

# Inhalt

## Band 1: „Risikomanagement für Markt-, Kredit- und operative Risiken“

### I. Grundlagen des Risikomanagements

Risikomanagement für Kreditwirtschaft und Finanzmärkte .....5  
*Franz-Christoph Zeitler*

Entwicklungslinien im Risikomanagement.....15  
*Bernd Rudolph / Lutz Johanning*

Gefahren kurzfristigen Risikomanagements durch Value-at-Risk.....53  
*Günter Franke*

Armutsmasse als Downside-Risikomaße: Ein Weg zu Risikomaßen,  
die dem Value-at-Risk überlegen sind .....85  
*Andreas Pfingsten / Carsten Breitmeyer / Frank Eggers / Hendrik Hakenes /  
Christoph Rechten / Sven Ries*

### II. Risikomanagement für Marktrisiken

Finanzinstrumente und ihre Bewertung: Eine Darstellung der wichtigsten  
Finanz-instrumente des Marktrisikobereiches und ihrer theoretischen  
Bewertungsverfahren .....111  
*Maximilian Hogger / Christoph Kesy*

LIBOR-Marktmodelle.....151  
*Morten Bjerregaard Pedersen / Alexandra Schumacher*

Verfahren zur Value-at-Risk-Berechnung im Marktrisikobereich.....181  
*Stefan Huschens*

Extremwerttheorie für Finanzzeitreihen – ein unverzichtbares Werkzeug im Risikomanagement .....	219
<i>Milan Borkovec / Claudia Klüppelberg</i>	
Spezifisches Risiko für Unternehmensanleihen .....	245
<i>Ulrich Anders / Ludger Overbeck</i>	
Flexibles oder starres Cashflow-Mapping ? .....	269
<i>Thomas Ridder / Gerhard Stahl</i>	
Backtesting: Allgemeine Theorie, Praxis und Perspektiven.....	289
<i>Ludger Overbeck / Gerhard Stahl</i>	
Risikomanagement und Bilanzierung von Financial Instruments: Anmerkungen zu einem gespannten Verhältnis .....	321
<i>Thomas K. Naumann</i>	

### **III. Risikomanagement für Kreditrisiken**

Perspektiven des Einsatzes von Produkten des Kreditrisikomanagements auf Bankkredite .....	351
<i>Hans-Peter Burghof / Sabine Henke</i>	
Trends im Kreditrisikomanagement .....	377
<i>Thomas C. Wilson</i>	
Credit Risk Management & Trading: Motivation und Zielsetzung mit Blick auf die Bewertung von Kreditrisiken aus Handelsgeschäften .....	407
<i>Hans-Jürgen Brasch / Dirk Jens F. Nonnenmacher</i>	
Quantitative Verfahren zur Unternehmensklassifikation – eine vergleichende Analyse.....	433
<i>Thomas Dittmar / Manfred Steiner</i>	

Statistische Modelle im Kreditgeschäft der Banken .....	459
<i>Alfred Hamerle</i>	
Portfolioeffekte bei der Kreditrisikomodellierung.....	491
<i>Mark Wahrenburg / Susanne Niethen</i>	
Integration von Rückzahlungsquoten in die Bepreisung von Krediten.....	525
<i>Bernd Rolfes / Frank Bröker</i>	
Modellierung von Sicherheiten im Kreditrisikomanagement .....	551
<i>Martin Gonzenbach / Gert-Jan Huisman / Axel Müller-Groeling / Ralf Goebel</i>	
Die Quantifizierung von Länderrisiken mit Hilfe von Kapitalmarktspreads.....	579
<i>Tanja Dresel</i>	
Kapitalmarktbasierter Portfolioanalyse von Länderrisiken – Ein struktureller No-Arbitrage Ansatz .....	611
<i>Frank Lehrbass</i>	

#### **IV. Risikomanagement für operative Risiken**

Quantifizierung von Operational Risk mit Value-at-Risk.....	633
<i>Helmut Beeck / Thomas Kaiser</i>	
Management operationeller Risiken bei Finanzdienstleistern .....	655
<i>Andreas Peter / Hans-Jürgen Vogt / Volker Kraß</i>	
Stichwortverzeichnis.....	XV

