

<b>A</b>	<b>Grundlagen</b> .....	1
	A1 Einleitung .....	2
	A2 Markt- und Transformationsfunktionen .....	4
	A3 Definition des Begriffs „Bank“ .....	10
	A4 Das deutsche Bankensystem .....	25
	A5 Banken im Ausland .....	61
<b>B</b>	<b>Theoretische Grundlagen und Existenz von Banken</b> .....	83
	B1 Finanzkontrakte und Kooperation .....	85
	B2 Die Existenz von Finanzintermediären .....	110
	B3 Das Modell von Diamond (1984) .....	114
	B4 Einige weitere Erklärungsansätze .....	133
<b>C</b>	<b>Der Kredit</b> .....	135
	C1 Die Theorie und Empirie des Kreditgeschäftes .....	136
	C2 Die Praxis des Kreditgeschäftes .....	166
<b>D</b>	<b>Einlagen (Depositen)</b> .....	189
	D1 Sparen: Empirie und Theorie .....	189
	D2 Arten von Bankeinlagen .....	199
	D3 Bedeutung des Depositenvertrages .....	207
	D4 Zahlungsverkehr .....	221
<b>E</b>	<b>Emissionsgeschäft</b> .....	235
	E1 Einige Grundlagen und Daten .....	235
	E2 Einschaltung und Auswahl eines Emissionshauses .....	241
	E3 Preisfindung beim Bookbuilding .....	244
	E4 Vertragsklauseln und resultierende Anreizprobleme .....	246
	E5 Bepreisung von Initial Public Offerings .....	247

<b>F</b>	<b>Geschäfte mit Derivaten</b> .....	251
	F1 Arten und Einsatzmöglichkeiten von Derivaten .....	251
	F2 Allgemeines zur Bewertung von Finanztiteln .....	255
	F3 Zinsderivate .....	260
	F4 Währungsderivate .....	274
	F5 Aktienderivate .....	277
	F6 Risiken von Derivaten .....	286
<b>G</b>	<b>Handel und Verbriefung von Krediten</b> .....	293
	G1 Kredithandel .....	293
	G2 Kreditderivate .....	297
	G3 Verbriefung von Krediten .....	301
	G4 Aufspaltung des Kreditgeschäftes .....	312
<b>H</b>	<b>Grundlagen des Bankmanagements</b> .....	313
	H1 Zielsetzungen von Kreditinstituten .....	315
	H2 Berücksichtigung von Risiko .....	325
	H3 Gesamtbanksteuerung mit RORAC und Value at Risk .....	340
<b>I</b>	<b>Grundlagen der Regulierung</b> .....	355
	I1 Theorie der Regulierung .....	356
	I2 Bankenaufsicht in Deutschland .....	371
	I3 Grundsatz I und Eigenmittel im Überblick .....	391
	I4 Eigenmittel gemäß §10 KWG .....	398
<b>J</b>	<b>Liquiditätsrisiken</b> .....	411
	J1 Theorien zu Liquiditätsrisiken .....	412
	J2 Steuerungsmaßnahmen .....	417
	J3 Theoretische Überlegungen zur Regulierung von Liquiditätsrisiken .....	426
	J4 Vorschriften zur Regulierung von Liquiditätsrisiken .....	429
<b>K</b>	<b>Ausfallrisiken</b> .....	437
	K1 Messung der Ausfallrisiken einzelner Kredite .....	438
	K2 Kreditportfoliomodelle .....	479
	K3 Bewertung von Kreditausfallrisiken .....	497
	K4 Management von Kreditrisiken .....	522
	K5 Regulierung von Kreditausfallrisiken .....	537
	Anhang 1: Statistische Verfahren zur Kreditwürdigkeitsprüfung ...	573
	Anhang 2: Das Kreditportfoliomodell CreditRisk <sup>+</sup> ™ .....	586
<b>L</b>	<b>Preisrisiken</b> .....	595
	L1 Grundlagen des Umgangs mit Preisrisiken .....	596
