

Inhaltsübersicht

1. Anleihevarianten	1
2. Warrants	15
3. Swaps	31
4. Caps, Floors, Collars	49
5. Forward Rate Agreements	61
6. Financial Futures	69
7. Optionen	95
8. Euronote Facilities und Commercial Paper	119
9. Certificates of Deposit	133
10. Geldmarktfonds	139

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
1. Anleihevarianten	1
1.1 Allgemeines	2
1.2 Konstruktion eines Floaters	2
1.3 Anwendungsmöglichkeit	3
1.4 Vor- und Nachteile	3
1.5 Marktentwicklung und Prognose	4
1.6 Floater-Varianten	5
1.7 Weitere Anleihevarianten	10
2. Warrants	15
2.1 Allgemeines	16
2.2 Warrants auf Aktien	16
2.3 Warrants auf Fremdwährung	21
2.4 Weitere Warrants	24
2.5 Marktentwicklung und Prognose	29
2.6 Rechtliche Situation	29
3. Swaps	31
3.1 Zinsswaps (Interest Rate Swaps)	32
3.2 Währungsswaps (Cross Currency Swaps) ..	34
3.3 Swaps der zweiten Generation	36
3.4 Teilnehmer am Swap-Markt	37
3.5 Swaps als Nutzung komparativer Kostenvorteile	38
3.6 Anwendungsmöglichkeiten und Vorteile von Swaps	40
3.7 Risiken bei Swaps und aufsichtsrechtliche Überlegungen	42
3.8 Markt und Marktteilnehmer	45
3.9 Swapverträge	49
4. Caps, Floors, Collars	49
4.1 Definitionen	50
4.2 Cap-Preisfindung	53
4.3 Ausgestaltungsmöglichkeiten von Caps ...	54
4.4 Beispiel	57
4.5 Cap-Risiken	59
4.6 Vertragsgestaltung	59

5.	Forward Rate Agreements (FRA)	61
5.1	Allgemeines	62
5.2	Konstruktion	63
5.3	Anwendungsmöglichkeiten	64
5.4	Vor- und Nachteile	66
5.5	Marktentwicklung und Prognose	67
6.	Financial Futures	69
6.1	Definition von Financial Futures	70
6.2	Die verschiedenen Teilnehmer am Financial Futures Markt	74
6.3	Die wichtigsten „Spielregeln“	78
6.4	Anwendungsmöglichkeiten mit Prinzip-Beispielen	79
6.5	Futures an der Deutschen Terminbörse (DTB)	84
7.	Optionen	95
7.1	Grundbegriffe von Optionen	96
7.2	Die Vielfalt von Instrumenten mit Optionen .	98
7.3	Das Wichtigste über die Preisbildung	101
7.4	Einige Anwendungsbeispiele	107
7.5	Optionen an der Deutschen Terminbörse (DTB)	112
8.	Euronote Facilities und Commercial Paper	119
8.1	Strukturveränderungen an den internationalen Finanzmärkten	120
8.2	Konkurrenz von internationalem Anleihe- markt und internationalem Kreditmarkt	122
8.3	Euronote-Facilities	124
8.4	Euro-Commercial-Paper	128
9.	Certificates of Deposit (CD)	133
9.1	Allgemeines	134
9.2	Konstruktion	134
9.3	Anwendungsmöglichkeiten	134
9.4	Vor- und Nachteile	135
9.5	Marktentwicklung und Prognose	136

10. Geldmarktfonds	139
10.1 Allgemeines	140
10.2 Konstruktion	140
10.3 Vor- und Nachteile	141
10.4 Marktentwicklung und Prognose	142
10.5 Ersatzanlage	144
11. Literaturhinweise	145
12. Stichwortverzeichnis	147