

INHALTSVERZEICHNIS

Vorwort zur dritten Auflage	5
Geleitwort zur ersten Auflage	7
Abkürzungsverzeichnis	15
Erster Teil: Grundlagen	17
1 Einführung.....	17
2 Überblick.....	20
3 Besonderheiten der Bankkalkulation	22
3.1 Begriff der Bankleistung.....	22
3.1.1 Begriffsfassung	22
3.1.2 Leistungsdualismus	22
3.2 Teilgebiete der traditionellen Bankkalkulation	25
3.2.1 Erfassungsorientierte Teilgebiete	25
3.2.2 Verrechnungsorientierte Teilgebiete	26
3.2.2.1 Kostenstellen- und Stückleistungsrechnung	26
3.2.2.2 Teilzinsspannenrechnung	29
3.2.2.3 Erfolgsermittlungsverfahren	30
3.3 Fehlende produktionstheoretische Fundierung	32
3.3.1 Bereichsbezogene Produktionsfunktionen	32
3.3.1.1 Betriebsbereichsbezogene Produktionsfunktionen	33
3.3.1.2 Wertbereichsbezogene Produktionsfunktionen.....	34
3.3.2 Gesamtbetriebsbezogene Produktionsfunktionen	36
3.3.3 Folgerungen.....	38
Zweiter Teil: Aufgaben der Bankkalkulation	43
1 Lenkungsfunktion.....	43
2 Kontrollfunktion	44
3 Dokumentationsfunktion	46
3.1 Ermittlungsfunktion	47
3.1.1 Umfang der preisbestimmenden Faktoren nach PAngV.....	48
3.1.2 Prämissen der Berechnungsmethode nach PAngV.....	49
3.2 Abwicklungsfunktion der Bankkalkulation.....	51
3.2.1 Statische Abwicklung	52
3.2.2 Dynamische Abwicklung	53
3.3 Nachweisfunktion.....	55
3.3.1 Vorfälligkeitsentschädigung	55
3.3.2 Verzugsschadensberechnung	55
4 Aufgaben der Vor- und Nachkalkulation	56

4.1	Aufgaben der Vorkalkulation.....	56
4.2	Aufgaben der Nachkalkulation.....	59
4.3	Anforderungen an die Vor- und Nachkalkulation.....	60
4.3.1	Anforderungen an die Vorkalkulation.....	60
4.3.2	Anforderungen an die Nachkalkulation.....	61
4.3.3	Überleitung der Vorkalkulation in die Nachkalkulation.....	61
Dritter Teil: Wertbereichsorientierte Ansätze der Bankkalkulation		62
1	Theorie der Lenkpreise als Basis der wertbereichsorientierten Ansätze.....	62
1.1	Konzeption.....	62
1.2	Ermittlung der Lenkpreise.....	63
1.3	Beurteilung der Theorie der Lenkpreise.....	66
2	Lenkpreismethode.....	71
2.1	Konzeption der Lenkpreismethode.....	71
2.2	Praktische Umsetzung.....	73
2.3	Praktische Umsetzung in der Profit-Center-Steuerung.....	74
2.4	Kritik 75	
2.4.1	Kosten- und Erlöszurechnungsprinzip.....	75
2.4.2	Beurteilung des Opportunitätsprinzips.....	76
3	Marktzinsmethode (Grundmodell).....	77
3.1	Konzeption.....	78
3.2	Marktzinsänderungen.....	82
3.3	Zinssatzdifferenzierungen.....	83
3.4	Netto- und Sollmargenermittlung.....	86
3.4.1	Nettomargenermittlung.....	87
3.4.2	Traditionelle Ausfallrisikokostenermittlung.....	88
3.4.3	Sollmargenermittlung.....	90
3.5	Beurteilung des Grundmodells.....	94
3.5.1	Margenspaltung und Interpretation von Konditions- und Strukturbeiträgen.....	94
3.5.2	Alternativenvergleich.....	97
3.5.3	Interpretation und Umsetzung des Opportunitätsprinzips.....	98
3.5.3.1	Bewertungskonzept.....	98
3.5.3.2	Engpassbestimmung.....	102
3.5.3.3	Anwendungsbereich.....	104
4	Barwertmodell.....	105
4.1	Vorteilhaftigkeitskalküle auf der Basis expliziter Opportunitätsgeschäfte.....	106
4.1.1	Prämissen des Effektivzinsvergleichs.....	106
4.1.2	Konstruktion von Opportunitätsgeschäften.....	113
4.1.2.1	Modell der Zahlungsstromkongruenz (strukturkongruente Refinanzierung).....	114
4.1.2.2	Modell der Kapitaleinsatzkongruenz.....	116
4.2	Vorteilhaftigkeitskalküle auf der Basis impliziter Opportunitätsgeschäfte.....	119
4.2.1	Konzept der Forward-Rates.....	119
4.2.2	Konzept der Zerobond-Abzinsfaktoren.....	120
4.2.2.1	Arbitragefreiheit am Geld- und Kapitalmarkt.....	125
4.2.2.2	Berücksichtigung von Geld-/Brief-Differenzen.....	127

