

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort zur 2. Auflage</b>	<b>1</b>
<b>Vorwort zur 1. Auflage</b>	<b>3</b>
<b>A. Liquiditätsrisikomanagement in Banken und die Finanzkrise aus Sicht der Bankenaufsicht (<i>Dietz</i>)</b>	<b>5</b>
I. Studien zum Liquiditätsrisikomanagement deutscher Banken	10
1. Verwendung der Begriffe »Liquidität« und »Liquiditätsrisiko«	10
2. Empirische Studien zum Liquiditätsrisikomanagement deutscher Institute	15
2.1. Die BaFin/Bundesbank Studie zu systemrelevanten Instituten	16
2.1.1. Definitionen des Liquiditätsrisikos	17
2.1.2. Einbindung der Geschäftsleitung und Organisationsstruktur	18
2.1.3. Methoden und Maßzahlen zur Risikoidentifizierung, -quantifizierung und -steuerung	19
2.1.4. Stresstests	23
2.1.5. Liquiditätskrisenpläne	24
2.2. Die Liquiditätsrisikostudie zu kleineren und mittleren Instituten	25
II. Lehren aus der Finanzkrise für das Liquiditätsrisikomanagement in Banken	28
1. Das Originate-and-distribute Modell	29
2. Der Beginn der Krise im amerikanischen Subprimemarkt	31
3. Die weitere Entwicklung bis Mitte Oktober 2008	35
4. Von der Bonitäts- zur Liquiditätskrise	37
4.1. Market liquidity und Eigenkapital	39
4.2. Funding liquidity	44
4.2.1. Der Interbankenmarkt	44

4.2.2.	Sonstige Refinanzierungsmöglichkeiten auf der Passivseite	46
4.2.3.	Die Refinanzierung über die Aktivseite der Bilanz	46
4.3.	Die Entwicklung bis Ende Oktober 2009	47
5.	Zwischenfazit: Erste Lehren aus der Finanzkrise für das Liquiditätsrisikomanagement der Institute	50
6.	Reaktionen auf die Krise seitens der nationalen Regierungen und der Zentralbanken	51
III.	Internationale Regulierung des Liquiditätsrisikomanagements in Banken	57
1.	Maßnahmen zur Verbesserung der Finanzmarktarchitektur	57
2.	Maßnahmen zur Verbesserung des Liquiditätsrisikomanagements	63
2.1.	Die Änderung der Bankenrichtlinie	64
2.2.	Weitere Vorschläge von BCBS und CEBS	68
3.	Auswirkungen auf die deutsche Liquiditätsaufsicht	72
4.	Auswirkungen auf die Institute	75
IV.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	76
V.	Fragen zur Wiederholung und Vertiefung	80
<b>B.</b>	<b>Bankenaufsichtliche Regulierung des Liquiditätsrisikomanagements (Albert)</b>	<b>83</b>
I.	Liquiditätsbegriff und Liquiditätsrisiko	89
II.	Überblick über die bankaufsichtlichen Anforderungen an die Liquidität	94
III.	Quantitative Liquiditätsnormen	98
1.	Die Generalnorm des § 11 KWG	99
2.	Die Liquiditätsverordnung	102
2.1.	Anwendungsbereich (§ 1 LiqV)	104
2.2.	Ausreichende Liquidität (§ 2 LiqV)	106
2.3.	Zahlungsmittel (§ 3 LiqV)	108

2.4.	Zahlungsverpflichtungen (§ 4 LiqV)	116
2.5.	Wertpapierpensions- und Wertpapierleihgeschäfte (§ 5 LiqV)	123
2.6.	Bemessungsgrundlage (§ 6 LiqV)	126
2.7.	Restlaufzeiten (§ 7 LiqV)	131
2.8.	Regelung für Bausparkassen (§ 8 LiqV)	133
2.9.	Kapitalanlagebeschränkungen für E-Geld- Institute (§ 9 LiqV)	133
2.10.	Verwendung von institutseigenen Liquiditätsrisikomess- und -steuerungsverfahren (§ 10 LiqV)	134
2.11.	Meldung der Kennzahlen (§ 11 LiqV)	141
2.12.	Übergangsbestimmung, Inkrafttreten (§§ 12 f. LiqV)	142
IV.	Qualitative Liquiditätsnormen	142
1.	Baseler Empfehlungen zum Liquiditätsrisikomanagement	143
2.	Die Generalnorm des § 25a KWG	151
3.	Qualitative Anforderungen der MaRisk an das Liquiditätsrisiko-management	153
3.1.	Anwenderkreis (AT 2.1)	156
3.2.	Risiken (AT 2.2)	157
3.3.	Gesamtverantwortung der Geschäftsleiter (AT 3)	158
3.4.	Risikotragfähigkeit (AT 4.1)	158
3.5.	Strategien (AT 4.2)	160
3.6.	Internes Kontrollsystem (AT 4.3)	161
3.7.	Interne Revision (AT 4.4)	164
3.8.	Risikomanagement auf Gruppenebene (AT 4.5)	165
3.9.	Organisationsrichtlinien (AT 5)	166
3.10.	Dokumentation (AT 6)	167
3.11.	Ressourcen (AT 7)	167
3.12.	Aktivitäten in neuen Produkten oder auf neuen Märkten (AT 8)	169
3.13.	Funktionstrennung (BTO 2.1)	170
3.14.	Sicherstellung der Liquidität, ausreichende Diversifikation (BTR 3, Zf. 1)	170
3.15.	Liquiditätsrisikotoleranz (BTR 3, Zf. 2)	172

3.16.	Liquiditätsengpass, Risikokorrelationen (BTR 3, Zf. 3)	172
3.17.	Liquiditätsübersicht, Szenarien (BTR 3, Zf. 4)	173
3.18.	Liquiditätsdeckung (BTR 3, Zf. 5)	176
3.19.	Liquiditätskosten und -risiken (BTR 3, Zf. 6)	181
3.20.	Liquiditätsrisikostresstests (BTR 3, Zf. 7)	182
3.21.	Notfallplan für Liquiditätsengpässe (BTR 3, Zf. 8)	185
3.22.	Übertragungen innerhalb der Institutsgruppe (BTR 3, Zf. 9)	187
3.23.	Liquiditätsreporting (BTR 3, Zf. 10, und AT 4.3.2)	188
V.	Überblick über bankaufsichtliche Reaktionsmöglichkeiten nach dem Kreditwesengesetz	189
VI.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	195
VII.	Fragen zur Wiederholung und Vertiefung	198
<b>C.</b>	<b>Grundlagen und Entwicklungsstufen im bankbetrieblichen Liquiditätsrisikomanagement</b>	<b>201</b>
I.	Theoretische Bestandsaufnahme zum ertragsorientierten Liquiditätsrisikomanagement in Banken ( <i>Zeranski</i> )	204
1.	Systematisierung des betriebswirtschaftlichen Liquiditätsbegriffs	205
1.1.	Mehrdimensionalität des betriebswirtschaftlichen Liquiditätsbegriffs	206
1.2.	Besondere Merkmale der bankbetrieblichen Liquidität	208
2.	Komponenten des finanziellen Gleichgewichts in Banken	211
3.	Problemstellung der kurzfristigen und mittel- bis langfristigen Liquiditätssteuerung in Banken	215
4.	Risikokalküle einer ertragsorientierten Banksteuerung	222
5.	Ursachen- und wirkungsbezogene Analyse bankbetrieblicher Liquiditätsrisiken	225
6.	Liquidity at Risk und Liquidity Value at Risk in Banken	231

7.	Zwischenergebnis: Definition und Arbeitsauftrag eines ertragsorientierten Liquiditätsrisikomanagements in der Bankpraxis	234
II.	Entwicklungsstufen und typische Schwachstellen im bankbetrieblichen Liquiditätsrisikomanagement ( <i>Zeranski</i> )	235
1.	Anforderungen an das Liquiditätsrisikomanagement in Banken	236
1.1.	Integration des Liquiditätsrisikomanagements in die Banksteuerung	238
1.2.	Strategie und Prozess im Liquiditätsrisikomanagement	241
2.	Entwicklungsstufen der bankbetrieblichen Liquiditätsrisikoanalyse	247
3.	Typische Schwachstellen im bankbetrieblichen Liquiditätsrisikomanagement	252
3.1.	Keine Trennung zwischen Zins- und Liquiditätsrisiken in der Banksteuerung	253
3.2.	Kein angemessenes Liquiditätscontrolling	255
3.3.	Unwirtschaftliches Liquiditätsmanagement mit operativem Risiko	257
III	Methodische Grundlagen für das Liquiditätsrisiko-Management in Banken und deren Umsetzung in der Software okular LIQUIRIS ( <i>Rempel-Oberem/Utzel</i> )	259
1.	Einleitung	259
2.	Bestandteile des Liquiditätsrisikos in Banken	259
3.	Zusammenspiel der dispositiven und strukturellen Steuerung des Liquiditätsrisikos in Banken	261
4.	Konzepte zur Risikoanalyse der kurzfristigen Liquidität für die dispositive Liquiditätssteuerung in Banken	262
4.1.	Bestimmung des Nettomittelabflusses in Banken	262
4.2.	Berechnung des Liquidity at Risk in Banken	263
4.3.	Optimierung der Liquiditätsreserve in Banken	265

5.	Konzepte zur Risikoanalyse der mittel- bis langfristigen Liquidität für die strukturelle Liquiditätssteuerung in Banken	267
5.1.	Liquiditätsablaufbilanz	267
5.2.	Optimierung der Rentabilität aus den Liquiditätsstrukturen in Banken	268
5.3.	Berechnung des Liquidity Value at Risk in Banken	270
6.	Umsetzung der dispositiven und strukturellen Liquiditätsrisiko-Steuerung mit der Software okular LIQUIRIS	271
6.1.	Dispositive Liquiditätssteuerung in Banken mit dem Modul LAR	272
6.2.	Strukturelle Liquiditätssteuerung in Banken mit dem Modul LAB	276
6.3.	Strukturelle Liquiditätssteuerung in Banken mit dem Modul LVAR	279
7.	Fazit	280
IV.	Implementierung von Stressszenarien im Liquiditätsrisikomanagement in Banken ( <i>Thomae</i> )	282
1.	Einleitung: Anforderungen an Stresstests	282
1.1.	Vorbereitung von Stresstests	283
1.1.1.	Definition des Liquiditätsrisikos und der Liquiditätsrisikokennzahlen	283
1.1.2.	Die Liquiditätsablaufbilanz (LAB)	284
1.1.2.1.	Normal-Case-LAB	285
1.1.2.2.	Basis-LAB	285
1.1.2.3.	Stress-LAB	286
1.2.	Bankenaufsichtsrechtliche Anforderungen und Stresstests	286
1.2.1.	Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht, »Basel II«	286
1.2.2.	Die Liquiditätsverordnung »LiqV«	287
1.2.3.	Mindestanforderungen an das Risikomanagement »MaRisk«	287

1.2.4.	Principles des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht	288
1.2.5.	The Institute of International Finance	289
1.2.6.	CEBS – Ausschuss der europäischen Aufsichtsbehörden	290
1.3.	Analyse historischer und hypothetischer Bankkrisen	291
1.4.	Identifizierung relevanter Liquiditätsquellen in Banken	295
1.5.	Notfallstrategie im Krisenfall in Banken	298
2.	Analyse der instituts- und produktspezifischen Besonderheiten	299
2.1.	Kurzfristige Kundeneinlagen	299
2.2.	Roll-Over-Kredite	300
2.3.	Kreditlinien, Bürgschaften und Garantien	301
2.4.	Neugeschäft	302
2.5.	Rückkäufe eigener Emissionen	302
2.6.	Wertpapierbestand	303
3.	Modellierung der Szenarien mit Hilfe von Wirkungsketten	303
3.1.	Wirkungskette 1 – »Ausfall bedeutender Kreditnehmer«	304
3.2.	Wirkungskette 2 – »Kursverfall auf den Wertpapiermärkten«	305
3.3.	Wirkungskette 3 – »Verändertes Ziehungsverhalten bei Krediten«	306
3.4.	Wirkungskette 4 – »Vollständiger oder teilweiser Abzug von Interbankeneinlagen«	306
3.5.	Wirkungskette 5 – »Ausfall bedeutender Kreditgeber«	307
3.6.	Wirkungskette 6 – »Vollständiger oder teilweiser Abzug von Kundeneinlagen«	308
3.7.	Wirkungskette 7 – »Wechselkursrisiken und eingeschränkte Konvertierbarkeit«	309

3.8.	Wirkungskette 8 – »Einschränkungen der Refinanzierungsmöglichkeiten bei einer Zentralbank«	310
3.9.	Abbildung der Stressszenarien auf die Wirkungsketten	310
4.	Prototyp Stresstests in Banken	312
5.	Fazit	315
V.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	317
VI.	Fragen zur Wiederholung und Vertiefung	320
<b>D.</b>	<b>Messung und Steuerung des Liquiditätsrisikos in Banken</b>	<b>323</b>
I.	Kurzfristige Liquiditätsrisikosteuerung in Banken ( <i>Zeranski</i> )	326
1.	Zahlungsstromorientierte Analyse und Steuerung des Liquiditätsrisikos in Banken	330
1.1.	Ermittlung des Nettofinanzierungsbedarfs aus den fremdbestimmten Zahlungen einer Bank	331
1.2.	Statistische Ansätze zur Schätzung der Zahlungsstromrisiken in Banken	335
1.3.	Analyse der Nettomittelabflüsse einer Bank mit der Extremwertstatistik	340
1.4.	Liquidity at Risk als statistische Grundlage zur Ertragssteigerung in Banken	347
1.5.	Zwischenergebnis: Anwendung des Liquidity at Risk in der Bankpraxis	350
2.	Bankenaufsichtsorientierte Analyse und Steuerung des Liquiditätsrisikos in Banken	351
2.1.	Analyse der LiqV-Liquiditätsabbildung für das Liquiditätsrisikomanagement einer Bank	352
2.2.	Auswertung von Positionen, Kennzahlen, Inkongruenzen im LiqV-Standardverfahren einer Bank	357
2.3.	Steuerung der LiqV-Standardverfahren-Erfüllung in Banken	361
2.4.	Grundüberlegungen zu institutseigenen Liquiditätsrisikoverfahren	363

3.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	368
II.	Mittel- bis langfristige Liquiditätsrisikosteuerung in Banken (Nielsen/Fiack)	372
1.	Einordnung der mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikosteuerung in die Gesamtbanksteuerung	372
2.	Rahmenbedingungen und Aufgabenstellung der mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikosteuerung in Banken	375
2.1.	Rahmenbedingungen der mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikosteuerung in Banken	375
2.2.	Ziele und Aufgaben der mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikosteuerung in Banken	381
3.	Pragmatischer Ansatz zur mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikosteuerung in Banken	383
3.1.	Grundidee und pragmatische Vorgehensweise bei der mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikosteuerung in Banken	386
3.2.	Bank 1: Basisszenario – Universalbank mit Passiv-Geschäft als Wachstumstreiber	391
3.3.	Bank 1: Aufnahme-Stress-Szenario – aus dem Liquiditätsüberhang wird ein Liquiditätsbedarf	398
3.4.	Bank 1: Anlage-Stress-Szenario – der Liquiditätsüberhang verstärkt sich weiter	400
3.5.	Bank 2: Basis-Szenario – Universalbank mit Aktiv-Geschäft als Wachstumstreiber	402
3.6.	Bank 2: Aufnahme-Stress-Szenario – der Liquiditätsbedarf verstärkt sich weiter	406
3.7.	Bank 2: Anlage-Stress-Szenario – aus dem Liquiditätsbedarf wird ein Liquiditätsüberhang	407
3.8.	Überlegungen aus der Praxis zur Abbildung des Liquiditätsfristentransformationsbeitrags in Banken	408
4.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	414
III.	Funding und Liquiditätsausgleich von Banken im Finanzverbund	421

1.	Funding und Liquiditätsausgleich im Finanzverbund von Genossenschaftsbanken ( <i>Höbler/M. Schneider</i> )	421
1.1.	Definition von Liquidität und Liquiditätsrisikomanagement	421
1.2.	Allgemeine Aussagen zur Steuerung der Liquidität	422
1.2.1.	Grundsätze der Liquiditätssteuerung	423
1.2.1.1.	Strukturelle Liquiditätssteuerung	423
1.2.1.2.	Operative Liquiditätssteuerung	424
1.2.2.	Liquiditätsmanagementprozess	424
1.3.	Angewandte Liquiditätssteuerung in einer Kreditgenossenschaft	426
1.3.1.	Umsetzung gesetzlicher und aufsichtsrechtlicher Anforderungen	427
1.3.2.	Interne Richtlinien der Liquiditätssteuerung zur LiqV-Erfüllung	429
1.3.3.	Liquiditätssteuerung im Rahmen des genossenschaftlichen Finanzverbundes	431
1.3.3.1.	Feststellung der institutsbezogenen Zahlungsströme	432
1.3.3.2.	Festlegung eines Worst-Case- Szenarios	435
1.3.3.3.	Produkte zur kurzfristigen Liquiditätssteuerung	437
1.3.3.4.	Produkte zur mittel- bis langfristigen Liquiditätssteuerung	441
1.4.	Liquiditätsrisikosteuerung als Bestandteil der Banksteuerung	442
1.4.1.	Liquiditätssteuerung als Bestandteil der Banksteuerung in einer Kreditgenossenschaft	442
1.4.2.	Liquiditätssteuerung in der DZ BANK	443
1.5.	Fazit	445

