

REPO & WERTPAPIERLEIHE



LERNZIELE

Repo-Geschäfte und Wertpapierleihe sind zentrale Bausteine im modernen Liquiditäts-, Collateral- und Portfoliomanagement. Sie ermöglichen Liquiditätsbeschaffung, Renditeoptimierung, Steuerung regulatorischer Kennzahlen und effizienten Einsatz von Wertpapierbeständen in einem Umfeld steigender Zinsen und hoher Marktvolatilität.

Der Kurs vermittelt einen praxisorientierten Überblick über Funktionsweise, Mechanik, Marktstrukturen, Einsatzmöglichkeiten sowie aktuelle Entwicklungen wie Eurex Repo, Triparty-Modelle, SFTR und digitale Collateral-Innovationen. Nach Abschluss können Teilnehmende Repo- und Lending-Transaktionen sicher planen, bewerten und einsetzen.

PROGRAMMINHALTE

- ❖ **Grundlagen**
 - Funktionsweise von Repo & Wertpapierleihe
 - Marktterminologie, rechtliche Grundlagen
 - Eigentumsübertragung, Collateral, Mark-to-Market, Margining
 - GMRA / GMSLA, Ablauf eines Repo-Geschäfts
- ❖ **Produktformen**
 - GC & Special Repo
 - Bilateral, Triparty, Hold-in-Custody
 - Sell/Buy-Back
 - Lending-Strukturen inkl. Agent-Lender
 - Vergleich zu TRS
- ❖ **Abwicklung**
 - Repo-Tickets & Vertragsparameter
 - Laufzeiten (O/N, Tom/Next, Term, Open)
 - Haircuts, Collateral-Anforderungen, Variation Margin
 - Repricing, Exposure-Management, Default-Prozesse
 - Corporate-Actions-Kompensation

Anwendungsbereiche

- Liquiditätsbeschaffung/-anlage
- Absicherung, Short-Deckung, Arbitrage
- Einsatz im Treasury- & Portfolio-Management
- Risikomanagement (Gegenpartei, Markt, Liquidität, Recht)

Praxis & Markt

- Beispiele aus Aktien-Lending & Fixed-Income-Repos
- Specials & Fee-Entwicklungen
- Repo-Volatilität & Stresssituationen

ZIELGRUPPE

- Asset- & Fondsmanager, Treasury-Mitarbeiter
- Banken, Versicherungen, Corporates
- Geldmarkt- & Fixed-Income-Teams
- Collateral-, Risk- & Balance-Sheet-Management
- Middle-/Back-Office & Compliance

Für Teilnehmende mit Finanzmarktgrundlagen, die ihr Wissen **aktuell, praxisnah und marktorientiert** erweitern möchten.

Studienort
ONLINE

Dauer
1 Tag

TERMINE & PREISE

finden Sie auf unserer Homepage unter:
akademie.dvfa.de/repo



Auch als Unternehmensangebot attraktiv! Sprechen Sie uns an.

FÜR FRAGEN UND WEITERE AUSKÜNFTE



DVFA GMBH

Pablo Scheuer

+49 69 2648 48 - 125

pablo.scheuer@dvfa.de

akademie.dvfa.de