	L2 Zinsänderungsrisiken .....	607
	L3 Aktienkursrisiken .....	642
	L4 Währungs- und Rohwarenrisiken .....	647
	L5 Übergreifendes .....	655

<b>M</b>	<b>Operationelle Risiken</b> .....	663
	M1 Ursachen und Charakteristika operationeller Risiken .....	664
	M2 Aufsichtsrechtliche Ansätze .....	666
	M3 Eignung der vorgeschlagenen Messansätze .....	677
<b>N</b>	<b>Internes Rechnungswesen</b> .....	685
	N1 Grundlagen der Bankkalkulation .....	686
	N2 Kalkulation im Wertbereich unter Sicherheit .....	691
	N3 Berücksichtigung von Unsicherheit in der Einzelgeschäftskalkulation .....	714
	N4 Kalkulation im Betriebsbereich .....	721
	N5 Kalkulatorische Erfolgsrechnungen .....	735
<b>O</b>	<b>Externes Rechnungswesen</b> .....	747
	O1 Aufgaben und Funktionen der externen Rechnungslegung .....	748
	O2 Der HGB-Jahresabschluss .....	751
	O3 Der IFRS-Jahresabschluss .....	792
	O4 Sonderfragen der Bilanzierung und Bewertung .....	805
	<b>Literatur</b> .....	821
	<b>Symbolverzeichnis</b> .....	857
	<b>Index</b> .....	865

<b>A</b>	<b>Grundlagen</b> .....	1
	A1 Einleitung .....	2
	A2 Markt- und Transformationsfunktionen .....	4
	A2.1 Funktionen von Märkten .....	4
	A2.2 Transformationsfunktionen von Finanzmärkten .....	5
	A2.2.1 Losgrößentransformation .....	5
	A2.2.2 Fristentransformation .....	5
	A2.2.3 Risikotransformation .....	7
	A2.3 Abschließende Bemerkungen .....	9
	A3 Definition des Begriffs „Bank“ .....	10
	A3.1 Inhaltliche Definition des Unternehmenstyps „Bank“ ..	11
	A3.1.1 Commercial Banking .....	11
	A3.1.2 Investment Banking .....	15
	A3.1.3 Commercial Banking, Investment Banking und Finanzmärkte .....	17
	A3.1.4 Banken im vollkommenen Kapitalmarkt .....	18
	A3.2 Legaldefinition des Unternehmenstyps „Bank“ .....	20
	A3.3 Universal- vs. Trennbankensystem .....	23
	A4 Das deutsche Bankensystem .....	25
	A4.1 Überblick .....	25
	A4.2 Universalbanken .....	26
	A4.2.1 Kreditbanken .....	27
	A4.2.2 Sparkassen und Girozentralen .....	31
	A4.2.3 Genossenschaftsbanken und genossenschaftliche Zentralbanken .....	34
	A4.3 Spezialbanken .....	35
	A4.3.1 Realkreditinstitute .....	35
	A4.3.2 Bausparkassen .....	36
	A4.3.3 Direktbanken .....	36
	A4.3.4 Kapitalanlagegesellschaften (Investmentgesellschaften) .....	37
	A4.3.5 Wertpapiersammelbanken .....	38

A4.3.6	Kreditinstitute mit Sonderaufgaben .....	39
A4.4	Institutionelles Umfeld des Bankensystems .....	40
A4.4.1	Das Europäische System der Zentralbanken und die Deutsche Bundesbank .....	40
A4.4.2	Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) .....	46
A4.5	Optimale Größe einer organisatorischen Einheit .....	50
A4.5.1	Optimale Unternehmensgröße .....	50
A4.5.2	Filialgröße und -organisation .....	56
A5	Banken im Ausland .....	61
A5.1	Das US-amerikanische Bankensystem .....	62
A5.1.1	Banktypen im US-amerikanischen Bankensystem	62