2.	Funding und Liquiditätsausgleich im Finanzverbund von Sparkassen ( <i>Schmidt/C. A. Schneider</i> )	446
2.1.	Einleitung	446
2.2.	Grundüberlegungen zu Liquidität, Produkten, Rentabilität	448
2.3.	Unbesicherte Instrumente in der kurzfristigen Liquiditätssteuerung	451
2.4.	Landesbank als Liquiditätssammelstelle im Finanzverbund	452
2.5.	Wertpapierbesicherte Instrumente zur Liquiditätssteuerung	454
2.6.	Mittel- bis langfristige Liquiditätssteuerung	462
2.7.	Produkte für die mittel- bis langfristige Liquiditätssteuerung	465
2.8.	Pool-Anleihen – ein Zukunftskonzept zur Refinanzierung des Verbunds	470
2.9.	Fazit	478
IV.	Controlling und Reporting des Liquiditätsrisikos in Banken ( <i>Haas/Walter</i> )	479
1.	Liquiditätsrisikomanagementprozess in Banken	479
1.1.	Grundüberlegungen zum Geschäftsmodell von Banken	479
1.2.	Einordnung des Liquiditätsrisikos in das Bankcontrolling	481
1.3.	Grundüberlegungen zum Risikomanagementprozess in Banken	483
1.4.	Überblick über den Liquiditätsrisikomanagementprozess in Banken	484
2.	Controlling des Liquiditätsrisikos in Banken	488
2.1.	Bankaufsichtsorientiertes Liquiditätsrisikocontrolling	489
2.2.	Bilanzorientiertes Liquiditätsrisikocontrolling	490
2.3.	Refinanzierungsorientiertes Liquiditätsrisikocontrolling	494
2.4.	Zahlungsstromorientiertes Liquiditätsrisikocontrolling	502

2.5.	Zusammenfassung der Liquiditätsrisikocontrollingansätze	515
3.	Reporting des Liquiditätsrisikos in Banken	516
3.1.	Strukturierung des Liquiditätsrisikoreportings	516
3.2.	Inhalte und Adressaten des Liquiditätsrisikoreportings	518
4.	Integration des bankbetrieblichen Liquiditätsrisikos in das ökonomische Kapital	519
4.1.	Grundüberlegungen zum ökonomischen Kapitalkonzept in Banken	521
4.2.	Einfache Methoden zur GuV-orientierten Integration des Liquiditätsrisiko in das ökonomische Kapital in Banken	529
4.2.1.	Bestimmungskomponenten der Refinanzierungsstruktur	530
4.2.2.	Analyse der Liquiditätssituation	531
4.2.3.	Liquiditätsszenariobildung	534
4.2.4.	Ermittlung der Risikotragfähigkeitsauslastung	537
4.3	Barwertorientierte Integration des LVaR in das ökonomische Kapital in Banken	539
5.	Berücksichtigung der bankbetrieblichen Liquiditätskosten in Produktkalkulation und Reporting der Vertriebseinheiten	543
6.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	548
V.	Fragen zur Wiederholung und Vertiefung ( <i>Zeranski</i> )	552
<b>E.</b>	<b>Revision des Liquiditätsrisikomanagements in Banken (<i>Nordheim/Winkler</i>)</b>	<b>553</b>
I.	Bankenaufsichtliche Grundlagen für die Revision des Liquiditätsrisikomanagements	556
1.	Rechtliche Vorgaben für die Liquiditätsvorsorge	558
2.	Anforderungen des Baseler Komitees für Bankenaufsicht an das Liquiditätsrisikomanagement	561

