



MONECO FINANCIAL TRAINING

INVESTMENT ANALYSIS IN MICROSOFT EXCEL USING EXCEL FOR RISK/RETURN CALCULATIONS AND PORTFOLIO MANAGEMENT

18. - 19. 4. 2018
Lektor: Andreas Steiner

Pozvánka na seminář

Attend this intensive 2-day training and learn to...

- **Unlocking the potential of Microsoft Excel:** Get an overview of the powerful built-in functionality without external add-ins and software.
- **Smart analytics:** Learn about smart solutions to standard problems in investment analytics
- **Spreadsheet templates:** build customized solutions based on the many spreadsheet templates distributed to participants in this course.
- **Spreadsheet risk management:** Use Excel in a structured way and minimize operational issues

Course Overview:

This course gives an overview of applying Excel in a most efficient manner for typical calculations in investment analysis and portfolio management. Delegates will be introduced to some of the less widely known but highly useful built-in functions. Spreadsheet templates are used in group exercises to solve case study – like problems. The focus of the course is to deliver practical value for working professionals. The calculations discussed in the course are typical examples encountered in performance measurement, risk management and portfolio management.

Methodology:

The training consists of classroom-based teaching combined with group exercises (four per day).

Who should attend?

The course is not only for specialists but for a wider audience including investment managers, asset management executives of all levels, institutional investors and research analysts. This course has been designed for the benefit of:

- Research analysts
- Portfolio managers
- Risk managers
- Fund analysts
- Performance analysts
- Quantitative investment analysts

The course assumes a general familiarity with financial markets, instruments and investment portfolios. A basic understanding of statistical and mathematical concepts is an advantage.

Materials:

Delegates will receive colour printouts of all slides and electronic access to Excel spreadsheets used during the course.

WEDNESDAY, APRIL 18th

09⁰⁰–09¹⁵

Welcome and Introduction

09¹⁵–12³⁰

Background

- The origins of Microsoft Excel (help to understand some of its current features)
- Application versions
- Specifications and limitations
- Basic configuration after installation

Overview Basic Functions

- Cell formulas
- Array formulas
- Solver for numerical search problems
- Pivot Table for data management
- Regression analysis
- Conditional formatting
- Important charts
- Recording macros, introduction to Visual Basic for Applications

12³⁰–13³⁰

Lunch

13³⁰–17³⁰

Return Calculations

- Discrete and continuous compounded returns
- Chain-Linking and annualizing returns
- Money-weighted return calculations
- Benchmark-relative statistics: alpha, beta and gamma

Risk Calculations

- Ex post volatility, annualized volatility
- Covariance matrix
- Ex ante and ex post contributions to volatility and tracking error
- Tail and downside dependency: conditional correlation
- Historical VaR and CVaR
- Maximum drawdown, underwater chart

Four group exercises will be solved during the first day

THURSDAY, APRIL 19th

09⁰⁰–12³⁰

Simulation Methods

- Normally distributed returns
- Normally distributed correlated returns
- Non-normal returns
- Random portfolios

Portfolio Construction

- Mean-variance portfolio optimization with realistic constraints
- Risk parity portfolio construction
- Non-optimized portfolio construction methodologies: deriving allocations from scores
- Expected returns using the Black/Litterman methodology

12³⁰–13³⁰

Lunch

13³⁰–17³⁰

Advanced Risk Measurement

- Resampling
- Historical Scenarios
- Confidence intervals for skewness and kurtosis
- Factor analysis of a portfolio: contributions of factors to portfolio risk and return

Four group exercises will be solved during the second day

Review and Conclusions



The course will be highly practical and hands-on. Participants are required to bring a notebook with MS Excel

Andreas Steiner

Andreas Steiner is an independent consultant specializing in portfolio analytics and risk management. The services provided include training, advanced portfolio analytics software and mandate-based projects for banks, investment managers, institutional investors and software companies. Andreas has been teaching as a lecturer at the Zurich University of Applied Sciences in Switzerland, where he gave courses covering performance analysis, international investing and Behavioral Finance. Andreas has published several articles in investment-related journals and is making available his research online in the form of research notes and blog entries.

Andreas has more than 15 years of working experience in institutional asset management and private banking. He held various performance and risk-related roles at Credit Suisse Asset Management and was head investment risk management at LGT Capital Management. Andreas holds a master's degree magna cum laude in Economics from the University of Zurich with specializations in Monetary Economics and Financial Markets.



Knowledge Leads the Way...

Knowledge Leads the Way...

MONECO Financial Training

Jedná se o program intenzivních seminářů a praktických workshopů přednášených v anglickém jazyce expertními lektory. Cílem vzdělávacího programu je poskytnout finančním profesionálům přístup k nejmodernějšímu know-how, praktickým dovednostem a detailním znalostem. Organizátorem a producentem vzdělávacího programu MONECO Financial Training je společnost MONECO, spol. s r. o.