A5.1.2	Entwicklung des US-amerikanischen Bankensystems seit 1933 .....	66
A5.1.3	Aufsichtsstruktur des US-Bankensystems .....	72
A5.2	Supranationale Banken .....	74
A5.2.1	Die Weltbankgruppe .....	75
A5.2.2	Internationale Entwicklungsbanken mit regionalem Schwerpunkt .....	78
A5.2.3	Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ) .....	80
<b>B</b>	<b>Theoretische Grundlagen und Existenz von Banken .....</b>	<b>83</b>
B1	Finanzkontrakte und Kooperation .....	85
B1.1	Einführung zu Finanzkontrakten und Kooperation .....	86
B1.1.1	Finanzkontrakte .....	86
B1.1.2	Kooperation .....	87
B1.2	Finanzkontrakte und Kooperation bei symmetrischer Information .....	89
B1.2.1	Sicherheit der Erwartungen .....	89
B1.2.2	Unsicherheit der Erwartungen .....	91
B1.3	Finanzkontrakte und Kooperation bei asymmetrischer Information .....	96
B1.3.1	Das zugrunde liegende Problem .....	96
B1.3.2	Klassifizierung der Probleme asymmetrischer Information .....	98
B1.3.3	Das Problem der Qualitätsunsicherheit und geeignete Kooperationsdesigns .....	100
B1.3.4	Das Problem des Moral Hazard und geeignete Kooperationsdesigns .....	102
B1.3.5	Das Problem der Verifizierbarkeit des Ergebnisses .....	105
B1.4	Unvollständige Finanzverträge .....	106
B1.5	Diskussion .....	108
B2	Die Existenz von Finanzintermediären .....	110
B2.1	Grundlegendes zu den Existenzerklärungen .....	110

	B2.2	Neoklassische Erklärungsansätze .....	111
	B2.3	Die Idee der informationsökonomischen Erklärungsansätze .....	112
B3		Das Modell von Diamond (1984) .....	114
	B3.1	Die grundlegenden Ideen des Modells .....	115
	B3.2	Das Grundmodell .....	115
	B3.3	Verträge bei direkter Finanzbeziehung .....	118
		B3.3.1 Das Kooperationsproblem .....	118
		B3.3.2 Nichtmonetäre Strafen .....	118
		B3.3.3 Ein optimaler Finanzkontrakt mit Straffunktion .....	119
		B3.3.4 Die Kosten eines Schuldvertrags mit Straffunktion .....	122
		B3.3.5 Die Vorteilhaftigkeit von Monitoring .....	123
	B3.4	Kostensenkung durch Finanzintermediation .....	124
		B3.4.1 Die Idee des delegierten Monitoring .....	124
		B3.4.2 Finanzintermediation als delegiertes Monitoring .....	125
		B3.4.3 Senkung der Delegationskosten durch Diversifikation .....	126
	B3.5	Die Vorteilhaftigkeit von Finanzintermediation .....	129
	B3.6	Einige weiterführende Überlegungen zu Diamonds Modell .....	130
B4		Einige weitere Erklärungsansätze .....	133
<b>C</b>	<b>Der Kredit</b> .....		135
C1		Die Theorie und Empirie des Kreditgeschäftes .....	136
	C1.1	Der Standardkreditvertrag: Das Modell von Gale und Hellwig (1985) .....	136
	C1.2	Kreditrationierung – Das Modell von Stiglitz und Weiss (1981) .....	139
	C1.3	Kreditsicherheiten .....	144
		C1.3.1 Kreditsicherheiten bei symmetrischer Information .....	144
		C1.3.2 Kreditsicherheiten bei asymmetrischer Information .....	146
	C1.4	Das Modell von Petersen und Rajan (1995) .....	148
