprämien sowie auf der Analyse und dem Management von Markt-, Kredit-, Zins- und Liquiditätsrisiken. Praktische Fallstudien, Workshops und Seminare runden das Programm ab.

Der kompakte Programmaufbau ist auf eine berufsbegleitende Teilnahme ausgerichtet und ermöglicht eine effiziente Qualifizierung in nur fünf Monaten.

Erfolgreiche Absolventen führen den Titel

CRM® – Certified Risk Manager

Die Teilnehmer können zwischen zwei Programmvarianten wählen und sich für die Variante entscheiden, die beruflich und privat am besten zu ihnen passt:

- ❖ CRM® Präsenz: 14 Tage Präsenzunterricht in Frankfurt am Main plus alle Videos und online Unterlagen
- ❖ CRM® Online: Online lernen mit Videos und Unterlagen – unabhängig von Zeit und Ort

ZIELGRUPPE

Das Programm richtet sich an erfahrene Praktiker, die ihre Karriere durch eine anspruchsvolle Qualifizierung aktiv gestalten wollen sowie an Hochschulabsolventen mit ersten Berufserfahrungen.

CRM® PRÄSENZ

Das didaktische Konzept der DVFA basiert auf einem intensiven Präsenzunterricht mit Referenten aus Wissenschaft und Praxis, die die Teilnehmer durch die direkte Wissensvermittlung und durch die Möglichkeit zum Nachfragen optimal auf die eineinhalbtägige Abschlussprüfung vorbereiten. Im „Klassengefüge“ kommen die Teilnehmer regelmäßig zusammen, so dass Lerngruppen und Netzwerke untereinander gebildet werden können. Die hier geknüpften Kontakte haben das gesamte Berufsleben Bestand.

Die 14 Tage Unterricht finden blockweise statt. Ergänzend zum Präsenzunterricht beinhaltet das Programm zwei eSeminare. Die Seminare werden von den Teilnehmern zu Hause im Selbststudium bearbeitet. Sie bestehen jeweils aus einem Video und der Präsentation des Referenten.

CRM® ONLINE

Lernen zeitlich und räumlich selbst gestalten – der CRM® Online schont das Reisebudget und ordnet sich den Anforderungen des beruflichen Alltags unter, wenngleich er hohe Anforderungen an die Selbstdisziplin stellt.

Mit Hilfe der Seminare (Video und Präsentation der Referenten) kann jede Unterrichtseinheit im Selbststudium erarbeitet werden.

Mit unserer Lernplattform und der dazugehörigen App können die Lerninhalte auch offline auf Tablets oder Smartphones angeschaut werden.



DIE TEILNEHMER KOMMEN AUS DEN BEREICHEN:

- ❖ Risikomanagement
- ❖ Portfoliomanagement
- ❖ Controlling & Revision
- ❖ Risikoanalyse
- ❖ Risiko-Consulting
- ❖ Investment Controlling



INHALTE

ASSET MANAGEMENT-STEUERUNG & REGULIERUNG

Asset Management I

- Klassische PF-Theorie und CAPM
- Prognose der Modellparameter
- Moderne Portfolioansätze
- Alternative Risikomaße
- Smart-Beta-Ansätze
- Optionen im Asset Management
- Performancemessung

Asset Management II

- Zinstitel: Risiko im Bondbereich und beliebte Handelsstrategien
- Credit: Bewertung von Kreditrisiko und Erfolg von High-Yields

Fallstudien zum Asset Management

- Vermittlung von Kenntnissen zur Implementation zielgerichteter Asset Management-Ansätze anhand praktischer Beispiele
- Entwicklung von Lösungsansätzen

Risk Management im Asset Management

- Rechtsgrundlagen des Risikomanagements bei KVGen
- Komponenten des Risikomanagementsystems eines Asset Managers
- Risikocontrolling-Funktion
- Prozesse im Risikomanagement
- New Product Process, News Instrument Process

Illiquide Assets

- Überblick (Private Equity, Private Debt, Infrastruktur etc.)
- Bewertungsansätze
- Performance- & Risikomessung
- Aufsichtsrechtliche Behandlung
- Herausforderungen im Portfoliokontext
- Case Study: Mehrwert durch illiquide Anlagen