MÍSTO KONÁNÍ A UBYTOVÁNÍ ÚČASTNÍKŮ

Semináře vzdělávacího programu MONECO Financial Training se konají v prostorách mezinárodního čtyřhvězdičkového hotelu NH Prague. Ubytování není součástí seminářů. Na vyžádání účastníkům provedeme rezervaci ubytování přímo v hotelu NH Prague za zvýhodněné ceny.

JAZYKOVÉ POŽADAVKY

Veškeré studijní materiály, používaný simulační software a vlastní přednáškový program jsou vždy vedeny v anglickém jazyce bez simultánního tlumočení. Pro účast na seminářích je proto požadována minimálně pasivní znalost anglického jazyka na úrovni porozumění běžnému mluvenému přednesu a výkladu, včetně odborné terminologie v dané oblasti.

REGISTRACE ÚČASTNÍKŮ

V případě zájmu o účast na semináři je nutné se závazně registrovat pro konkrétní termín. Po zaslání závazné přihlášky obdrží účastníci potvrzení účasti. Vzhledem ke skutečnosti, že organizátor a producent programu MONECO Financial Training klade zásadní důraz na maximální intenzitu výukového procesu a získání individuálních praktických dovedností každého absolventa, je vždy striktně limitován maximální počet účastníků na seminářích. Přihlášky budou proto akceptovány v došlém pořadí až do naplnění kapacity předemtného semináře. V případě, že nebude možno přihlášku z nějakého důvodu akceptovat, obdrží objednatel obratem o této skutečnosti vyrozumění.

ÚČASTNICKÝ POPLATEK A CENA BLOKU

Účastnický poplatek představuje celkovou cenu pro jednu osobu za jeden seminář. Účastnický poplatek je stanoven pro každý seminář jednotlivě a nezahrnuje DPH. Cena bloku představuje poplatek za účast na vzájemně navazujících seminářích, což jsou integrované modely: 3+2, 2+3, 2+2, 1+3, 3+1, 1+2+2 a 2+2+1. Ceny bloků jsou stanoveny v „Kalendáři seminářů MONECO Financial Training“. V účastnickém poplatku, respektive ceně bloku je souhrnně zahrnuto kurzovné, veškeré studijní materiály, případně použitá softwarová řešení, certifikace formou udělení diplomu a kompletní občerstvení. Součástí účastnického poplatku nebo ceny bloku není ubytování účastníků.

GENOVÉ SLEVY A PLATBY

Při závazné registraci účasti více osob jsou poskytovány objemové slevy z účastnického poplatku. Při závazné registraci minimálně dvou účastníků jedné firmy na jednom semináři bude poskytnuta sleva ve výši 10% z účastnického poplatku. Při závazné registraci jedné osoby na dva a více seminářů současně bude poskytnuta sleva 10% z účastnických poplatků. Uvedené slevy není možné kombinovat a nejsou poskytovány účastníkům na vzájemně navazujících seminářích, což jsou integrované modely: 3+2, 2+3, 2+2, 1+3, 3+1, 1+2+2 a 2+2+1. Účastníci semináře obdrží daňové doklady (faktury) k úhradě účastnických poplatků minimálně 10 pracovních dnů před konáním semináře. **Podmínkou účasti je vždy uhrazení celkové fakturované částky před zahájením konání příslušného semináře.**

ZRUŠENÍ ÚČASTI

V případě nemožnosti osobní účasti na závazně objednaném semináři je možná účast předem avizovaného náhradníka. Zrušení účasti bude akceptováno pouze v písemné formě nejpozději dvacet kalendářních dnů před termínem zahájení semináře, přičemž bude účtován stornovací poplatek ve výši 10% z účastnického poplatku nebo ceny bloku. **Zrušení účasti v době kratší než dvacet kalendářních dnů před zahájením semináře není z technických a organizačních důvodů možné.** Společnost MONECO, spol. s r. o. si vyhrazuje právo na zrušení části nebo celého semináře kdykoli, z jakýchkoli blíže nespecifikovaných důvodů, včetně případu vyšší moci. V tomto případě bude přihlášeným účastníkům vrácen účastnický poplatek v alikvotní výši.

ZÁVAZNÁ PŘIHLÁŠKA

• Investment Analysis in Microsoft Excel

18.–19. 4. 2018

35 500 Kč

ORGANIZACE

Název:

Fakturovat k rukám pana/paní:

Pracovník odpovědný za vzdělání:

Adresa včetně PSČ:

IČ:

DIČ:

ÚČASTNÍCI

1. Jméno a příjmení: Telefon:

E-mail: Pozice:

2. Jméno a příjmení: Telefon:

E-mail: Pozice:

3. Jméno a příjmení: Telefon:

E-mail: Pozice:

Datum a místo:

Jméno a podpis oprávněné osoby: