

Inhaltsübersicht

Band 1: Grundlagen, Marktzinsmethode und Rentabilitäts-Controlling

| | |
|---|-----|
| Einleitung | |
| Controlling als integriertes Konzept ertragsorientierter Banksteuerung | 1 |
| Erstes Kapitel | |
| Aufgaben und organisatorische Einordnung des Bank-Controllings | 4 |
| A. Die Aufgaben und Instrumente des Controllings in Finanzinstituten | 4 |
| I. Der Aufgabenwürfel im Bank-Controlling | 4 |
| II. Instrumente und Techniken des Bank-Controllings | 24 |
| B. Die Einbindung des Controllings in die Strukturorganisation von Finanzinstituten | 27 |
| I. Die Bildung von Controlling-Stellen | 28 |
| II. Die Besetzung von Controlling-Stellen | 35 |
| C. Der Einführungsprozeß des Controllings | 38 |
| Zweites Kapitel | |
| Die Marktzinsmethode als Grundpfeiler modernen Bank-Controllings | 43 |
| A. Anforderungen an eine steuerungsadäquate Marge | 44 |
| I. Die Steuerungsfunktion der Marge | 44 |
| II. Das konzeptionelle Anforderungsprofil | 45 |
| III. Praktische Zusatzanforderungen | 48 |
| B. Traditionelle und entscheidungsorientierte Margenkalkulation | 53 |
| I. Das traditionelle Zinsverrechnungskonzept | 53 |
| II. Die Marktzinsmethode als entscheidungsorientiertes Verrechnungs- zinsmodell | 72 |
| III. Grenzen der Marktzinsmethode | 142 |
| C. Praxismodelle der Marktzinsmethode | 147 |
| I. Marktzinsmethode und Effektivzinsrechnung | 147 |
| II. Das Marktzinsmodell als Barwertkalkül | 176 |
| III. Das Treasury-Konzept der Marktzinsmethode | 238 |

Drittes Kapitel

| | |
|--|-----|
| Rentabilitäts-Controlling und ROI-Management | 260 |
| A. Rentabilitäts-Management im Dualen Steuerungsmodell | 260 |
| I. Dimensionen des Dualen Steuerungsmodells | 260 |
| II. Integrative Instrumente des Dualen Steuerungsmodells | 265 |
| III. Grenzen des Dualen Steuerungsmodells | 268 |
| B. Konzeption eines integrierten Kalkulations- und Kennzahlensystems für das ROI-Management | 271 |
| I. Vom Brutto- zum Netto-Konditionsbeitrag | 271 |
| II. ROI-Analyse auf der Grundlage von Daten der Einzelgeschäftskalkulation | 347 |
| III. ROI-Analyse auf der Grundlage von Daten des externen Rechnungswesens | 387 |
| C. Das Management der Bankrentabilität | 416 |
| I. Bestimmung von Zielgrößen im Rentabilitäts-Management | 416 |
| II. Formulierung von Wettbewerbsstrategien im Rentabilitäts-Management | 471 |
| III. Kontrollen und Abweichungsanalysen im Rentabilitäts-Management | 562 |
| <i>Literaturverzeichnis</i> | 607 |
| <i>Stichwortverzeichnis</i> | 643 |

Band 2: Risiko-Controlling und Bilanzstruktur-Management

Erstes Kapitel

| | |
|--|----|
| Die Konzeption eines integrierten Risiko-Controllings | 1 |
| A. Risiko-Controlling im Konzept ertragsorientierter Banksteuerung | 1 |
| I. Grundsätze einer ertragsorientierten Risikopolitik | 1 |
| II. Abgrenzung relevanter Risikokategorien | 4 |
| III. Integrationsdimensionen des Risiko-Controllings | 8 |
| B. Risikomessung mit Hilfe bankinterner Risikomodelle | 14 |
| I. Bestimmung des Value at Risk im Grundmodell | 15 |
| II. Aufbau einer Risikomatrix zur Erfassung des Gesamtbankrisikos | 21 |
| III. Alternative Szenarien zur Messung linearer und nicht-linearer Preisrelationen | 23 |
| C. Risikokalküle im ertragsorientierten Bankmanagement | 35 |
| I. Der Risikotragfähigkeitskalkül | 35 |
| II. Der Risiko-Chancen-Kalkül | 53 |