## **Band 2: “Risikomanagement in Banken, Asset Management-Gesellschaften, Versicherungs- und Industrieunternehmen”**

### **V. Risikomanagement in Banken**

Zur strategischen Bedeutung des Risikomanagements für die Kreditinstitute .....	683
<i>Jürgen Krumnow</i>	
Risikomanagement im derivativen Geschäft.....	701
<i>Wolfgang F. Walther</i>	
Modellrisiko bei der Value-at-Risk-Berechnung für DAX-Optionen.....	729
<i>Lutz Johanning / Franziska Ernst</i>	
Internationale bankaufsichtliche Eigenkapitalstandards für Kreditinstitute.....	755
<i>Edgar Meister / Reinhold Vollbracht / Jürgen Baum</i>	
Bankaufsichtliche Prüfung und Zulassung interner Marktrisikomodelle.....	775
<i>Uwe Traber</i>	
Die Hyperfläche© – Dynamische Risikobetrachtung mittels mehrdimensionaler Sensitivitätsanalyse.....	797
<i>Matthias Bode / Michael Mohr</i>	
Dynamische Limitsetzung.....	833
<i>Hermann Locarek-Junge / Mario Straßberger / Henning Vollbehr</i>	
Shareholder-Value-gerechte Abbildung von Risiken im Wertebereich bei Banken als Basis eines Risk-Return-Controlling.....	851
<i>Carsten Prussog / Thomas Günther</i>	
Konzepte zur Risiko-Ertragssteuerung in Kreditinstituten.....	879
<i>Neal Stoughton / Josef Zechner</i>	

Risikomanagement und Ressourcensteuerung .....903  
*Reinhard Kutscher / Albrecht Hartmann*

Implementierung der Risikomessung und -steuerung in einer  
 divisional strukturierten Bank .....919  
*Michael Brockmann / Rainer Danschke / Thomas M. Dewner*

N

## **VI. Risikomanagement im Asset Management**

Portfoliosteuerung bei beschränktem Verlustrisiko .....941  
*Gerhard Scheuenstuhl / Rudi Zagst*

Value-at-Risk im Asset Management .....973  
*Jochen M. Kleeberg / Christian Schlenger*

Dynamische Asset Allocation mit langfristigem Value-at-Risk .....1015  
*Herold C. Rohweder*

## **VII. Risikomanagement im Versicherungsbereich**

Risikocontrolling im Bereich der Kapitalanlagen einer  
 globalen Versicherungsgruppe.....1051  
*Alfred Baldes / Volker Deville*

Integriertes Risikomanagement für die Versicherungsbranche –  
 Ein gesamtheitlicher Ansatz zur effizienteren Deckung von Risiken.....1073  
*Andreas Müller*

Value-at-Risk für Versicherungsunternehmen: Konzeptionelle Grundlagen  
 und Anwendungen .....1105  
*Peter Albrecht / Sven Koryciorz*

Risikomanagement und Unternehmenswert von Versicherungen:

Die Wertrelevanz der Kapitalanlage.....	1131
<i>Frank-Christian Corell</i>	

## **VIII. Risikomanagement in Industrieunternehmen**

Rollierende Absicherung langfristiger Lieferverpflichtungen – Hat die Metallgesellschaft ihre Positionen zu früh aufgelöst? .....	1175
<i>Wolfgang Bühler / Olaf Korn</i>	
Preisbildung auf liberalisierten Strommärkten .....	1213
<i>Ralf Wagner / Michael Schroeder / Niels Ellwanger</i>	
Value-at-Risk für Rohstoffpreisrisiken .....	1239
<i>Matthias Kropp / Dirk Schubert</i>	
Verfahren zur Schätzung finanzwirtschaftlicher Exposures von Nichtbanken .....	1267
<i>Söhnke M. Bartram</i>	
Shareholder Value durch unternehmensweites Risikomanagement.....	1295
<i>Michael Pfennig</i>	
Berücksichtigung von Risikoaspekten im EVA® Management- und Vergütungssystem .....	1335
<i>Matthias-Wilbur Weber / Maximilian Koch</i>	
Autorenverzeichnis.....	XV
Stichwortverzeichnis .....	XLV