	C1.5	Strategische Überlegungen des Kreditnehmers und des Kreditgebers .....	154
	C1.6	Der Kredit bei unvollständiger Vertragsgestaltung – Gorton/Kahn .....	155
C2		Die Praxis des Kreditgeschäftes .....	166
	C2.1	Der Kreditvertrag .....	166
	C2.2	Kreditsicherheiten .....	170
		C2.2.1 Personensicherheiten .....	171
		C2.2.2 Sachsicherheiten .....	171
	C2.3	Zusatzvereinbarungen (Covenants) .....	174
		C2.3.1 Die Rolle von Covenants .....	174

	C2.3.2	Die Arten von Covenants .....	175
C2.4		Formen des Kredites .....	177
	C2.4.1	Kriterien zur Klassifizierung von Krediten ....	177
	C2.4.2	Kurzfristige Geldleihe an Firmenkunden und Körperschaften des Öffentlichen Rechts .....	178
	C2.4.3	Kreditleihe an Firmenkunden .....	180
	C2.4.4	Mittel- und langfristige Geldleihe an Firmenkunden und Körperschaften des Öffentlichen Rechts .....	182
	C2.4.5	Besondere Kreditformen (Kreditsubstitute) ...	184
	C2.4.6	Kurzfristige Geldleihe an Privatkunden .....	184
	C2.4.7	Mittel- und langfristige Geldleihe an Privatkunden .....	186
<b>D</b>		<b>Einlagen (Depositen) .....</b>	<b>189</b>
	D1	Sparen: Empirie und Theorie .....	189
		D1.1 Einige empirische Fakten zum Sparverhalten .....	189
		D1.2 Theorie des Sparens und intertemporale Konsumallokation .....	192
	D2	Arten von Bankeinlagen .....	199
		D2.1 Überblick .....	200
		D2.2 Sichteinlagen .....	202
		D2.3 Termineinlagen .....	202
		D2.4 Spareinlagen .....	204
	D3	Bedeutung des Depositenvertrages .....	207
		D3.1 Charakteristika einer Depoite .....	207
		D3.2 Das Modell von Diamond und Dybvig (1983) .....	209
		D3.3 Bank Run und Stabilisierungsmöglichkeiten .....	216
		D3.4 Erweiterungen des Modells von Diamond und Dybvig ..	219
	D4	Zahlungsverkehr .....	221
		D4.1 Zahlungsmittel und Zahlungsvorgänge .....	221
		D4.2 Varianten des Zahlungsverkehrs .....	223
		D4.3 Automation und Kooperation im Zahlungsverkehr ....	226
		D4.4 Besonderheiten der traditionellen Banken .....	229
		D4.5 Ausgewählte wirtschaftliche Aspekte .....	230
		D4.6 Einsatz von Karten .....	231
<b>E</b>		<b>Emissionsgeschäft .....</b>	<b>235</b>
	E1	Einige Grundlagen und Daten .....	235
	E2	Einschaltung und Auswahl eines Emissionshauses .....	241
	E3	Preisfindung beim Bookbuilding .....	244
	E4	Vertragsklauseln und resultierende Anreizprobleme .....	246
	E5	Bepreisung von Initial Public Offerings .....	247

<b>F</b>	<b>Geschäfte mit Derivaten</b> .....	251
F1	Arten und Einsatzmöglichkeiten von Derivaten .....	251
	F1.1 Grundtypen von Derivaten .....	251
	F1.2 Einsatzmöglichkeiten und -gründe für Derivate .....	253
	F1.3 Klassifizierung von Derivaten nach ihren Underlyings ..	255
F2	Allgemeines zur Bewertung von Finanztiteln .....	255
	F2.1 Abgrenzung und Motivation .....	255
	F2.2 Bewertung auf vollkommenen Kapitalmärkten .....	256
F3	Zinsderivate .....	260
	F3.1 Zinsstrukturkurven als Grundlage der Zinsderivate .....	260