Zweites Kapitel

| | |
|--|-----|
| Verfahren und Instrumente des Risiko-Controllings | 62 |
| A. Das Management von Gegenparteien- und Marktrisiken | 63 |
| I. Das Zinsänderungsrisiko und seine Steuerung | 63 |
| II. Das Währungsrisiko und seine Steuerung | 147 |
| III. Das Aktienkursrisiko und seine Steuerung | 176 |
| IV. Das Ausfallrisiko und seine Steuerung | 213 |
| B. Die Ausgestaltung bankaufsichtsrechtlicher Risikobegrenzungsnormen | 271 |
| I. Die Philosophie bankaufsichtsrechtlicher Risikobegrenzungsnormen | 271 |
| II. Konzeption bankaufsichtsrechtlicher Risikobegrenzung gemäß Basler Ausschuß | 275 |
| III. Risikobegrenzungsnormen im europäischen Vergleich | 336 |

Drittes Kapitel

| | |
|--|-----|
| Integration von Rentabilitäts- und Risiko-Controlling im Konzept des ertragsorientierten Bankmanagements | 383 |
| A. Prozeßstufen traditioneller Verfahren zur risikopolitischen Optimierung der Bilanzstruktur | 383 |
| I. Definition steuerungsrelevanter Risiko- und Rentabilitätskennzahlen | 384 |
| II. Diagnose der strukturellen Ausgangssituation mit Hilfe von Kennzahlenvergleichen | 385 |
| III. Optimierung der Bilanzstruktur mit Hilfe eines integrierten Systems von Risikonormen | 390 |
| B. Die Integration von Rentabilitäts- und Risikosteuerung am Beispiel linearer Planungsrechnungen..... | 399 |
| I. Bilanzstrukturoptimierung mit Hilfe eines linearen Gesamtplanungsmodells | 399 |
| II. Bonus-/Malus-Systeme im erweiterten Marktinzinsmodell | 422 |
| C. Ertragsorientierte Risikokapitalallokation im Rahmen moderner Verfahren zur integrierten Risiko-/Renditeststeuerung | 470 |
| I. Portefeuilletheoretische Grundlagen einer integrierten Risiko-/Renditeststeuerung | 470 |
| II. Konzeption eines integrierten Kennzahlensystems risikoadjustierter Ergebnisgrößen | 478 |
| III. Alternative Instrumente zur optimalen Risikokapitalallokation | 492 |
| <i>Literaturverzeichnis</i> | 497 |
| <i>Stichwortverzeichnis</i> | 533 |

