

Deloitte freut sich, Sie herzlich zu dem

Finance-Seminar Monte-Carlo-Methoden mit Dr. Jörg Kienitz

einzuladen. Die zweitägige Veranstaltung findet statt im *Spherion*, Schwannstr. 6, 40476 Düsseldorf am

Donnerstag, den 14. Februar 2008 von 10:00 Uhr bis 18:15 Uhr und
Freitag, den 15. Februar 2008 von 09:00 Uhr bis 17:15 Uhr.

Das Seminar richtet sich an Mitarbeiter und Führungskräfte aus Treasury, Handel, Asset Management, Controlling und Revision, die mit **Risikomodellen** befasst sind. Es wird in deutscher Sprache gehalten. Die Seminarunterlagen sind teilweise auf Englisch.

Dr. Jörg Kienitz

Dr. Jörg Kienitz ist als Leiter des Teams Quantitative Analyse im Treasury der Deutsche Postbank AG in Bonn tätig. Dem Team obliegt die Modellentwicklung und die Implementierung von Pricingmodellen für derivative Finanzprodukte. Hauptarbeitsgebiete sind hier Zinsderivate, Volatilitätsstrukturen und Kreditderivate.

Nach einem Studium der Mathematik arbeitete er als Research Fellow an den Universitäten Bristol, U.K., und Bielefeld. Hier wurde er mit einer Dissertation zu einem Thema der stochastischen Analysis promoviert. Daraufhin arbeitete er als Consultant für Treasury-, Trading- und Risikocontrollingsoftware bei Reuters. Hier lag sein Schwerpunkt auf der Abbildung derivativer Finanzkontrakte und Betreuung der Kunden in diesem Segment. Weiterhin ist Dr. Kienitz assoziiertes Mitglied der Forschergruppe Statistik und Wahrscheinlichkeitstheorie der mathematischen Fakultät der Universität Bielefeld, und hält regelmäßig Vorträge zu finanzmathematischen Themen. Ebenso publiziert er regelmäßig auf der von Wiley betriebenen Seite www.complusplus.com zum Themengebiet Monte Carlo Methoden und deren Anwendung. Er arbeitet außerdem als Referent bei IIR Deutschland. Sein Buch „Monte Carlo Methods in C++“ (zusammen mit Daniel J. Duffy) erscheint im ersten Quartal 2008.



Organisatorisches

Während des Seminars ist für Ihr Wohlbefinden gesorgt. Die Teilnehmerzahl ist auf ca. 24 Personen begrenzt. Bei übermäßigem Interesse muss die Teilnehmerzahl pro Unternehmen leider limitiert werden. Eine Absage seitens Deloitte ist bei zu geringem Interesse möglich.

Der Kostenbeitrag für das zweitägige Seminar beträgt **EUR 800,00 zzgl. USt.** Ihre verbindliche Anmeldung erbitten wir mit beiliegender Faxantwort oder per E-Mail bis zum **22. Januar 2008**. Nach Rechnungsstellung durch uns bitten wir um Überweisung des Kostenbeitrags innerhalb von zwei Wochen. Im Verhinderungsfall behalten wir uns vor, den Kostenbeitrag einzubehalten, sofern wir keinen Ersatzteilnehmer finden.

Seminarablauf:

Donnerstag, 14. Februar 2008

- | | |
|----------------------|--|
| 10:00 - 10:05 | Welcome by Deloitte Düsseldorf |
| 10:05 - 11:30 | Applied Financial Mathematics <ul style="list-style-type: none">• Introduction• Basic Probability and Financial Mathematics• Tools we need to apply Monte Carlo Simulation to Finance• Stochastic Processes in Finance (with examples) |
| 11:30 - 11:45 | Coffee Break |
| 11:45 - 13:15 | Applying Monte Carlo I <ul style="list-style-type: none">• Random Number Generators• Geometric Brownian Motion and Simulation• Jump Processes and Simulation• Path-Dependent Options |
| 13:15 - 14:15 | Lunch Break |
| 14:15 - 15:45 | Applying Monte Carlo II <ul style="list-style-type: none">• Options on multiple Assets• Generating multidimensional geometric Brownian motions• Beyond Geometric Brownian Motion in multiple dimensions• Multidimensional Lévy Processes |
| 15:45 - 16:15 | Coffee Break |
| 16:15 - 17:45 | Dependency Concepts and Copulas <ul style="list-style-type: none">• Copulas• Simulation using Copulas• Examples for Copulas |
| 17:45 - 18:15 | Questions and Discussion |
| 19:30 | Dinner: Invitation by Deloitte |