	F3.2 Eigenschaften, Einsatz und Bewertung ausgewählter Zinsderivate .....	262
	F3.3 Swaps und die Theorie komparativer Kosten .....	273
F4	Währungsderivate .....	274
	F4.1 Wechselkurssysteme als Grundlage der Währungsderivate	274
	F4.2 Eigenschaften, Einsatz und Bewertung ausgewählter Währungsderivate .....	276
F5	Aktienderivate .....	277
	F5.1 Bewertung von Aktien .....	277
	F5.2 Eigenschaften, Einsatz und Bewertung von Aktienoptionen .....	278
	F5.3 Einige Bemerkungen zu weiteren Aktienderivaten .....	285
F6	Risiken von Derivaten .....	286
	F6.1 Risikoarten .....	286
	F6.2 Preisrisiken und die Griechen .....	287
	F6.3 Hebelwirkung von Derivaten .....	290
<b>G</b>	<b>Handel und Verbriefung von Krediten</b> .....	293
G1	Kredithandel .....	293
	G1.1 Anreizprobleme beim Verkauf von Krediten .....	293
	G1.2 Historische Entwicklung .....	295
	G1.3 Das Modell von Gorton und Pennacchi .....	295
G2	Kreditderivate .....	297
	G2.1 Besonderheiten des Kreditrisikos .....	297
	G2.2 Empirische Beobachtungen .....	297
	G2.3 Ausgewählte Produkte .....	298
	G2.4 Einsatzmöglichkeiten und Risiken .....	300
G3	Verbriefung von Krediten .....	301
	G3.1 Grundidee und historische Entwicklung .....	301
	G3.2 Umsetzung .....	303
	G3.3 Vorteilhaftigkeit einer Finanzierung mit ABS .....	306
	G3.4 Risiken und Sicherungsmöglichkeiten .....	309
G4	Aufspaltung des Kreditgeschäftes .....	312

<b>H</b>	<b>Grundlagen des Bankmanagements</b> .....	313
H1	Zielsetzungen von Kreditinstituten .....	315
H1.1	Zieldefinition durch die Eigentümer .....	315
H1.2	Zielsetzung auf vollkommenen Märkten bei Sicherheit ..	316
H1.3	Zielsetzungen auf unvollkommenen Märkten bei Sicherheit .....	316
H1.4	Zielsetzung auf vollkommenen Märkten bei Unsicherheit	317
	H1.4.1 Allgemeine Überlegungen .....	317
	H1.4.2 Ein einfaches Zahlenbeispiel zum Hedging .....	318
H1.5	Zielsetzungen auf unvollkommenen Märkten bei Unsicherheit .....	320
	H1.5.1 Markunvollkommenheiten und Risiküübernahme .....	320
	H1.5.2 Gründe für risikoaverses Bankverhalten .....	322
H1.6	Diskussion tatsächlicher Zielsetzungen .....	323
H2	Berücksichtigung von Risiko .....	325
H2.1	Risiko im Rahmen der Erwartungsnutzentheorie .....	325
H2.2	Risiko als eigenständiges Konzept .....	327
H2.3	Risikomaße .....	328
H2.4	Praktische Ermittlung des Value at Risk .....	333
H2.5	Diversifikation .....	337
H2.6	Handelbarkeit von Risiken .....	339
H3	Gesamtbanksteuerung mit RORAC und Value at Risk .....	340
H3.1	Eine wichtige Vorbemerkung .....	340
H3.2	Risikoadjustierte Performancemaße .....	341
H3.3	Risiko, Kapital und Risikokapital .....	345
H3.4	Eigenkapitalbegriffe .....	347
H3.5	Einzelgeschäfts- vs. Portefeuillebetrachtung .....	349
H3.6	Bewertung des Ansatzes .....	350
H3.7	Andere Methoden .....	351
<b>I</b>	<b>Grundlagen der Regulierung</b> .....	355
I1	Theorie der Regulierung .....	356
I1.1	Gründe für die Regulierung von Banken .....	357