Band 3: Fallstudien mit Lösungen

| | | | |
|------------|-----|--|-----|
| Fallstudie | 1: | Controlling-System der Express-Bank | 1 |
| Fallstudie | 2: | Schichtenbilanz- und Pool-Methode | 10 |
| Fallstudie | 3: | Grundmodell der Marktzinsmethode | 18 |
| Fallstudie | 4: | Vergleich von Marktzinsmethode und Pool-Methode | 25 |
| Fallstudie | 5: | Währungstransformationsbeitrag | 33 |
| Fallstudie | 6: | Bestimmung von Markteinstandszinssätzen | 40 |
| Fallstudie | 7: | Erfolgsquellenanalyse bei schwankenden Zinssätzen | 50 |
| Fallstudie | 8: | Berücksichtigung der Mindestreserve | 64 |
| Fallstudie | 9: | Berücksichtigung gespaltener Geld- und Kapitalmarktsätze in der Margenkalkulation | 69 |
| Fallstudie | 10: | Klassische Effektivzinsverfahren | 80 |
| Fallstudie | 11: | Treasury-konforme Effektivzinsrechnung und Margenkalkulation | 87 |
| Fallstudie | 12: | Methoden zur Ermittlung des Konditionsbeitrags-Barwertes | 98 |
| Fallstudie | 13: | Periodisierung des Konditionsbeitrags-Barwertes | 104 |
| Fallstudie | 14: | Leistungsstörung im Kreditgeschäft | 113 |
| Fallstudie | 15: | Kalkulation des Treasury-Erfolgs im Wertbereich | 122 |
| Fallstudie | 16: | Kalkulation von Ausfallrisiken mit Hilfe der markt-deduzierten Risikokostenmethode | 135 |
| Fallstudie | 17: | Kalkulation von Ausfallrisikokosten mit der optionspreis- theoretischen Risikokostenmethode | 147 |
| Fallstudie | 18: | Prozessorientierte Standard-Einzelkostenrechnung | 158 |
| Fallstudie | 19: | Nettomargenkalkulation im Barwertkalkül | 167 |
| Fallstudie | 20: | Ergebniswürfel | 176 |
| Fallstudie | 21: | Dimensionale Ergebnisrechnung im Bank-Controlling | 187 |
| Fallstudie | 22: | Abweichungsanalyse im Produktivitätsergebnis | 220 |
| Fallstudie | 23: | Geschäftsstellenrechnung | 238 |
| Fallstudie | 24: | ROI-Analyse Schweizerischer Bankverein | 247 |
| Fallstudie | 25: | ROI-Schema und vertikale Erweiterungen | 259 |
| Fallstudie | 26: | Eigenkapitalbedarfsanalyse | 272 |
| Fallstudie | 27: | Struktureller Gewinnbedarf und ROI-Kennzahlen | 283 |
| Fallstudie | 28: | Mindestmargenkalkulation | 291 |
| Fallstudie | 29: | Konditionensteuerung nach dem Konzept der kostenorientierten Mindestmargenkalkulation | 301 |
| Fallstudie | 30: | Strategische Geschäftsfeldplanung | 316 |
| Fallstudie | 31: | Abweichungsanalyse im Zinsüberschuß-Budget | 328 |
| Fallstudie | 32: | Risikoprämien im Risiko-Chancen-Kalkül | 341 |

| | | | |
|------------|-----|---|-----|
| Fallstudie | 33: | Quantifizierung des Zinsspannenrisikos mit Hilfe der Zinsbindungsbilanz | 348 |
| Fallstudie | 34: | Messung des Zinsspannenrisikos im Elastizitätskonzept | 356 |
| Fallstudie | 35: | Quantifizierung zinsinduzierter Marktwerttrisiken | 372 |
| Fallstudie | 36: | Strukturergebnisvorlauf und zinsinduziertes Marktwertrisiko | 389 |
| Fallstudie | 37: | Immunsierung des Zinsspannenrisikos mit Zinsswaps | 399 |
| Fallstudie | 38: | Hedging mit Caps und Floors | 410 |
| Fallstudie | 39: | Währungsrisiko aus offenen Devisenpositionen | 421 |
| Fallstudie | 40: | Strukturergebnisvorlauf und Währungsrisiko | 435 |
| Fallstudie | 41: | Hedging mit Aktienindex-Futures | 448 |
| Fallstudie | 42: | Eigenmittelunterlegung des Marktrisikos | 456 |
| Fallstudie | 43: | EU-Solvabilitätskoeffizient | 477 |
| Fallstudie | 44: | Laufzeit- und Marktbewertungsmethode | 485 |
| Fallstudie | 45: | Ausfall eines Swap-Partners | 495 |
| Fallstudie | 46: | Steuerung von Liquiditätsrisiken | 502 |
| Fallstudie | 47: | Risikoadjustierte Kennzahlensystematik | 515 |
| Fallstudie | 48: | Bonus/Malus im erweiterten Marktzinnsmodell | 523 |