4.2.3	Beurteilung	128
4.3	Anwendung des Barwertmodells am Beispiel Vertragsstörungen	129
4.4	Spezielle Kalkulationsthemen im Festzinsgeschäft	132
4.4.1	Auszahlung per Termin und Forwarddarlehen	132
4.4.2	Roll-Over-Darlehen	133
4.4.3	Aktienanleihen	135
4.5	Unsichere (variable) Zinsgeschäfte	137
4.5.1	Überblick	137
4.5.2	Grundlagen der Kalkulationsmethode der gleitenden Durchschnitte	139
4.5.3	Ablaufifikation der gleitenden Durchschnitte	140
4.5.4	Margenkalkulation im System der gleitenden Durchschnitte	144
4.5.5	Berücksichtigung von Ausgleichszahlungen	146
4.5.5.1	Ursache und Zurechnung von Ausgleichszahlungen	146
4.5.5.2	Berechnung von Ausgleichszahlungen	147
4.5.6	Zusammenfassung zum variablen Geschäft	148
4.6	Barwertmodell bei strukturnormenbedingten Engpässen	149
4.6.1	Darstellung	149
4.6.1.1	Differenzbetrachtung	151
4.6.1.2	Gesamtbetrachtung	152
4.6.2	Beurteilung	154

Vierter Teil: Betriebsbereichsorientierte Ansätze der Bankkalkulation..... 158

1	Plankostenrechnungssysteme als Basis betriebsbereichsorientierter Ansätze	158
1.1	Flexible Plankostenrechnung auf Vollkostenbasis	159
1.1.1	Darstellung	159
1.1.2	Beurteilung	164
1.2	Grenzplankostenrechnung	165
1.2.1	Darstellung	165
1.2.2	Beurteilung	166
2	Bankenspezifische Plankostenrechnungssysteme	170
2.1	Kostenrechnungssysteme mit Kostenauflösung	170
2.1.1	Grenzplankostenrechnung in indirekten Leistungsbereichen	170
2.1.1.1	Darstellung	170
2.1.1.2	Beurteilung	173
2.1.2	Vorgangskalkulation	175
2.1.2.1	Darstellung	175
2.1.2.2	Beurteilung	181
2.2	Kostenrechnungssysteme ohne Kostenauflösung	186
2.2.1	Standerdeinzelkostenrechnung	186
2.2.1.1	Darstellung	186
2.2.1.2	Beurteilung	189
2.2.2	Prozesskostenrechnung	191
2.2.2.1	Darstellung	191
2.2.2.2	Beurteilung	195
3	Zusammenfassende Beurteilung der betriebsbereichsorientierten Ansätze	196