I1.2	Wie kann man Gläubigerschutz realisieren? .....	360
	I1.2.1 Konstruktion einer Risikobegrenzungsnorm ...	360
	I1.2.2 Prudential Regulation versus Pre- Commitment-Approach .....	365
	I1.2.3 Regelgebundene versus diskretionäre Regulierung .....	366
	I1.2.4 Private versus staatliche Regulierung .....	368
I1.3	Kosten der Regulierung .....	369
I2	Bankenaufsicht in Deutschland .....	371
I2.1	Geschichte der Bankenaufsicht .....	371
I2.2	Einlagensicherungssystem .....	373

	I2.2.1	Einige theoretische Überlegungen zur Gestaltung von Einlagensicherungssystemen . . .	373
	I2.2.2	Einlagensicherung in Deutschland . . . . .	377
I2.3		Überblick über das Kreditwesengesetz . . . . .	380
	I2.3.1	Ansatzpunkte für eine Reduzierung von Gläubigerrisiken . . . . .	380
	I2.3.2	Ausfallrisiken . . . . .	382
	I2.3.3	Preisrisiken . . . . .	383
	I2.3.4	Liquiditätsrisiken . . . . .	383
	I2.3.5	Operationelle Risiken . . . . .	383
	I2.3.6	Informationsrisiken . . . . .	385
	I2.3.7	Informationspflichten . . . . .	386
	I2.3.8	Eingriffsmöglichkeiten . . . . .	387
	I2.3.9	Weiterentwicklung der Bankenaufsicht durch Basel II . . . . .	387
I3		Grundsatz I und Eigenmittel im Überblick . . . . .	391
I4		Eigenmittel gemäß §10 KWG . . . . .	398
	I4.1	Bilanzielles versus haftendes Eigenkapital . . . . .	399
	I4.2	Zusammensetzung der Eigenmittel . . . . .	402
	I4.2.1	Komponenten des Kernkapitals . . . . .	402
	I4.2.2	Komponenten des Ergänzungskapitals . . . . .	404
	I4.2.3	Dritttrangmittel . . . . .	408
	I4.3	Konsolidierung des haftenden Eigenkapitals und Eigenkapitalabzüge . . . . .	409
<b>J</b>		<b>Liquiditätsrisiken . . . . .</b>	<b>411</b>
J1		Theorien zu Liquiditätsrisiken . . . . .	412
	J1.1	Liquiditätsrisiken und die „Goldene Bankregel“ . . . . .	412
	J1.2	Formale Laufzeiten und die Bodensatztheorie . . . . .	413
	J1.3	Handelbarkeit von Aktiva und die Shiftability Theory . . . . .	414
	J1.4	Bank Runs und die Maximalbelastungstheorie . . . . .	416
J2		Steuerungsmaßnahmen . . . . .	417
	J2.1	Überblick . . . . .	418
	J2.2	Wertpapierleihe im weiteren Sinne . . . . .	420
	J2.2.1	Wertpapierleihe als Instrument zur Liquiditätsbeschaffung . . . . .	420
	J2.2.2	Weitere Motive für Wertpapierleihgeschäfte . . . . .	424
	J2.2.3	Risiken bei der Wertpapierleihe . . . . .	426
J3		Theoretische Überlegungen zur Regulierung von Liquiditätsrisiken . . . . .	426
	J3.1	Liquiditätsproblematik auf vollkommenen Finanzmärkten . . . . .	427
	J3.2	Liquiditätsproblematik auf unvollkommenen Finanzmärkten . . . . .	427
J4		Vorschriften zur Regulierung von Liquiditätsrisiken . . . . .	429
	J4.1	Darstellung des Grundsatzes II . . . . .	429
	J4.2	Beurteilung des Liquiditätsgrundsatzes II . . . . .	433

<b>K</b>	<b>Ausfallrisiken</b> .....	437
K1	Messung der Ausfallrisiken einzelner Kredite .....	438
	K1.1 Grundlagen .....	439