Inhaltsverzeichnis

Band 2: Risiko-Controlling und Bilanzstruktur-Management

| | |
|---|----|
| Erstes Kapitel | |
| Die Konzeption eines integrierten Risiko-Controllings | 1 |
| A. Risiko-Controlling im Konzept ertragsorientierter Banksteuerung | 1 |
| I. Grundsätze einer ertragsorientierten Risikopolitik | 1 |
| II. Abgrenzung relevanter Risikokategorien | 4 |
| III. Integrationsdimensionen des Risiko-Controllings | 8 |
| 1. Risikointegration | 8 |
| 2. Prozeßintegration | 11 |
| 3. Zielintegration | 13 |
| B. Risikomessung mit Hilfe bankinterner Risikomodelle | 14 |
| I. Bestimmung des Value at Risk im Grundmodell | 15 |
| II. Aufbau einer Risikomatrix zur Erfassung des Gesamtbankrisikos | 21 |
| III. Alternative Szenarien zur Messung linearer und nicht-linearer Preisrelationen | 23 |
| 1. Benchmark-Szenarien | 26 |
| 2. Simulationsmodelle | 27 |
| a) Historische Simulation | 27 |
| b) Monte-Carlo-Simulation | 30 |
| 3. Indikatormodelle | 33 |
| C. Risikokalküle im ertragsorientierten Bankmanagement | 35 |
| I. Der Risikotragfähigkeitskalkül | 35 |
| 1. Abstimmung von Risikopotential und Risikodeckungsmassen | 35 |
| a) Erfassung des Risikopotentials | 35 |
| b) Abgrenzung der Risikodeckungsmassen | 37 |
| c) Der Prozeß der Verknüpfung von Risikopotential und Risikodeckungsmassen | 40 |
| 2. Aufbau eines Systems von Risikolimiten | 49 |
| II. Der Risiko-Chancen-Kalkül | 53 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 61 |

Verfahren und Instrumente des Risiko-Controllings 62

A. Das Management von Gegenparteien- und Marktrisiken 63

 1. Das Zinsänderungsrisiko und seine Steuerung 63

 1. Begriff, Ausprägungen und Steuerungsbereiche des Zinsänderungsrisikos 63

 2. Analyse des Zinsänderungsrisikos 66

 a) Konzeption moderner Zinsrisikomeßverfahren 66

 b) Quantifizierung von Marktwerttrisiken 69

 (1) Indirekte Bestimmung von Marktwerttrisiken 69

 (a) Klassische und moderne Konzepte zur Analyse der
 Zinssensitivität von Marktwerten 69

 (b) Verknüpfung marktwertorientierter Sensitivitäts- und Risiko-
 parameter am Beispiel laufzeitspezifischer Basispoint Values 79

 (2) Direkte Bestimmung von Marktwerttrisiken mittels Cash Flow-
 Neubewertung 85

 c) Quantifizierung des Zinsspannenrisikos 89

 (1) Das Konzept der Zinsbindungsbilanz 89

 (2) Das Elastizitätskonzept 94

 (a) Verfahren zur Bestimmung von Zinsanpassungselastizitäten 94

 (b) Die Zinssensitivität der Bruttozinsspanne im Elastizitätskonzept .. 99

 (c) Verknüpfung referenzzinsspezifischer Elastizitätsüberhänge und
 Volatilitäten zum Zinsspannenrisiko 109

