

Inhaltsverzeichnis

	Vorwort	5
1	Einleitung	11
2	Überblick zum Risk Management in Kredit- instituten	13
2.1	Zum Risikobegriff	14
2.2	Value-at-Risk-Konzepte	16
2.2.1	Analytisches Grundmodell	19
2.2.2	Simulationsmodelle	27
2.2.3	Zusammenfassende Bewertung	32
2.3	Risikoposition und Risikopolitik	34
2.4	Das Phasenschema des Risk Managements	36
2.5	Risiken in Kreditinstituten	43
2.5.1	Strategische Risiken	45
2.5.2	Operative Risiken	48
2.5.3	Erfolgs- und Liquiditätsrisiken	51
2.6	Gegenüberstellung von Risiken und Risikoträgern	52
2.6.1	Risikoverbundwirkungen und Diversifikation	53
2.6.2	Risikodeckungspotenziale in Kreditinstituten	60
2.7	Organisatorische Aspekte des Risk Managements	66
2.8	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	73
3	Die Krisenprozesse ab 2007 aus Risikomanagementperspektive	77
3.1	Die Vorgeschichte der Finanzmarktkrise im Überblick	81
3.2	Die Finanzmarktkrise als Kettenreaktion	90
3.3	Krisentransmission: Von der Finanzmarkt- zur Wirtschafts-, Staatsschulden- und Eurokrise	98
3.4	Konsequenzen für das bankbetriebliche Risikomanagement	107

4	Liquiditätsrisiko	113
4.1	Analyse des Liquiditätsrisikos	116
4.1.1	Arten von Liquiditätsrisiken	117
4.1.2	Kennziffern zum Liquiditätsrisiko	118
4.1.3	Analyse des Liquiditätssaldos	128
4.1.4	Liquiditätsreserven als Risikoträger	133
4.2	Steuerung des Liquiditätsrisikos	141
4.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	146
5	Kreditrisiko	149
5.1	Analyse des Kreditrisikos	154
5.1.1	Einzelgeschäftsbezogene Analyse am Beispiel des Firmenkreditgeschäfts	155
5.1.1.1	Grundlagen der Kreditwürdigkeitsanalyse	155
5.1.1.2	Einflussfaktoren des Kreditrisikos	160
5.1.1.3	Risikoklassifizierung mit Hilfe von Rating-Verfahren	169
5.1.1.3.1	Grundlagen von Scoring-Modellen	169
5.1.1.3.2	Rating-Agenturen und Rating-Prozess	175
5.1.1.3.3	Credit Spreads und Ausfallrisiko	183
5.1.1.4	Die Diskriminanzanalyse als mathematisch-statistisches Verfahren	190
5.1.2	Gesamtgeschäftsbezogene Analysen	199
5.1.2.1	Konzentrationsrisiken und Diversifikation im Kreditportfolio	199
5.1.2.2	Kreditportfoliomodelle	209
5.2	Steuerung des Kreditrisikos	216
5.2.1	Einzelgeschäftsbezogene Maßnahmen	217
5.2.2	Gesamtgeschäftsbezogene Maßnahmen	237
5.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	243
6	Länderrisiko	249
6.1	Analyse des Länderrisikos	253
6.1.1	Einflussfaktoren des Länderrisikos	254
6.1.2	Länder-Ratings	258
6.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Länderrisikos	267
6.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	274

7	Zinsänderungsrisiko	277
7.1	Analyse des Zinsänderungsrisikos	279
7.1.1	Zinsüberschuss- bzw. Zinsspannenrisiken	283
7.1.1.1	Einflussfaktoren und Formen des Zinsüberschuss- risikos	287
7.1.1.2	Zinsbindungsbilanz	291
7.1.1.3	Das Zinselastizitätskonzept	299
7.1.1.3.1	Ermittlung von Zinselastizitäten	301
7.1.1.3.2	Statische Elastizitätsbilanz	305
7.1.1.3.3	Dynamische Elastizitätsbilanz	308
7.1.2	Barwertrisiken	316
7.1.2.1	Kursrisiken festverzinslicher Wertpapiere	316
7.1.2.2	Durations-Analyse	320
7.1.2.3	Barwertkonzept und Gesamtbankanalyse	333
7.2	Steuerung des Zinsänderungsrisikos	346
7.2.1	Aktive versus passive Treasury-Strategien	347
7.2.2	Risikovermeidung mit Risikolimiten	357
7.2.3	Risikoverminderung und Risikoüberwälzung	359
7.2.3.1	Derivative Steuerungsinstrumente im Überblick	361
7.2.3.2	Zins-Swaps	363
7.2.3.3	Forward Rate Agreements	371
7.2.3.4	Zins-Futures	376
7.2.3.5	Optionale Zinsprodukte	384
7.2.3.6	Überblick zum Einsatz ausgewählter derivativer Instrumente	392
7.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	396
8	Wechselkursrisiko	405
8.1	Analyse des Wechselkursrisikos	410
8.1.1	Formen von Wechselkursrisiken	410
8.1.2	Kursrisiken im engeren Sinne und Swapsatzrisiken	412
8.1.3	Quantifizierung des Wechselkursrisikos	417
8.2	Steuerung des Wechselkursrisikos	421
8.2.1	Finanz-Hedging	422
8.2.2	Außerbilanzielle Steuerungsinstrumente im Überblick	425
8.2.3	Vergleich: Devisenoption und Devisentermingeschäft	429
8.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	437

9	Operationelles Risiko	441
9.1	Analyse des operationellen Risikos	443
9.2	Steuerung operationeller Risiken	453
9.3	Neuere Entwicklungen – Reputationsrisiken	458
9.4	Arbeitsaufgaben	460
10	Schlussbemerkung	461
11	Literatur- und Quellenverzeichnis	463
12	Stichwortverzeichnis	493
13	Kurzbiographie der Autoren	505