

Inhalt

1	Gliederung	1
2	Gesamtbanksteuerung	3
2.1	Strategieplanung – ein iterativer Prozess	3
2.1.1	Prozess der Planung	3
2.1.2	Kapitalallokation	7
2.2	Strategieplanung – Tools	8
2.2.1	EaR/CaR – Aggregation auf Gesamtbankebene	9
2.2.2	Szenariotesting/Stresstesting	14
2.2.3	Reverse Stresstesting	25
2.2.4	Szenario Steuern	25
2.3	Grundsätzliches zur Kapitaloptimierung	26
2.4	Kreditinstitute	28
2.5	Investmentbanken	29
2.6	Universalbanken	29
2.7	Eigenes Rating und Refinanzierung	29
2.8	Ratingagenturen	30
2.9	International Swaps and Derivatives Association (ISDA)	30
3	Regulatorisches und Volkswirtschaftliches Umfeld	33
3.1	Volkswirtschaftliche und Politische Aspekte	33
3.1.1	Bankensektor in Deutschland	34
3.1.2	Bankensektor in der Schweiz	35
3.2	Regulatorisches Umfeld	36
3.2.1	Basel 2.5	37
3.2.2	Basel III	38
3.2.3	Kapitalquoten gemäß Basel III und Auswirkungen	39
3.2.4	Regulatorische Modelle	40
3.2.5	Zusammenspiel vom Regulator mit den Nationalbanken	40
3.3	Living Wills	41
3.4	Problemzone „Überblick“	42

3.5	Problemzone Komplexität und Risiko-Identifizierung	42
3.5.1	Sale- und Lease-Back-Transaktionen	43
3.5.2	Verbriefungstransaktionen von Subprime-Krediten aus der USA	44
4	Risikomodellierung und Kapital – Kreditrisiko/Kreditvergabe	47
4.1	Pricing und Expected Loss	47
4.1.1	Negativauslese – Adverse Selection	48
4.1.2	Risikoadjustiertes Pricing und RoE (eine Frage des Hebels)	48
4.2	Pauschalwertberichtigungen auf dem Expected Loss	49
4.3	Relevante Größen in der Übersicht – Kapital	50
4.3.1	Ausfalldefinition	51
4.3.2	Laufzeit (Maturity)	52
4.3.3	Granularität der PD-Verfahren	53
4.3.4	Segmentierung	55
4.3.5	Downturn LGD	56
4.3.6	Downturn PD	59
4.3.7	Kreditkonversionsfaktor (CCF)	59
4.3.8	Missing Values	60
4.3.9	Repräsentativität	60
4.4	PD-Ratingverfahren und LGD-Verfahren	61
4.5	PD-Ratingverfahren	61
4.5.1	Entwicklung von Ratingverfahren	61
4.5.2	Kalibrierung von Ratingverfahren	63
4.5.3	Kalibrierung Point in Time vs. Through the Cycle	64
4.5.4	Beispiel: Verfahren zur Bilanzbonitätsanalyse	65
4.6	LGD-Verfahren	67
4.6.1	LGD-Verfahren – Erlösquotenschätzer für die Mobilienfinanzierung	67
4.6.2	LGD-Verfahren – Erlösquotenschätzer für die Immobilienfinanzierung	70
4.6.3	LGD bei Ausfall	74
4.7	Backtesting im Bereich Kreditrisiko	74
4.7.1	Grundsätzliches zum Backtesting	74
4.7.2	Backtesting von PD-Ratingverfahren	76
4.7.3	Backtesting von LGD-Verfahren	81
5	Risikomodellierung und Kapital – Kreditrisiko Handel (EPE)	83
5.1	Cashflows und Exposure	83
5.1.1	Berücksichtigung von Sicherheiten	85
5.1.2	Risikoparameter in der Berechnung vom EPE	86
5.2	American Monte Carlo Simulation/Longstaff-Schwarz-Regression	86
5.3	Wrong Way Risk (WWR)	87

6	Risikomodellierung und Kapital – Kreditrisiko Verbriefungen	89
7	Risikomodellierung und Kapital – Marktrisiko	91
7.1	Pricing	91
7.2	VaR Verfahren	91
7.3	Nicht im VaR abgedeckte Risiken	92
7.4	Backtesting	93
8	Risikomodellierung und Kapital – Operationelles Risiko	95
8.1	AMA Modell – Szenarien	95
8.2	AMA Modell – Modellierung und Simulation	98
8.3	Interne Daten/Externe Daten	104
8.4	Kontrollen	105
8.5	Backtesting	105
9	Risikomodellierung – Asset Liability Management (ALM)	107
9.1	Liquiditäts- und Finanzplanung	107
9.2	Eigenes Rating und Refinanzierung	108
10	Appendix: Basler Formeln für den IRBA	109
10.1	Retail	109
10.2	Corporate	110
10.3	Granularity Adjustment	110
11	Appendix: Kreditportfoliosystem – KPS	113
12	Appendix: Länderrisiko – Issuer Risk	115
13	Appendix: Settlement Risiko	117
14	Appendix: Wirtschaftliche Entwicklungen – Historische Daten	119
15	Abkürzungen	121
	Glossar	125
	Quellenverzeichnis	129