 3. Steuerung des Zinsänderungsrisikos 113

 a) Strategien und Instrumente 113

 (1) Risikolimitierungs- und Risikooptimierungsstrategien 113

 (2) Bilanzwirksame Steuerungsinstrumente 114

 (3) Ausgewählte Finanzderivate 116

 (a) Zinsswaps 118

 (b) Zinsoptionen 121

 (c) Zinsfutures und Forward Rate Agreements 124

 b) Limitierung des Zinsänderungsrisikos 129

 (1) Immunisierung der Zinsspanne im Zinszyklus 129

 (a) Absicherung durch bilanzverlängernde Geld- und Kapital-
 marktgeschäfte 129

 (b) Hedging mit Zinsswaps 131

 (c) Hedging mit Zinsoptionen 136

| | |
|--|-----|
| (2) Immunisierung des Eigenkapitals gegenüber zinsinduzierten Marktwertschwankungen | 138 |
| c) Risikooptimierung des zinsabhängigen Geschäfts | 141 |
| (1) Jahresabschlußorientierte Optimierung des Zinsänderungsrisikos | 141 |
| (2) Marktwertorientierte Optimierung des Zinsänderungsrisikos | 144 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 146 |
| II. Das Währungsrisiko und seine Steuerung | 147 |
| 1. Risikobegriff und Risikodeterminanten im klassischen Währungsmanagement | 147 |
| a) Devisenkursrisiko | 147 |
| b) Swapsatzrisiko | 148 |
| 2. Marktwertorientiertes Risikomanagement von Fremdwährungsgeschäften | 158 |
| a) Modellierung der Marktwerttrisikoparameter | 158 |
| b) Kalkulation des Marktwerttrisikos von Mehrwährungsportfolios | 161 |
| 3. Instrumente zur Steuerung des Währungsrisikos | 164 |
| a) Klassische Absicherungsinstrumente | 166 |
| b) Moderne Absicherungsinstrumente | 167 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 175 |
| III. Das Aktienkursrisiko und seine Steuerung | 176 |
| 1. Begriff und Wesen des Aktienkursrisikos | 176 |
| 2. Messung von Aktienkursrisiken | 177 |
| a) Das Aktienkursrisiko im Grundmodell der Risikomessung | 177 |
| b) Der Einsatz des BETA-Faktors im Rahmen eines Indikator-Modells | 181 |
| 3. Maßnahmen zur Steuerung von Aktienkursrisiken | 185 |
| a) Die Risikodiversifikation von Aktienportefeuilles | 186 |
| (1) Das Konzept der Kapitalmarktlinie | 186 |
| (2) Beispiel zur Bestimmung eines optimal diversifizierten Aktienportefeuilles | 194 |
| (3) Der Einsatz des Capital Asset Pricing Models zur Strukturierung von Aktienportefeuilles | 197 |
| b) Hedging von Aktienkursrisiken mit derivativen Instrumenten | 199 |
| (1) Hedging mit Aktienoptionen | 199 |
| (2) Hedging mit Aktienindexfutures | 208 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 212 |
| IV. Das Ausfallrisiko und seine Steuerung | 213 |
| 1. Grundlagen der Ausfallrisiko-Steuerung | 213 |
| a) Begriff und Wesen des Ausfallrisikos | 213 |
| b) Die Quantifizierung des Ausfallrisikos | 214 |
| 2. Risikopolitische Ansätze zur Steuerung bonitätsrisikobehafteter Aktivgeschäfte | 220 |
| a) Übersicht über die Ansätze und Instrumente der Bonitätsrisikosteuerung .. | 220 |

| | | |
|-----|---|-----|
| b) | Risikopolitische Instrumente des Kreditmanagements | 222 |
| (1) | Ursachenbezogene Instrumente | 222 |
| (a) | Einzelgeschäftsbezogene Instrumente | 222 |
| (b) | Gesamtgeschäftsbezogene Instrumente | 226 |
| (2) | Wirkungsbezogene Instrumente | 228 |
| (a) | Aktive Instrumente | 228 |
| (b) | Passive Instrumente | 251 |
| 3. | Risikopolitische Ansätze zur Steuerung der länderrisikobehafteten Aktivgeschäfte | 251 |
| a) | Traditionelle Verfahren der Evaluation von Länderrisiken | 251 |
| b) | Management des Länderrisikos mit dem MPL-Modell | 258 |
| (1) | Wesen und Charakter des MPL-Modells | 258 |
| (2) | Ableitung des länderrisikospezifischen Norm-Portefeuilles | 260 |
| (3) | Ableitung struktureller Risikolimites | 262 |
| 4. | Kennzahlen zur Steuerung des Ausfallrisikos | 264 |
| a) | Kennzahlen zur Steuerung des Bonitätsrisikos | 265 |
| (1) | Analyse des Volumens und der Struktur der Risikoaktiva | 265 |
| (2) | Beurteilung der Risikotragfähigkeit | 267 |
| b) | Kennzahlen zur Steuerung des Länderrisikos | 267 |
| (1) | Analyse der Konzentration und der Diversifikation des Länderkreditportefeuilles | 268 |
| (2) | Analyse der Höhe des systematischen Länderrisikos | 268 |
| | <i>Literaturhinweise</i> | 270 |
| B. | Die Ausgestaltung bankaufsichtsrechtlicher Risikobegrenzungsnormen | 271 |
| I. | Die Philosophie bankaufsichtsrechtlicher Risikobegrenzungsnormen | 271 |
| 1. | Motivation staatlicher Risikobegrenzungsnormen | 271 |
| 2. | Bankaufsichtsrechtliche Funktionen der Eigenmittel | 272 |
| 3. | Limitierung versus Unterlegung | 273 |
| | <i>Literaturhinweise</i> | 274 |
| II. | Konzeption bankaufsichtsrechtlicher Risikobegrenzung gemäß Basler Ausschuß | 275 |
| 1. | Anforderungen an die Eigenmittel | 275 |
| a) | Definition des Eigenmittelbegriffes | 275 |
| b) | Determinierung der erforderlichen Eigenmittelhöhe | 277 |
| c) | Ermittlung der Eigenmittelquote | 278 |
| 2. | Identifikation der anrechnungspflichtigen bilanziellen und außerbilanziellen Geschäfte | 279 |
| a) | Zinspositionen | 281 |
| b) | Aktienpositionen | 284 |

