

Inhalt

	Vorwort	5
1	Einleitung	11
2	Überblick zum Risk Management in Kreditinstituten	13
2.1	Zum Risikobegriff	14
2.2	Risikoposition und Risikopolitik	15
2.3	Das Phasenschema des Risk Managements	17
2.4	Risiken in Kreditinstituten	22
2.4.1	Strategische Risiken	23
2.4.2	Operative Risiken	26
2.4.3	Erfolgs- und Liquiditätsrisiken	31
2.5	Gegenüberstellung von Risiken und Risikoträgern ...	32
2.5.1	Risikoverbundwirkungen und Diversifikation	32
2.5.2	Risikodeckungspotenziale in Kreditinstituten	38
2.6	Organisatorische Aspekte des Risk Managements ...	42
2.7	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	47
3	Liquiditätsrisiko	51
3.1	Analyse des Liquiditätsrisikos	53
3.1.1	Arten von Liquiditätsrisiken	53
3.1.2	Kennziffern zum Liquiditätsrisiko	54
3.1.3	Analyse des Liquiditätssaldos	59
3.1.4	Liquiditätsreserven als Risikoträger	64
3.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Liquiditätsrisikos ...	65
3.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	67
4	Ausfallrisiko	71
4.1	Analyse des Ausfallrisikos	75
4.1.1	Einzelgeschäftsbezogene Analyse am Beispiel des Firmenkreditgeschäfts	75
4.1.1.1	Einflussfaktoren des Ausfallrisikos	79

4.1.1.2	Risikoklassifizierung mit Hilfe von Rating-Verfahren	86
4.1.1.2.1	Grundlagen von Scoring-Modellen	86
4.1.1.2.2	Rating-Agenturen und Rating-Prozess	92
4.1.1.2.3	Credit Spreads und Ausfallrisiko	97
4.1.1.3	Die Diskriminanzanalyse als mathematisch-statistisches Verfahren	102
4.1.2	Gesamtgeschäftsbezogene Analysen	111
4.1.2.1	Konzentrationsrisiken und Diversifikation im Kreditportefeuille	112
4.1.2.2	Kreditportfoliomodelle	119
4.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Ausfallrisikos	124
4.2.1	Einzelgeschäftsbezogene Maßnahmen	125
4.2.2	Gesamtgeschäftsbezogene Maßnahmen	134
4.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	137
5	Länderrisiko	143
5.1	Analyse des Länderrisikos	146
5.1.1	Einflussfaktoren des Länderrisikos	146
5.1.2	Länder-Ratings	149
5.2	Ansatzpunkte zur Steuerung des Länderrisikos	156
5.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	162
6	Zinsänderungsrisiko	165
6.1	Analyse des Zinsänderungsrisikos	166
6.1.1	Zinsüberschuss- bzw. Zinsspannenrisiken	170
6.1.1.1	Einflussfaktoren und Formen des Zinsüberschussrisikos	172
6.1.1.2	Zinsbindungsbilanz	176
6.1.1.3	Das Zinselastizitätskonzept	183
6.1.1.3.1	Ermittlung von Zinselastizitäten	185
6.1.1.3.2	Statische Elastizitätsbilanz	189
6.1.1.3.3	Dynamische Elastizitätsbilanz	192
6.1.2	Barwertrisiken	199
6.1.2.1	Kursrisiken festverzinslicher Wertpapiere	200

6.1.2.2	Durations-Analyse	203
6.1.2.3	Value-at-Risk-Analysen	214
6.1.2.4	Barwertkonzept und Gesamtbankanalyse	227
6.2	Steuerung des Zinsänderungsrisikos	237
6.2.1	Aktive versus passive Treasury-Strategien	239
6.2.2	Risikovermeidung mit Risikolimiten	245
6.2.3	Risikoverminderung und Risikoüberwälzung	247
6.2.3.1	Derivative Steuerungsinstrumente im Überblick	248
6.2.3.2	Zins-Swaps	250
6.2.3.3	Forward Rate Agreements	256
6.2.3.4	Zins-Futures	261
6.2.3.5	Optionale Zinsprodukte	268
6.2.3.6	Überblick zum Einsatz ausgewählter derivativer Instrumente	275
6.3	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	279
7	Wechselkursrisiko	289
7.1	Analyse des Wechselkursrisikos	293
7.1.1	Formen von Wechselkursrisiken	293
7.1.2	Kursrisiken im engeren Sinne und Swapsatzrisiken	295
7.1.3	Quantifizierung des Wechselkursrisikos	300
7.2	Steuerung des Wechselkursrisikos	305
7.2.1	Finanz-Hedging	306
7.2.2	Außerbilanzielle Steuerungsinstrumente im Überblick	308
7.2.3	Vergleich: Devisenoption und Devisentermin- geschäft	313
7.2.4	Zusammenfassung und Arbeitsaufgaben	319
8	Schlussbemerkung	323
9	Literatur- und Quellenverzeichnis	325
10	Stichwortverzeichnis	335
11	Kurzbiographie der Autoren	337