Fünfter Teil: Integrativer Ansatz 200

1	Zusammenfassende Analyse des aktuellen Standes der Bank-kalkulation.....	200
1.1	Analyse der wertbereichsorientierten Ansätze.....	200
1.1.1	Lenkungsfunktion.....	200
1.1.2	Kontrollfunktion.....	202
1.1.3	Dokumentationsfunktion.....	202
1.2	Analyse der betriebsbereichsorientierten Ansätze.....	204
1.2.1	Lenkungsfunktion.....	204
1.2.2	Kontrollfunktion.....	206
1.2.3	Dokumentationsfunktion.....	206
2	Konzeption des Integrativen Ansatzes.....	207
2.1	Aufgabenorientierung.....	207
2.2	Modifikation der bereichsorientierten Ansätze.....	207
2.2.1	Modifikation der Marktzinsmethode.....	207
2.2.1.1	Gegenseitenkonzept.....	208
2.2.1.2	Zahlungsstrombezogene Nettomargenermittlung.....	212
2.2.2	Modifikationen der Grenzplankostenrechnung.....	215
2.3	Zusammenführung von wert- und betriebsbereichsorientierten Ansätzen.....	218
2.3.1	Überblick.....	218
2.3.2	Lenkungsfunktion.....	218
2.3.3	Kontrollfunktion.....	220
2.3.4	Dokumentationsfunktion.....	225
3	Zusammenfassung des integrativen Ansatzes.....	229

Sechster Teil: Risikomanagement..... 233

1	Rechtliche Rahmenbedingungen.....	233
1.1	Mindestanforderungen an das Betreiben von Handelsgeschäften der Kreditinstitute.....	233
1.1.1	Regelungsbereich.....	233
1.1.2	Risiko-Controlling und –Management.....	234
1.2	Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft der Kreditinstitute (MaK).....	238
1.2.1	Überblick und Abgrenzung zu Basel II.....	238
1.2.2	Regelungsumfang und Anwendungsbereich der MaK.....	239
1.2.2.1	Erleichterungen und Regelungen ohne Spielraum.....	240
1.2.2.2	Allgemeine Anforderungen.....	241
1.2.2.3	Organisation des Kreditgeschäfts.....	242
1.2.2.4	Anforderungen an die Prozesse.....	245
1.2.3	Risikoklassifizierung.....	246
1.2.4	Identifizierung, Steuerung und Überwachung der Kreditrisiken.....	246
1.2.5	Kreditrisikostrategie.....	248
1.3	Aktuell gültiger Grundsatz I.....	250
1.3.1	Konzeption des Grundsatzes I.....	250
1.3.2	Eigenmittelunterlegung von Kreditrisiken.....	251
1.3.3	Eigenmittelunterlegung von Marktpreisrisiken.....	253

