

Neues Teilprogramm: Bewertung eines Corporate Bonds

Im neuen Teilprogramm *Bewertung eines Corporate Bonds* in der Rubrik *Zinsen* kann der Preis eines Corporate Bond bestimmt werden. Das Teilprogramm trägt dem Umstand Rechnung, dass normal ausgestattete Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) neben dem allgemeinen Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko, ggf. Währungsrisiko) weiteren Risiken unterliegen, die am Markt über eine sogenannte Risikoprämie abgegolten werden.

Erweiterung des Teilprogramms Optimales Portfolio

Im Teilprogramm *Optimales Portfolio* wird nun zusätzlich das so genannte **Tangentialportfolio** berechnet. Das Tangentialportfolio ist das Minimum-Varianz-Portfolio mit der maximalen Sharpe-Ratio.

Erweiterung des Teilprogramms Bewertung eines Caps um Floors und Collars

Mit dem Teilprogramm *Bewertung eines Caps –Floors –Collars* (vorher *Bewertung eines Caps*) können nun neben Caps auch Floors und Collars bewertet werden.

Erweiterung des Teilprogramms Bewertung einer europäischen Option

Mit der neuen Option **Aktienoption / Bondoption** können Sie jetzt im Teilprogramm *Bewertung einer europäischen Option* auch Bondoptionen bewerten. Bisher wurde angenommen, dass das Underlying der Option eine Aktie ist.

Neue Sterbetafel BRD

Die **Abgekürzte Sterbetafel 2009/11** für die BRD wurde in den Teilprogrammen der Rubriken *Leibrenten* und *Lebensversicherungen* implementiert.

Neue grafische Auswertungen

Im Teilprogramm *Wie lange reicht das Geld für eine Rente* unter der Rubrik *Renten* besteht nun die Möglichkeit einer grafischen Auswertung. Im Teilprogramm *Leibrententafel* unter der Rubrik *Leibrenten* kann eine Grafik der ausgewählten **Sterbetafel** für das ausgewählte Geschlecht erstellt werden.

Neue Icons

Die Icons wurden an die Icons der Schweighofer Produktfamilie angepasst und für neuere Windows-Versionen optimiert.



WinZINSEN® 2013



WinZINSEN® 2013 Kontomanager



WinZINSEN® 2013 Liquiditätsmanager



Kontomanager f. Forderungen

Windows® 8

WinZINSEN® 2013 ist lauffähig unter dem neuen Betriebssystem Windows® 8.

Kontomanager: Grafik – Saldoverlauf – Ausdruck der Tabelle

Die Tabelle mit Zusatzinformationen in der Grafik *Saldoverlauf* kann jetzt mit der rechten Maustaste ausgedruckt werden.

WinZINSEN® Phone jetzt auch für iPhone, iPad und iPod touch

WinZINSEN® Phone – eine App mit 10 Teilprogrammen von WinZINSEN® ist jetzt zusätzlich zum Windows Phone Marketplace auch im **App Store** erhältlich.



Nähere Informationen unter:

<http://www.schweighofer.com/winzinsen phone/>

Und wie immer ... viele, viele Kundenwünsche und Verbesserungen

Verbesserungen bei Teilprogrammssuche, 3 Nachkommastellen für alle Renditen im Teilprogramm *Optimales Portfolio*, 4 Nachkommastellen für *Aktueller Kurs* und *Strike-Preis* im Teilprogramm *Bewertung einer europäischen Option*, 5 bzw. 4 Nachkommastellen für *kritischer Wechselkurs* bzw. *aktueller Wechselkurs* im Teilprogramm *Währungsrisiko*; Kontomanager: Verbesserungen bei Teilausdruck eines Kontos; Kontomanager für Forderungen: neun statt vier letzte Dateien werden gespeichert, ...

WinZinsen 2013

File | Teilprogramme | Optionen | Fenster | Hilfe

SCHWEIGHOFER

Bewertung eines Corporate Bonds

Recovery Rate in %: 40.00 Laufzeit in Jahren: 5 **Berechnen**

Jahre	Par-Rates risikolos	Par-Rates risikobehaftet	Cashflow Überleben	Credit Spread	Spot-Rates risikolos	Spot-Rates risikobehaftet	Wahrsch. pppt	Wahrsch. psurv	Wahrsch. plum
1	0,950	1,450	2,840	0,500	0,950	1,450	0,493	99,507	0,493
2	1,330	1,830	2,840	0,500	1,333	1,833	0,491	99,019	0,981
3	1,710	2,210	2,840	0,500	1,719	2,221	0,491	98,532	1,468
4	2,040	2,540	2,840	0,500	2,058	2,563	0,493	98,047	1,953
5	2,340	2,840	102,840	0,500	2,371	2,878	0,496	97,561	2,438

Jahre	Cashflow Überleben	Cashflow Ausfall	Barwert risikoloser Bond	Barwert Corporate Bond	Erwartungswert Cashflow	Erwartungswert Barwert	Ausfallbürgschaft Cashflow	Ausfallbürgschaft Barwert
1	2,840	41,1360	2,8133	2,7994	3,0287	3,0002	0,2027	0,2008
2	2,840	41,1360	2,7658	2,7387	3,0141	2,9353	0,2020	0,1967
3	2,840	41,1360	2,6985	2,6588	3,0003	2,8508	0,2020	0,1919
4	2,840	41,1360	2,6177	2,5666	2,9872	2,7534	0,2027	0,1868
5	102,840	41,1360	91,4676	89,2365	100,5354	89,4179	0,2039	0,1814
Summe	114,200		102,3629	100,0000	112,9557	100,9576	1,0133	0,9576
			Effective Duration	4,7307	4,7270			2,9491
			BW Credit Spread	2,3629	BW Ausfallrisiko	1,4053		

Bewertung eines Corporate Bonds