NON-FINANCIAL RISK

Non-Financial Risk

- Definition, Abgrenzung OpRisk/ Non-Financial Risk
- Reputationsrisiken
- Schnittstelle zu Cyberrisk, DORA, IKS etc. weitere Risikoarten
- Regulatorischer Rahmen inkl. Kapitalanforderungen
- Identifikation, Bewertung und Steuerung der NFR

Risikoreporting

- Leitprinzipien und Erfolgsfaktoren
- Risiko-Kennzahlen
- Reportingprozess
- Regulatorische Rahmenbedingungen

Management von ESG Risiken in Banking und Asset Management unter besonderer Berücksichtigung von Klimarisiken

- Überblick ESG Initiativen für den Bankensektor und die Asset Management Industrie
- Aktuelle Ansätze in der Literatur zur Regulierung von ESG Risiken
- Integration von ESG Risiken über Szenario- und Stresstestanalysen

KREDIT- & KONTRAHENTEN-RISIKEN

Kreditratings

- Interne vs. Externe Ratings
- Ratingverfahren: Statistische Modelle vs. Strukturelle Modelle
- Ratingbacktest

Kreditportfoliosteuerung

- Marktpreis vs. Adressenrisiken
- Ausfallorientierte Bewertung
- Credit Risk +

Kreditderivate

- Asset Swaps
- Credit Default Swaps
- Bewertungsansätze

MARKT- & LIQUIDITÄTSRISIKEN

Methoden der Risikoanalyse

- Statistische Grundlagen
- Risikomaße
- Risikomodelle
- Stochastische Grundlagen
- Monte Carlo-Simulation

Zinsrisikomanagement

- GuV-orientierte Analyse des Zinsrisikos
- Statische und dynamische Zinselastizitätenbilanz
- Barwertorientierte Analyse des Zinsrisikos

Analyse und Management von Marktpreisrisiken

- Analyse und Management von Aktienrisiken
- Messung und Bewertung von Wechselkursrisiken
- Risiko-Hedging
- Bewertung von Rohstoff-Futures
- Backwardation und Contango

Einsatz von Optionen zur Risikosteuerung

- Optionsstrategien
- Bewertungsansätze
- Risikomaße
- Praktische Anwendungen

Liquiditätsrisikomanagement

- Zahlungsstromrisiken einer Bank
- Liquidity at Risk als Controlling-Grundlage
- Strukturelles Liquiditätsrisikocontrolling
- Liquidity Value at Risk zur Gap-Analyse
- Liquiditätsrisiko in der Steuerung der LiqV-Standard-Erfüllung

PRAXIS-WORKSHOPS:

NEU:

- KI im Risikomanagement
- Handlungsfelder und Lösungen zur Anwendung des DORA

ABLAUF

Das Präsenzprogramm startet einmal jährlich im Frühjahr und schließt nach fünf Monaten mit dem Titel CRM® - Certified Risk Manager mit Schwerpunkt Asset Management.

Die 15 Tage Unterricht finden blockweise, in der Regel alle zwei Wochen von Donnerstag bis Samstag in der DVFA Akademie in Frankfurt am Main statt.

Die Online-Variante ermöglicht den Teilnehmern jederzeit zu beginnen und somit das Selbststudium zeitlich flexibel durchzuführen. Zu beachten ist hierbei jedoch eine empfohlene Mindestlaufzeit von fünf Monaten bis zur Abschlussprüfung.

Der Unterricht und alle Handouts sind in Deutsch. Alle Prüfungsfragen sind ebenfalls in Deutsch. Die Prüfungsfragen können in Deutsch oder Englisch beantwortet werden.

Über die DVFA Online Akademie haben alle Teilnehmer, egal welche Programmvariante gewählt wurde, exklusiven Zugang zu einem geschlossenen Bereich. Innerhalb Ihres laufenden Programms stehen Ihnen aktuelle Informationen, Unterrichtsmaterialien, eSeminare und die Lernfilme der Unterrichtseinheiten zur Verfügung. Die Fragen von Teilnehmern, die im Zuge der Prüfungsvorbereitung entstehen, werden zusammen mit den Antworten der Referenten über die DVFA Online Akademie allen Teilnehmern bereit gestellt.

Zusätzlich können Seminare zur Vorbereitung gebucht werden. Die Teilnehmer haben in der Regel unterschiedliche Schwerpunkte in ihren Vorkenntnissen und können sich so gezielt vorbereiten. Das Angebot an eSeminaren zur Vorbereitung finden Sie auf dem Anmeldeformular.