1.4	Grundsatz II	255
1.5	Die Neue Baseler Eigenkapitalvereinbarung („Basel II“)	256
1.5.1	Überblick	256
1.5.2	Berechnung der Eigenkapitalunterlegung im Standardansatz	259
1.5.3	Berechnung der Eigenkapitalunterlegung in den IRB-Ansätzen	262
1.5.4	Exkurs: Operationelles Risiko	269
1.6	Ausgewählte Regelungen zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos	270
1.6.1	Principles for the Management and Supervision of Interest rate Risk	270
1.6.2	Überwachung des von Hypothekenbanken eingegangenen Zinsänderungsrisikos.....	272
1.6.3	Pfandbrief-Barwertverordnung	273
2	Kapitalwertorientierung als Rahmen für die Gesamtbanksteuerung	274
2.1	Modellrahmen: Kapitalwertorientierte Banksteuerung	274
2.1.1	(Kapital-)Wertorientierung	274
2.1.2	(Kapital-)Wertorientierung in der Vertriebssteuerung	274
2.1.2.1	Vergleichbarkeit im Hinblick auf das Adressausfallrisiko	277
2.1.2.2	Vergleichbarkeit im Hinblick auf implizite Optionen	277
2.1.2.3	Vergleichbarkeit im Hinblick auf Betriebskosten	278
2.1.3	Gesamtbanksteuerung und Koordinationsbedarf	281
2.1.4	Aufbau des Verrechnungspreismodells	282
3	Ausgewählte Fragen des Risikomanagements	285
3.1	Management des Aktienbuchs	285
3.2	Management des Zinsbuchs	287
3.2.1	Traditionelle Verfahren – Darstellung und Kritik	287
3.2.2	Kapitalwertorientierte Verfahren	290
3.2.2.1	Ausgangsüberlegungen	290
3.2.2.2	Durationsanalyse	294
3.2.3	Modernes Treasury-Konzept (Endwertkonzept)	300
3.2.3.1	Cash-Flow-Bestimmung	301
3.2.3.2	Ex-ante Endwertsimulation und ex-post-Analyse	301
3.3	Management des Kreditrisikos	310
3.3.1	Überblick	310
3.3.2	Rating	312
3.3.2.1	Überblick	312
3.3.2.2	Rating und Übergangsmatrizen	314
3.3.2.3	Beurteilung der Qualität von Ratingsystemen	316
3.4	Pricing und Kalkulation	318
3.4.1	Beschreibung der gängigen Kalkulationsverfahren	318
3.4.2	Risikokostenkalkulation mit internen Ausfallwahrscheinlichkeiten	319
3.4.3	Kreditrisiko-Portfoliomanagement	322
3.5	Messung des Kreditrisikos	325
3.5.1	Besonderheiten des Kreditrisikos	325
3.5.2	Berechnung von Verlustverteilungen	325
3.5.2.1	Gemeinsame Verteilung zweier Ausfallereignisse bei Unabhängigkeit	326
3.5.2.2	Gemeinsame Verteilung zweier Ausfallereignisse bei Abhängigkeit	327
3.5.2.3	Beispielhafte Berechnung der Verlustverteilung bei Unabhängigkeit	329

Siebter Teil: Entwicklungslinien der Bankkalkulation	332
1 Interpretation von Konditions- und Strukturbeiträgen.....	332
1.1 Grundmodell und unvollkommener Geld- und Kapitalmarkt.....	332
1.2 Barwertmodell.....	334
1.2.1 Barwertmodell und vollkommener Geld- und Kapitalmarkt.....	334
1.2.2 Barwertmodell und unvollkommener Geld- und Kapitalmarkt.....	338
2 Economic-Value-Added, ökonomischer Gewinn und Barwertkonzept.....	343
2.1 Prinzip des Economic-Value-Added.....	343
2.2 Konzept des ökonomischen Gewinns.....	345
2.2.1 Flache Zinsstrukturkurve und klassische Investitionsrechnung.....	345
2.2.2 Reale Zinsstrukturkurve und Barwertkonzept.....	347
2.2.3 Ökonomischer Gewinn und Performancemessung.....	348
3 Marktzinsmethode und externe Rechnungslegung.....	351
3.1 Grundmodell und Barwertmodell der Marktzinsmethode.....	351
3.2 Marktzinsmethode und Gewinn- und Verlustrechnung.....	352
3.3 Zusammenhang laufende Marge und „GuV-Marge“.....	353
4 Marktzinsmethode und klassische Investitionsrechnung.....	355
4.1 Modellprämissen der Marktzinsmethode.....	355
4.2 Identität von Barwert- und Effektivzinsvergleich.....	359
4.3 Totalmodell versus Partialmodell.....	361
4.4 Anwendbarkeit der Marktzinsmethode in Nicht-Bankbetrieben.....	364
4.4.1 Fehlinterpretation der Modellprämissen der Marktzinsmethode.....	364
4.4.2 Risikoneigung des Investors und Arbitrage Pricing-Theory.....	365
4.4.3 Folgerungen.....	366
5 Marktzinsmethode und unsichere Erwartungen.....	368
5.1 Grundlagen.....	368
5.2 Kapitalmarktmodell (CAPM).....	369
5.2.1 Darstellung des Modells.....	369
5.2.2 CAPM und Bankkalkulation.....	374
5.3 Optionspreismodelle.....	375
5.4 Ausblick.....	376
Literaturverzeichnis	377
Sachregister	389