	K1.1.1 Erwartete und unerwartete Verluste .....	439
	K1.1.2 Ausfallwahrscheinlichkeit .....	442
	K1.1.3 Exposure at Default .....	447
	K1.1.4 Verlustquote und Recovery Rates .....	448
	K1.2 Kreditwürdigkeitsprüfung .....	453
	K1.2.1 Einführung .....	453
	K1.2.2 Kreditscoringverfahren .....	456
	K1.2.3 Risikofaktoren im Privatkundengeschäft .....	457
	K1.2.4 Risikofaktoren im Firmenkundengeschäft .....	458
	K1.2.5 Statistische Verfahren zur Kreditwürdigkeitsprüfung .....	464
	K1.2.6 Kalibrierung von Scorewerten auf Ausfall- wahrscheinlichkeiten .....	468
	K1.2.7 Anforderungen an interne Ratings .....	470
	K1.2.8 Expected Default Frequency .....	473
	K1.2.9 Schätzung von Ausfallwahrscheinlichkeiten aus Anleihepreisen .....	478
K2	Kreditportfoliomodelle .....	479
	K2.1 Struktur von Kreditportfoliomodellen .....	479
	K2.2 Das Asset Value-Modell CreditMetrics™ .....	483
	K2.3 Weitere Kreditportfoliomodelle im Überblick .....	495
K3	Bewertung von Kreditausfallrisiken .....	497
	K3.1 Grundlagen .....	498
	K3.2 Traditionelle Verfahren der Kreditrisikobewertung .....	499
	K3.3 Bewertung von Kreditausfallrisiken mit Hilfe der Optionspreistheorie .....	506
	K3.4 Bewertung von Kreditausfallrisiken mit Reduktionsmodellen .....	515
K4	Management von Kreditrisiken .....	522
	K4.1 Ziele des Kreditrisikomanagements .....	522
	K4.2 Instrumente des Kreditrisikomanagements .....	524
	K4.2.1 Methoden des passiven Kreditrisikomanagements .....	525
	K4.2.2 Methoden des aktiven Kreditrisikomanagements	531
K5	Regulierung von Kreditausfallrisiken .....	537
	K5.1 Grundlagen .....	537
	K5.1.1 Risikoaktiva .....	537
	K5.1.2 Aufbau einer Risikoerfassungsnorm .....	539
	K5.1.3 Anforderungen an eine Risikoerfassungsnorm ..	542
	K5.2 Messung des Exposure at Default (EAD) .....	545
	K5.3 Risikogewichte im Kreditrisiko-Standardansatz .....	547

K5.4	Risikogewichte im IRBA .....	551
	K5.4.1 Forderungsklassen .....	551
	K5.4.2 Loss Given Default .....	554
	K5.4.3 Value at Risk (bedingte Ausfallwahrscheinlichkeit) .....	555
	K5.4.4 Maturity .....	560
K5.5	Kreditrisikominderungen .....	563
	K5.5.1 Kreditrisikominderungen im Kreditrisiko- Standardansatz .....	563
	K5.5.2 Kreditrisikominderungen im IRBA .....	565
K5.6	Kontrahentenrisiken im Handelsbuch .....	566
K5.7	Großkreditvorschriften .....	567
K5.8	Eigenmittelunterlegung von Asset-Backed-Transaktionen .....	570
K5.9	Adressenausfallrisiken in den MaRisk .....	572
Anhang 1: Statistische Verfahren zur Kreditwürdigkeitsprüfung ....		573
Anhang 2: Das Kreditportfoliomodell CreditRisk <sup>+</sup> ™ .....		586

<b>L</b>	<b>Preisrisiken</b> .....	595
L1	Grundlagen des Umgangs mit Preisrisiken .....	596
	L1.1 Ökonomische Basis .....	596
	L1.2 Rechtliche Basis .....	597
	L1.2.1 Internationale Vorgaben .....	597
	L1.2.2 Qualitative Regelungen in Deutschland .....	598
	L1.3 Nettopositionen als Basis der Eigenmittelunterlegung von Marktpreisrisiken .....	599