| | | |
|------|--|-----|
| c) | Fremdwährungspositionen | 285 |
| d) | Rohstoffpositionen | 288 |
| e) | Optionspositionen | 289 |
| f) | Ausfallrisikopositionen | 290 |
| 3. | Quantifizierung von Risikopositionen und Unterlegung mit Eigenmitteln | 290 |
| a) | Begrenzung der Marktrisiken mit Hilfe der Standardverfahren | 291 |
| (1) | Zinspositionen | 291 |
| (2) | Aktienpositionen | 298 |
| (3) | Fremdwährungspositionen | 300 |
| (4) | Rohstoffpositionen | 301 |
| (5) | Optionspositionen | 303 |
| b) | Limitierung von Gegenparteirisiken und Unterlegung mit eigenen Mitteln | 307 |
| (1) | Dem spezifischen Risiko ausgesetzte Positionen | 307 |
| (2) | Ausfallrisikopositionen | 309 |
| c) | Begrenzung von Markt- und Gegenparteirisiken mit Hilfe interner Modelle | 325 |
| (1) | Grundlagen eines aufsichtsrechtlichen Rahmens für die Verwendung interner Modelle | 325 |
| (2) | Backtesting, Krisentests und externe Überprüfung | 330 |
| (3) | Modellierungsverfahren interner Modelle in der Praxis | 334 |
| | <i>Literaturhinweise</i> | 335 |
| III. | Risikobegrenzungsnormen im europäischen Vergleich | 336 |
| 1. | Bankaufsichtsrechtliche Konzepte zur Begrenzung des Gegenparteirisikos | 338 |
| a) | Definition der Eigenmittel | 338 |
| (1) | Die EU-Eigenmittelrichtlinie | 338 |
| (2) | Die Bestimmung des haftenden Eigenkapitals im deutschen Kreditwesengesetz | 338 |
| (3) | Die Bestimmung der Eigenmittel nach der Schweizer Bankenverordnung | 340 |
| b) | Begrenzung des Ausfallrisikos | 344 |
| (1) | Die EU-Solvabilitätsrichtlinie | 344 |
| (2) | Der deutsche Grundsatz I BAKred | 347 |
| (3) | Die Schweizer Bankenverordnung | 349 |
| c) | Begrenzung von Großkrediten | 354 |
| (1) | Die EU-Großkreditrichtlinie | 354 |
| (2) | Der § 13 im deutschen Kreditwesengesetz | 354 |
| (3) | Der Artikel 21 der Schweizer Bankenverordnung | 356 |
| 2. | Bankaufsichtsrechtliche Konzepte zur Begrenzung von Marktrisiken | 356 |
| a) | Definition der Eigenmittel | 356 |
| (1) | Die EU-Kapitaladäquanzrichtlinie | 356 |

| | |
|---|-----|
| (2) Der erweiterte Eigenmittelbegriff des deutschen Grundsatz I BAKred | 357 |
| (3) Der Eigenmittelbegriff nach Schweizer Bankenverordnung | 358 |
| b) Begrenzung des Zinsänderungsrisikos | 358 |
| (1) Die EU-Kapitaladäquanzrichtlinie | 358 |
| (2) Der deutsche Grundsatz I BAKred | 360 |
| (3) Die Schweizer Bankenverordnung | 362 |
| c) Begrenzung des Aktienkursrisikos | 363 |
| (1) Die EU-Kapitaladäquanzrichtlinie | 363 |
| (2) Der deutsche Grundsatz I BAKred | 364 |
| (3) Die Schweizer Bankenverordnung | 366 |
| d) Begrenzung des Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffrisikos | 367 |
| (1) Die EU-Kapitaladäquanzrichtlinie | 367 |
| (2) Der deutsche Grundsatz I BAKred | 370 |
| (3) Die Schweizer Bankenverordnung | 371 |
| e) Begrenzung von in Marktrisikopositionen enthaltenen Ausfallrisiken | 373 |
| (1) Die EU-Kapitaladäquanzrichtlinie | 373 |
| (2) Der deutsche Grundsatz I BAKred | 374 |
| (3) Die Schweizer Bankenverordnung | 375 |
| 3. Bankaufsichtsrechtliche Konzepte zur Begrenzung des Liquiditätsrisikos | 375 |
| a) Die deutschen Grundsätze II und III BAKred | 375 |
| b) Die Schweizer Bankenverordnung | 380 |
| 4. Ausblick | 382 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 382 |