3.	MaRisk-Regelungen für das Liquiditätsrisikomanagement	566
4.	Prüfungsberichtsverordnung zur Liquiditätslage	568
5.	Deutscher Rechnungslegungs Standard Nr. 5-10 und Anforderungen an die Liquiditätsrisikoberichterstattung	570
6.	Zwischenergebnis: Wertung der regulatorischen Anforderungen an das Liquiditätsrisikomanagement	573
II.	Prüfung und Beurteilung eines MaRisk- und LiqV-konformen Managements von Liquiditätsrisiken aus Zahlungsströmen, Bilanzbeständen und Refinanzierung in mittelständischen Banken	575
1.	Prüfung der Integration des Liquiditätsrisikomanagements in die Banksteuerung	575
2.	Prüfung der aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen im Liquiditätsrisikomanagement	578
3.	Prüfung der Strategie und Planung im Liquiditätsrisikomanagement	580
4.	Prüfung von Controlling und Steuerung des Liquiditätsrisikos	583
4.1.	Prüfung der Verfahren im kurzfristigen Liquiditätsrisikomanagement	585
4.2.	Prüfung der Verfahren im mittel- bis langfristigen Liquiditätsrisikomanagement	587
5.	Prüfung des Liquiditätsrisikoreportings	589
6.	Prüfung der Risikotoleranz des Liquiditätsrisikos	591
7.	Prüfung der Notfallplanung im Liquiditätsrisikomanagement	591
III.	Revisionsprozess zur Prüfung des Liquiditätsrisikomanagements	593
1.	Risikoorientierte Prüfungsplanung »Liquiditätsrisiko«	593
2.	Methoden zur Prüfung der Liquiditätsrisiken	595
IV.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	598

<b>F. Bankenaufsichtliche Zulassung und Überwachung interner Liquiditätsmodelle (Stickelmann)</b>	<b>603</b>
I. Aufsichtlicher Rahmen für interne Liquiditätsmodelle nach § 10 LiqV	606
1. Internationaler Kontext	606
1.1. Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht	607
1.1.1. Qualitative Vorgaben für das Liquiditätsrisiko	607
1.1.2. Quantitative Vorgaben für andere Risikokategorien	608
1.2. Europäische Ebene	609
1.2.1. Europäische Kommission und CEBS Call for Advice	609
1.2.2. Heimatland-/Gastlandaufseher und Liquidity Concession	610
2. Nationale Regelungen zum Liquiditätsrisiko	613
3. Defizite des Standardverfahrens der Liquiditätsverordnung	616
4. Anforderungen an interne Liquiditätsmodelle nach § 10 LiqV	618
II. Zulassung interner Liquiditätsmodelle	620
1. Erfahrungen mit der Verwendung von internen Risikomodellen für Markt- und operationelle Risiken	620
2. Aufsichtsinterne Arbeitsgruppe Liquidität	623
3. Zulassungsantrag für interne Liquiditätsmodelle	624
4. Durchführung von Zulassungsprüfungen für interne Liquiditätsmodelle	628
4.1. Organisatorische Aspekte der Prüfung interner Liquiditätsmodelle	628
4.2. Risiko- und prozessorientierte Prüfung interner Liquiditätsmodelle	629
4.3. Ausgewählte inhaltliche Aspekte der Prüfung interner Liquiditätsmodelle	631

4.3.1.	IIF Prinzipien und Range-of-Practices Papier als Basis zur Festlegung von Prüfungsgebieten und -feldern	631
4.3.2.	Strukturierung des Prüfungsgebiets interne Liquiditätsmodelle	633
5.	Abschluss der Prüfung und Zulassungsbescheid für interne Liquiditätsmodelle	639
III.	Überwachung interner Liquiditätsmodelle	641
1.	Nachschau- und Erweiterungsprüfungen	642
2.	Änderungen des internen Liquiditätsmodells	643
IV.	Zusammenfassung wichtiger Aussagen für die Bankpraxis	645
V.	Fragen zur Wiederholung und Vertiefung	647
<b>G.</b>	<b>Anhang</b>	<b>649</b>
I.	Checkliste Prüfung Liquiditätsrisiko und Liquiditätsrisikosteuerung	651
II.	Bankenaufsichtliche Quellen zum Liquiditätsrisikomanagement	673
1.	LiqV	673
2.	MaRisk BTR 3	688
<b>H.</b>	<b>Begriffsglossar</b>	<b>691</b>
<b>I.</b>	<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>705</b>
<b>J.</b>	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>729</b>