

## KOSTEN SPAREN DURCH FINANZDERIVATE

### ZIELGRUPPE

#### **MitarbeiterInnen in kommunalen Betrieben, kommunalen Haushaltsabteilungen und der kommunalen Aufsichtsbehörden**

Das Finanzmanagement in den öffentlichen Verwaltungen steht vor großen Herausforderungen. Themen wie Swap, Doppelswap und andere Derivategeschäfte gehören zu den Standardinstrumenten in einer modernen Verwaltung.

Zinsrisiken lassen sich durch den Einsatz von Zinssicherungsderivaten kontrollieren und begrenzen. Sie können über Finanzderivate langfristige Zinssätze über den Zinsbindungszeitraum der Kreditinstitute festlegen und gewinnen somit für ihre langfristigen Investitionen auch die nötige Planungssicherheit. Zusätzlich lässt sich der Zinsaufwand durch den Einsatz von Derivaten wesentlich begrenzen.

Zinsderivate werden seit jeher in der Privatwirtschaft und auf Ebene der Bundesländer erfolgreich angewandt. Nunmehr ist auch den Kommunen in allen Bundesländern diese Möglichkeit rechtlich eröffnet. Viele Kommunen und öffentliche Unternehmen machen von dieser rechtmäßigen und wirtschaftlichen Möglichkeit, ihre Kapitalkosten entscheidend zu begrenzen, noch keinen Gebrauch. Die Seminarteilnehmer lernen die wichtigen Arten der Finanzderivate an praxisrelevanten Beispielen kennen und sind in der Lage, sie wirtschaftlich zu bewerten sowie Risiken abzuschätzen und Einsatzmöglichkeiten zu nutzen.

### INHALTE

- **Zukunft des Kommunalkredites**
  - Rating
  - Eigenkapitalunterlegung
- **Derivative Instrumente**
  - Swaps, Swaption, Währungsswaps
  - Caps
  - Floors, Collars
  - FRA
  - und weitere Mischformen
- **Haushaltsrechtliche Einordnung**
- **Organzuständigkeit**
- **Anzeige- und Genehmigungspflichten**
  - Prüfungspflichten der Kommunalaufsicht
- **Finanz- und Risikomanagement**
  - Marktinformationen
  - Praxiserfahrungen
- **Berechnung des Einsparpotentials**
  - Vergleichsrechnung zwischen Kommunalkredit und Derivaten
  - Teilnehmer erhalten kostenloses Excel-Modell für die Berechnung der Wirtschaftlichkeit - Prüfungspflichten der Kommunalaufsicht

### REFERENT

Dipl.-Kaufmann Robert Roller / Dipl.-Kaufmann Karsten Roepke

### TERMINE

Siehe Anmeldung (Alle Seminare sind auch als Inhouseveranstaltung buchbar)

# Anmeldung zum Seminar „Finanzderivate“

## Bitte ankreuzen

- |                                 |            |                                    |            |
|---------------------------------|------------|------------------------------------|------------|
| <input type="checkbox"/> Berlin | 12.04.2012 | <input type="checkbox"/> Nürnberg  | 26.10.2012 |
| <input type="checkbox"/> Witten | 29.05.2012 | <input type="checkbox"/> Stuttgart | 11.12.2012 |

## Anmeldeformular (Für die Anmeldung benötigen wir die Namen aller Teilnehmer)

Name/ Vorname des Teilnehmers

Firma/ Behörde

Straße

PLZ/ Ort

Telefon

Telefax

E-Mail

Datum/Unterschrift

Das ausgefüllte Anmeldeformular senden Sie uns:

### per Fax:

(030) 450 20 998

### per Post:

Kommunal- und Unternehmensberatung  
Dipl.-Kfm. Robert Roller  
Jagowstr. 25  
10555 Berlin

Oder Seminar ganz einfach online buchen unter  
[www.robert-roller.de](http://www.robert-roller.de) (einmalige Registrierung erforderlich).

### Teilnahmegebühr

**230,00 EUR** je Teilnehmer zzgl. MwSt.

### Seminardauer

09:00 - 16:00 Uhr

### Veranstaltungsort

Die Seminare finden in renommierten Tagungshotels statt. Im Preis enthalten sind Tagungsgetränke und ein Mittagessen. Der genaue Veranstaltungsort wird rechtzeitig vor Seminarbeginn bekanntgegeben.

## Geschäftsbedingungen

Als **verbindliche Anmeldebestätigung** erhalten Sie von uns die Rechnung über die Teilnahmegebühr. Ab drei Anmeldungen für das jeweilige Seminar erhalten Sie einen **Rabatt von 10%** auf die Teilnahmegebühr.

### Stornierung und Umbuchung

Die Stornierung muss schriftlich erfolgen. Es gilt das Datum des Posteingangs. Bei Stornierung bis 14 Tage vor Beginn fallen Kosten i. H. v. 20% der Teilnahmegebühren an, danach ist leider keine Erstattung mehr möglich. Bei Umbuchungen auf einen anderen Termin erheben wir eine Bearbeitungsgebühr von 40,- € pro Teilnehmer.

### Haftung

Die KUB Robert Roller kann bei Vorliegen höherer Gewalt oder bei ungenügender Beteiligung das Seminar absagen. Bereits gezahlte Teilnehmergebühren werden in diesem Falle erstattet. Weitergehende Ansprüche gegen den Veranstalter bestehen nicht.