Drittes Kapitel

Integration von Rentabilitäts- und Risiko-Controlling im Konzept des ertragsorientierten Bankmanagements 383

| | |
|---|-----|
| A. Prozeßstufen traditioneller Verfahren zur risikopolitischen Optimierung der Bilanzstruktur | 383 |
| I. Definition steuerungsrelevanter Risiko- und Rentabilitätskennzahlen | 384 |
| II. Diagnose der strukturellen Ausgangssituation mit Hilfe von Kennzahlenvergleichen | 385 |
| III. Optimierung der Bilanzstruktur mit Hilfe eines integrierten Systems von Risikonormen | 390 |
| 1. Ableitung von Risikonormen | 390 |
| 2. Durchsetzung der Risikonormen | 394 |

| | |
|--|-----|
| B. Die Integration von Rentabilitäts- und Risikosteuerung am Beispiel linearer Planungsrechnungen | 399 |
| I. Bilanzstrukturoptimierung mit Hilfe eines linearen Gesamtplanungsmodells | 399 |
| 1. Bestimmungsfaktoren der optimalen Bilanzstruktur | 399 |
| 2. Grundzüge eines linearen Optimierungsmodells | 404 |
| a) Grundmodell (Modell 1) | 404 |
| b) Erweiterung des Restriktionenkatalogs um geschäftsartenspezifische Volumensober- und -untergrenzen (Modell 2) | 411 |
| c) Erweiterung der Zielfunktion um die Strukturbeiträge der Geschäftsarten (Modell 3) | 414 |
| 3. Parametrische Variations- und Sensitivitätsanalysen | 416 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 421 |
| II. Bonus-/Malus-Systeme im erweiterten Marktzinnsmodell | 422 |
| 1. Abbildung von Engpässen im Marktzinnsmodell | 422 |
| 2. Bewertung von Kreditgeschäften im Eigenkapital-Engpaß | 438 |
| a) Bonus- und Malus-Komponenten im Eigenkapital-Engpaß | 439 |
| b) Kalkulation des bonifizierten Konditionsbeitrags von Eigenkapitalzuführungen | 440 |
| c) Eigenkapitalkosten als verrechnete Malus-Komponente im Konditionsbeitrag | 447 |
| 3. Bewertung von Spareinlagen im horizontalen Finanzierungsempaß | 457 |
| 4. Break-Even-Analysen im Engpaßfall | 465 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 469 |
| C. Ertragsorientierte Risikokapitalallokation im Rahmen moderner Verfahren zur integrierten Risiko-/Renditeststeuerung | 470 |
| I. Portfeuilletheoretische Grundlagen einer integrierten Risiko-/Renditeststeuerung | 470 |
| 1. Verknüpfung von Risiko und Ertrag | 470 |
| 2. Risikoadjustierte Rentabilitätskennziffern zur Steuerung des Risikokapitaleinsatzes | 474 |
| a) RORAC | 474 |
| b) RAROC | 476 |
| II. Konzeption eines integrierten Kennzahlensystems risikoadjustierter Ergebnisgrößen | 478 |
| 1. Aufbau eines Grundschemas risikoadjustierter Kennziffern | 479 |
| 2. Modifikationen des Grundschemas | 485 |
| 3. Planung und Kontrolle des Risikokapitaleinsatzes | 487 |

| | |
|--|-----|
| III. Alternative Instrumente zur optimalen Risikokapitalallokation | 492 |
| <i>Literaturhinweise</i> | 495 |
| | |
| <i>Literaturverzeichnis</i> | 497 |
| | |
| <i>Stichwortverzeichnis</i> | 533 |