



Möglichkeiten und Grenzen von Zinsprognosen Kreditreferententagung 2024

1. Historische Zinsentwicklung als Ausgangsbasis

2. Zinsprognosen

- Methoden und ihre Vor- und Nachteile
- Datengrundlage und Funktionen
- Modelle und Backtesting-Ergebnisse

Stark gekürzte Fassung

3. Validierung von Finanzierungsstrategien mit Szenarioanalysen

4. SAM als Sparringspartner

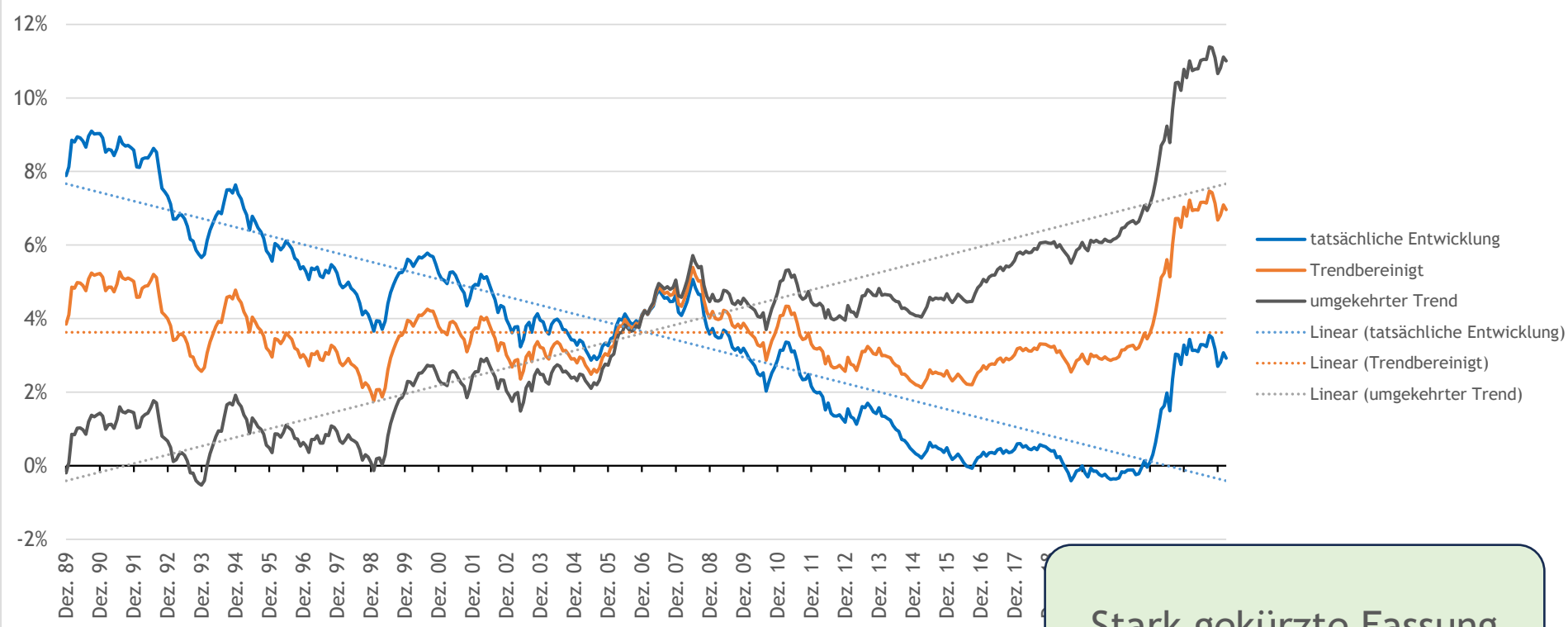
Methoden

- Fundamentalanalyse
 - Volkswirtschaftliche Betrachtung
 - Expertengremium (Wirtschaftsweisen, Beirat, EZB-Gremien)
- Marktdatenanalyse
 - Forwards
 - Beobachtete Marktpreise von Zinsoptionen
- Modellierung
 - Trendmodelle
 - Stochastische Simulation
- Szenarioanalysen
 - Wiederholung historischer Ereignisse ggf. mit angepassten Parametern

Stark gekürzte Fassung

Rohdaten und Szenarien für eine Vorteilhaftigkeitsanalyse

Untersuchte Zinsszenarien (laufzeitgewichtetes Zinsniveau)



Stark gekürzte Fassung

Ihr Sparringspartner zur Bewältigung komplexer Finanzfragen

SAM ist ein unabhängiges Beratungsunternehmen für Kommunen, Bundesländer und Unternehmen.

Unser Analysten-Team verfügt über Expertise in den Bereichen Anlage- und Finanzierungsstrategien, Asset Allokation, Bepreisung von Derivaten und vielen weiteren finanzmathematischen Aspekten.

Unsere Analysen sind - je nach Bedarf -

- Inspiration für neue strategische Ansätze
- Instrument zum kritischen Review bestehender Strategien
- Unabhängige Prüfung historischer Aktivitäten
- Dokumentation für eine geplante Neuausrichtung

SAM ist glaubwürdig

- Wir verkaufen keine Produkte anderer Anbieter, wir verkaufen unsere unabhängige Beraterleistung.
- Wir besitzen aus einer Vielzahl von anspruchsvollen Mandaten reichhaltige Erfahrung.
- Wir stehen auf Ihrer Seite bei Disputen, suchen auch außergerichtliche Lösungen.
- Wir arbeiten eng und kooperativ mit Rechtsberatern/Wirtschaftsprüfern zusammen.
- Wir unterhalten ein Kommunikationsnetzwerk mit vielen Marktteilnehmern.

Unsere Referenzen sprechen für sich

- Seit 2008 ein breites Spektrum an Mandanten.
- Fokus auf Bedürfnisse öffentlicher Kunden.
- Oftmals Partner in besonders schwierigen Fällen.

Kernteam - Details und Kompetenzen: <https://www.sachsen-am.de/team/>



Sandra Wittemann
Analystin



Sven Petersen
Geschäftsführer



Karel Teich
Prokurist/Analyst



Dr. Andreas Fichtner
Analyst/Sachverständiger



Dr. Uwe Raabe
Analyst/Sachverständiger

Vielen Dank für Ihr Interesse!

SAM Sachsen Asset Management GmbH
Karel Teich | Prokurist
Martin-Luther-Ring 12
04109 Leipzig

Tel: +49 (0)341 355 929 41

E-Mail: teich@sachsen-am.de
Internet: www.sachsen-am.de