



Geneerisen koronvaihtosopimuksen hinnoittelu, sekä diskontto- ja projektiokäyrien rakentaminen

Koronvaihtosopimuksen arvostaminen ja basis point-riskin laskeminen

IBOR-käyrän numeerinen kalibrointi

CSA (Credit Support Annex) ja koronvaihtosopimusten vakuudellisuus

Diskonttokäyrän korvaamisen vaikutus arvostukseen yksikäyrähinnoittelussa

Projektiokäyrän numeerinen kalibrointi ja koronvaihtosopimuksen kaksikäyrähinnoittelu

Cross-currency koronvaihtosopimuksen arvostaminen

Cap ja Floor-optiot: tuotteiden yleiset ominaisuudet ja optioiden hinnoittelu

Swap-optio (Swaption): tuotteen yleiset ominaisuudet, forward swap-koron ratkaiseminen ja hinnoittelu

KORKOJOHDANNAISTEN HINNOITTELU

12.12.2025

Verkkokoulutus



KORKOJOHDANNAISTEN HINNOITTELU

12.12.2025

Verkkokoulutus

Kurssin tavoite

Koulutuksen päätavoitteena on peruskorkojohdannaistuotteiden hinnoittelun ja riskilaskennan käytännöllinen ymmärtäminen. Päivän aikana esitellään ja käydään läpi yksityiskohtaisesti näiden tuotteiden hinnoitteluperiaatteet ja -käytännöt (IBOR- ja Kaksoiskäyrähinnoittelu).

Kohderyhmä

Koulutus soveltuu rahoitusalan jo työskenteleville henkilöille, joiden työnkuvaan liittyy olennaisesti korkojohdannaistuotteiden käyttöä, esim. arvostus- ja/tai riskilaskentaa. Lähtöasovaatimuksena on johdannaismarkkinoiden perustuotteiden ja peruskäsitteiden ymmärtäminen. Kurssilla käytetään runsaasti Excel- taulukkolaskentaohjelmaa, joten Excel-taulukkolaskentaohjelman sujuvat perustaidot edistävät materiaalin läpikäyntiä.

Hinta

Kurssin hinta on 875€, johon lisätään arvonlisävero. Hintaan sisältyy opetus, luentomateriaalit sekä harjoitukset. Osallistumismaksun laskutamme koulutuksen jälkeen.

Kysy myös ryhmätarjousta osoitteesta tiedustelut@sijoitusakatemia.fi

Koulutuksen järjestäjä

Sijoitusakatemia Oy on Suomen johtava rahoitus- ja sijoitusalan ammatillista täydennyskoulutusta järjestävä organisaatio. Koulutusten keskeinen kohderyhmä ovat rahoitus- ja sijoitusalan ammattilaiset – johdosta operatiiviseen henkilöstöön. Koulutuksissa käsitellään käytännönläheisesti alan ammattilaisten keskeisiä osaamisalueita kuten juridiikkaa ja sääntelyä, erilaisia rahoitus- ja sijoitusinstrumentteja, tuoton ja riskin mittaamista, Excelin hyödyntämistä rahoitus- ja sijoitustoiminnassa sekä muita alan ajankohtaisaiheita.

Sijoitusakatemia järjestää sekä julkisia että yrityksille räätälöityjä kursseja ja seminaareja. Kursseilla pääpaino on käytännön harjoitustöissä, jotka tehdään tietokoneilla. Seminaareihin on koottu puhujiksi käsiteltävän aihealueen johtavia asiantuntijoita. Koulutukset pidetään Helsingin keskustassa. Sijoitusakatemian henkilökunnalla on pitkä kokemus hyvien koulutustilaisuuksien suunnittelusta ja toteuttamisesta.

Sijoitusakatemia Oy kuuluu Sijoitustutkimus -ryhmään, joka on Suomen johtava sijoitustoiminnan asiantuntijapalveluiden tarjoaja. Olemme varainhoitajista ja sijoituspalvelujen tarjoajista riippumaton toimija, joka ei suosittele eikä promovoja sijoitustuotteita. Palvelemme ihmisiä ja organisaatioita sijoitustoiminnan suunnittelun ja seurannan, varainhoidon kilpailutuksen ja finanssialan koulutuksen alueilla. Sijoitustutkimus -ryhmän kotisivut löytyvät osoitteesta www.sijoitustutkimus.fi.



Päivän ohjelma

12.12.2025

Yksikäyrähinnoittelu

a. 2008 Finanssikriisi ja sen vaikutukset korkotuotteiden hinnoitteluun

b. IBOR-maailma

- Geneerisen koronvaihtosopimuksen hinnoittelu
- Diskontto- ja projektiokäyrän rakentaminen
- Koronvaihtosopimuksen arvostaminen
- Koronvaihtosopimuksen basis point-riskin laskeminen
- Workshop: koronvaihtosopimuksen arvostaminen ja korkoriskin numeerinen laskenta
- IBOR-käyrän numeerinen kalibrointi

Kaksoiskäyrähinnoittelu

- Diskonttokäyrän korvaamisen vaikutus arvostukseen ja projektiokäyrään
- Koronvaihtosopimuksen kaksikäyrä-arvostaminen
- Workshop: projektiokäyrän numeerinen kalibrointi
- CSA (Credit Support Annex) ja koronvaihtosopimusten vakuudellisuus
- Vakuusvaluuttakorjatun diskonttokäyrän numeerinen kalibrointi
- Cross-Currency koronvaihtosopimuksen arvostaminen
- Workshop: arvostuskäyrien määppäykset erityyppisille koronvaihtosopimuksille

OTC-optiot

a. Black-76 korko-optioiden hinnoittelumalli

b. Korko-optiot (Cap ja Floor)

- Tuotteiden yleiset ominaisuudet
- Workshop: korko-optioiden hinnoittelu

c. Swap-optio (Swaption)

- Tuotteen yleiset ominaisuudet
- Forward Swap-koron ratkaiseminen
- Workshop: Swap-optioiden hinnoittelu

AIKATAULU

8.50	Ilmoittautuminen ja yhteyskokeilut
9.00	Koulutuksen avaus
12.00	Lounas (50 min.)
16.00	Päivän päätös

Aamu- ja iltapäivällä n. 15min. kahvitauot

Päivän kouluttaja

Kurssin kouluttaja **Mikael Katajamäki** (KTM, CQF) työskentelee tällä hetkellä investointipankissa markkina- ja likviditeettiriskin hallintayksikössä nimikkeellä Senior Risk Analyst.



Ilmoittautuminen

Sijoitusakatemia Oy
Vuorikatu 14 A
00100 Helsinki
www.sijoitusakatemia.fi
ilmoittautuminen@sijoitusakatemia.fi
Puh. 045 317 6363, 045 881 2442

Lisätiedot: tiedustelut@sijoitusakatemia.fi tai puh. 045 317 6363

Peruutus- ja muutosehdot

Pyydämme ilmoittamaan peruutukset sähköpostitse. Ilmoittautumisen voi peruuttaa maksutta viimeistään kaksi viikkoa ennen tilaisuutta. Tämän jälkeen laskutetaan peruutuskuluina 40% + alv tapahtuman hinnasta. Jos varattu koulutuspaikka jätetään käyttämättä, eikä asiasta ilmoiteta, osallistujalta laskutetaan tapahtuman normaali hinta. Esteen ilmetessä seminaaripaikan voi luovuttaa kollegalle. Tästä pyydetään ilmoittamaan Sijoitusakatemiaan.