Seminarablauf:

Freitag, 15. Februar 2008

09:00 - 10:30

Modelling Stochastic Volatility

- Stochastic Volatility Models
- Case study of Heston and Bates model
- Calibration and European Option Pricing
- Modelling Exotic Options using Monte Carlo

10:30 - 11:00

Coffee Break

11:00 - 12:30

Variance Reduction Techniques

- Measuring the Error arising in Monte Carlo Simulations
- Antithetic Variables
- Control Variates
- Stratified Sampling
- Importance Sampling

12:30 - 13:30

Lunch Break

13:30 - 15:00

Advanced Monte Carlo I

- Implementing Monte Carlo Methods
- Computing Option Sensitivities

15:00 - 15:15

Coffee Break

15:15 - 16:45

Advanced Monte Carlo II

- Optimal Stopping via Monte Carlo
- Application to Pricing American / Bermudan Style Options

16:45 - 17:15

Questions and Discussion

Most of the topics will be illustrated using Excel Sheets

Weiter führende Informationen und eine ausführliche Wegbeschreibung finden Sie auf unserer Internetseite unter www.deloitte.com/de/monte_carlo_methoden.

Anmeldung und weitere Auskünfte

Deloitte & Touche GmbH
Financial Risk Solutions
Schwannstraße 6
40476 Düsseldorf

Tel:	+ 49 / (0) 211 / 8772 -	Frau Uta Rudolph (Anmeldung)	Herr Dr. Thomas Siwik
	- 2133		- 2147
Fax:	+ 49 / (0) 211 / 8772 -	- 2443	- 2443
E-mail:		utrudolph@deloitte.de	tsiwik@deloitte.de

Unterkunft

Das Hotel Nikko liegt direkt im Zentrum von Düsseldorf. Es ist nur 10 Minuten zu Fuß zum Hauptbahnhof, der eleganten Königsallee, der Altstadt, der Rheinpromenade, den Einkaufsstraßen und dem Bankenviertel. Wir haben für Sie ein begrenztes Zimmerkontingent zum ermäßigten Preis von EUR 135,00 pro Zimmer und Übernachtung inkl. reichhaltigen Frühstücksbuffet, Service und der gesetzlichen Mehrwertsteuer von 19% vormerken lassen. Die Zimmer stehen am Anreisetag ab 14.00 Uhr und am Abreisetag bis 12.00 Uhr zur Verfügung. Bitte reservieren Sie direkt beim Hotel unter dem Stichwort *Deloitte* sowie der Reservierungsnummer: 637046. Bitte hinterlassen Sie eine Garantie für Ihre Reservierung, die Reservierung ist bis 24 Stunden vor Anreise stornierbar. Adresse: Nikko Düsseldorf, Immermannstraße 41, 40210 Düsseldorf, Tel.: +49 / (0) 211 / 834-0, Fax.: +49 / (0) 211 / 161216, E-mail: info@nikko-hotel.de, Reservierung: 0211 834 2111.

Anmeldung Finance-Seminar Monte-Carlo-Methoden

- Ich nehme an dem Seminar teil. Ich benötige einen Parkplatz.
 Ich kann leider nicht teilnehmen, würde aber gerne weiterhin informiert werden.

Bitte die nachfolgenden Angaben in Blockschrift eintragen.

Name:

Vorname:

Firma:

Funktion/Position:

Straße:

Postleitzahl, Ort:

Telefon:

Telefax:

E-Mail:

Geplante Abreisezeit: