

Inhalt

	Vorwort	5
	Einleitung	9
1	Überblick zum Risk Management in Kreditinstituten ..	11
1.1	Zum Risikobegriff	11
1.2	Risikoposition und Risikopolitik	12
1.3	Das Phasenschema des Risk Managements	14
1.4	Risiken in Kreditinstituten	18
1.4.1	Strategische Risiken	19
1.4.2	Operative Risiken	22
1.4.3	Erfolgs- und Liquiditätsrisiken	24
1.5	Gegenüberstellung von Risiken und Risikoträgern	26
1.5.1	Risikoverbundwirkungen	26
1.5.2	Risikodeckungspotentiale in Kreditinstituten	28
1.6	Organisatorische Aspekte des Risk Managements	31
2	Liquiditätsrisiko	37
2.1	Analyse des Liquiditätsrisikos	38
2.1.1	Arten von Liquiditätsrisiken	38
2.1.2	Kennziffern zum Liquiditätsrisiko	39
2.1.3	Analyse des Liquiditätssaldos	42
2.1.4	Liquiditätsreserven als Risikoträger	46
2.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Liquiditätsrisikos	48
3	Ausfallrisiko	51
3.1	Analyse des Ausfallrisikos	53
3.1.1	Einzelgeschäftsbezogene Analyse am Beispiel des Firmenkreditgeschäfts	53
3.1.1.1	Einflussfaktoren des Ausfallrisikos	57
3.1.1.2	Risikoklassifizierung mit Hilfe von Scoring-Modellen	62
3.1.1.3	Die Diskriminanzanalyse als mathematisch-statistisches Verfahren	68
3.1.2	Gesamtgeschäftsbezogene Analysen	75
3.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Ausfallrisikos	82
3.2.1	Einzelgeschäftsbezogene Maßnahmen	83
3.2.2	Gesamtgeschäftsbezogene Maßnahmen	89

4	Länderrisiko	95
4.1	Analyse des Länderrisikos	96
4.1.1	Einflußfaktoren des Länderrisikos	97
4.1.2	Länder-Ratings	100
4.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Länderrisikos	105
5	Zinsänderungsrisiko	113
5.1	Analyse des Zinsänderungsrisikos	117
5.1.1	Einflußfaktoren und Formen des Zinsänderungsrisikos	117
5.1.2	Zinsbindungsbilanzen	121
5.1.3	Das Zinselastizitätskonzept	128
5.1.3.1	Ermittlung von Zinselastizitäten	130
5.1.3.2	Statische Elastizitätsbilanz	133
5.1.3.3	Dynamische Elastizitätsbilanz	136
5.1.4	Durations-Analyse	140
5.2	Steuerung des Zinsänderungsrisikos	151
5.2.1	Risikovermeidung mit Risikolimiten	152
5.2.2	Risikoverminderung und Risikoüberwälzung	154
5.2.2.1	Derivative Steuerungsinstrumente im Überblick	155
5.2.2.2	Zins-Swaps	156
5.2.2.3	Forward Rate Agreements	160
5.2.2.4	Zins-Futures	163
5.2.2.5	Optionale Zinsprodukte	168
5.2.2.6	Überblick zum Einsatz ausgewählter derivativer Instrumente	173
6	Wechselkursrisiko	181
6.1	Analyse des Wechselkursrisikos	182
6.1.1	Formen von Wechselkursrisiken	182
6.1.2	Kursrisiken im engeren Sinne und Swapsatzrisiken	184
6.1.3	Quantifizierung des Wechselkursrisikos	189
6.2	Steuerung des Wechselkursrisikos	192
6.2.1	Finanz-Hedging	193
6.2.2	Außerbilanzielle Steuerungsinstrumente im Überblick	195
6.2.3	Vergleich: Devisenoption und Devisentermingeschäft	198
	Schlußbemerkung	205
	Literatur- und Quellenverzeichnis	207
	Stichwortverzeichnis	213
	Kurzbiographie des Autors	219