

Beleggen met behoud van kapitaal: een blik achter de schermen.

Seminarie van 20 april 2010

Tijdens de recente financiële crisis stonden gestructureerde producten in het oog van de storm. In de berichtgeving hieromtrent werd al gauw veralgemeend, ook gaat het om zeer uiteenlopende producten.

Binnen Europa vormt België één van de voornaamste markten voor producten met kapitaalbescherming. De gemiddelde belegger draagt kapitaalbehoud hoog in het vaandel. De kennis over de werking van dergelijke producten is evenwel minder wijd verspreid. Vanuit verschillende hoeken (regelgever, consumentenorganisaties, de financiële sector zelf ...) is hiervoor een groeiende aandacht.

Deze opleiding wil de deelnemers een algemeen denkkader geven waarbinnen gestructureerde producten in het algemeen, en kapitaalbeschermd beleggings- producten in het bijzonder, kunnen geëvalueerd worden. Deze complexe materie wordt geleidelijk, intuïtief, zonder formules en met veelvuldige verwijzing naar de praktijk benaderd. Objectiviteit is hierbij een belangrijk criterium.

Programma

1. Basisbegrippen

Tijdswaarde van geld.

Vergoeding voor kredietrisico.

Verwachte waarde onder onze- kerheid.

Gemiddelde, volatiliteit en correlatie.

De normaalverdeling.

2. Kapitaalbescherming met opties

Het opzet van kapitaalbescherming met opties.

Enkele eenvoudige opties als krachtige bouwstenen.

De bouwstenen in actie.

De intuïtie achter optiewaardering.

Het begrijpen van ingeburgerde exotische trekjes.

Het samenspel van volatiliteit en correlatie.

Kapitaalbescherming in een portefeuille context.

Docent

Jürgen Vandenbroucke, Product Ontwikkeling, KBC Asset Management, sinds 2003. In deze functie is hij verantwoordelijk voor de kwantitatieve ondersteuning bij het ontwikkelen van nieuwe beleggingsfondsen.

Relevante ervaring:

- 1995-1998 - assistent UFSIA (nu Universiteit Antwerpen) voor onder andere de cursus afgeleide financiële producten

- 1998-2003 - hoofd structuring Kredietbank-Petercam Derivatives, mede verantwoordelijk voor het beheer van de aandelerivaten- portefeuille. Ruime ervaring als spreker.