Wir ermöglichen Ihnen eine Vorbereitung auf den CRM über alle Geräte hinweg. Ob Smartphone, Tablet oder am PC - die Lernplattform synchronisiert Ihren Lernstand und hält Sie immer upto-date. Über die dazugehörigen App können Sie die Lerninhalte auch off-line schauen.



CRM® Präsenz		CRM® Online
Modul 1	Asset Management-Steuerung & Regulierung	5,5 Unterrichtstage
Modul 2	Non-Financial Risk	2,5 Unterrichtstage
Modul 3	Kredit- & Kontrahentenrisiken	1,5 Unterrichtstage
Modul 4	Markt- & Liquiditätsrisiken	4,5 Unterrichtstage
		Seminare (Lernfilme) der Unterrichtseinheiten zum Selbststudium

Abschlussprüfung: Zwei Wiederholungsprüfungen innerhalb von 36 Monaten möglich

CRM® – Certified Risk Manager

REFERENTEN

PROF. DR. DAVID FLORYSIAK
Financial Consulting UG

DR. CHRISTIAN FUNKE
Source For Alpha AG Deutschland

DR. BERND HANNASKE, FRM
KfW Bankengruppe
Risikocontrolling

Johannes Haupt
DZ Bank AG | Business Continuity Manager

DR. ANDREAS HUBER
BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Senior Advisor

PROF. DR. CHRISTIAN KOZIOL
Eberhard Karls Universität Tübingen

RALF KRAUSE
Union-Investment-Gesellschaft mbH

NICOLA KRETZLER
Union Investment Institutional GmbH | Business Analyst

MARKUS QUICK
KPMG | Partner

PHILIPP RINDLER
Bain & Company | Expert Associate Partner

FRANK SCHÄFER, CEFA
Union Service-Gesellschaft mbH

PROF. DR. CHRISTIAN SCHMITT
Hochschule der Bayerischen Wirtschaft gGmbH

DR. GERHARD SCHRÖCK
Bain & Company | Expert Partner

PROF. DR. STEFAN ZERANSKI
Brunswick European Law School,
Ostfalia Hochschule

WISSENSCHAFTLICHE LEITUNG

PROF. DR. CHRISTIAN KOZIOL
Eberhard Karls Universität Tübingen

DR. ANJA GUTHOFF, CSIP, CFA, FRM
DZ Bank AG | Risikomanagement

PROF. DR. LUTZ JOHANNING
WHU – Otto Beisheim School of Management

DR. GERHARD SCHRÖCK
Bain & Company Germany | Expert Partner

FACHBEIRAT



DEUTSCHE VEREINIGUNG FÜR FINANZANALYSE UND ASSET MANAGEMENT

Der DVFA e.V. ist die Standesorganisation aller Investment Professionals in den deutschen Finanz- und Kapitalmärkten. 1400 Mitglieder repräsentieren die Vielfalt des Investment- und Risikomanagements in Deutschland. Der Verband engagiert sich für die Professionalisierung des Investment-Berufsstandes, erarbeitet Standards und fördert den Finance-Nachwuchs. Sein Netzwerk bringt Praktiker und Theoretiker sämtlicher Investmentdisziplinen unter dem DVFA Dach zusammen.

Der Verband ist international verankert. Er ist Mitglied von EFFAS – European Federation of Financial Analysts Societies

mit über 17.000 Investment Professionals europaweit und auch Mitglied bei der ACIIA – Association of Certified International Investment Analysts, einem Netzwerk mit 100.000 Investment Professionals weltweit.

Seit 1987 bietet die DVFA Akademie Qualifizierungs-Programme an und ist mit über 6.000 Absolventen das führende Ausbildungsins-titut im Bereich der Finanzwirtschaft.

Die Finanzakademie arbeitet mit über 150 renommierten Referenten aus Praxis und Wissenschaft sowie mit 40 nationalen und internationalen Kooperationspartnern zusammen.



ILKA RINKE-ROHMANN

Programm-Managerin

+49 69 2648 48 - 127

irr@dvfa.de



DVFA GmbH

Stresemannallee 30

60596 Frankfurt am Main

+49 69 2648 48 - 0

+49 69 2648 48 - 488

akademie@dvfa.de

dvfa.de