	L1.4 Marktrisikoposition .....	603
	L1.4.1 Abgrenzungen .....	603
	L1.4.2 Allgemeine Vorüberlegungen .....	604
L2	Zinsänderungsrisiken .....	607
	L2.1 Arten von Zinsänderungsrisiken .....	607
	L2.2 Historischer und regulatorischer Hintergrund .....	609
	L2.3 Zinsbindungsbilanz und Zinsablaufbilanz .....	611
	L2.3.1 Konzeption der Zinsbindungsbilanz .....	611
	L2.3.2 Wichtigster Mangel der Zinsbindungsbilanz ...	611
	L2.3.3 Zinsablaufbilanz und verbleibende Mängel ....	613
	L2.4 Steuerung mit dem Elastizitätskonzept .....	615
	L2.4.1 Elastizitätsbilanzen .....	617
	L2.4.2 Kritik am Elastizitätskonzept .....	620
	L2.5 Einsatz der Duration .....	621
	L2.5.1 Berechnung von Marktwertänderungen .....	621
	L2.5.2 Definition und Eigenschaften der Duration ....	622
	L2.5.3 Zinssensitivität und Duration .....	623
	L2.5.4 Immunisierung gegen Zinsänderungen .....	625
	L2.5.5 Durationsbilanz .....	628
	L2.5.6 Kritik .....	629
	L2.6 Zusammenfügung zu einer Gesamtschau .....	631

L2.7	Einsatz von Zinsderivaten .....	632
L2.8	Regulatorische Behandlung der Zinsänderungsrisiken des Anlagebuches .....	633
L2.9	Regulatorische Behandlung der Zinsänderungsrisiken des Handelsbuches .....	635
	L2.9.1 Bestimmung der Zinsnettopositionen .....	635
	L2.9.2 Eigenmittelunterlegung .....	638
L3	Aktienkursrisiken .....	642
L3.1	Bedeutung der Aktienportefeuilles für die Kreditinstitute	642
L3.2	Management von Aktienkursrisiken in Handelsportefeuilles .....	644
L3.3	Eigenmittelunterlegung für Aktienkursrisiken des Handelsbuches .....	645
L4	Währungs- und Rohwarenrisiken .....	647
L4.1	Gemeinsamkeiten und Unterschiede .....	647
L4.2	Überlegungen zum Management .....	648
L4.3	Regulatorische Vorschriften .....	649
	L4.3.1 Eigenmittelunterlegung von Währungsrisiken ..	649
	L4.3.2 Eigenmittelunterlegung von Rohwarenrisiken ..	653
L5	Übergreifendes .....	655
L5.1	Anrechnungsbeträge für Optionen .....	655
L5.2	Bankinterne Risikomodelle .....	660
<b>M</b>	<b>Operationelle Risiken</b> .....	663
M1	Ursachen und Charakteristika operationeller Risiken .....	664
M2	Aufsichtsrechtliche Ansätze .....	666
M2.1	Der Basisindikatoransatz .....	667
M2.2	Der Standardansatz .....	669
M2.3	Die ambitionierten Messansätze .....	672
	M2.3.1 Der Interne Bemessungsansatz .....	673
	M2.3.2 Der Verlustverteilungsansatz .....	674
	M2.3.3 Der Scorecardansatz .....	675
	M2.3.4 Die Regulierungsvorschriften zu den ambitionierten Messansätzen .....	676
M3	Eignung der vorgeschlagenen Messansätze .....	677
<b>N</b>	<b>Internes Rechnungswesen</b> .....	685
N1	Grundlagen der Bankkalkulation .....	686
N1.1	Aufgaben eines internen Rechnungswesens und resultierende Anforderungen .....	687
N1.2	Besonderheiten der Bankkalkulation .....	688
N1.3	Ausprägungen der Bankkalkulation .....	689
N1.4	Deckungsbeitragsrechnung als Basismethode .....	691
N2	Kalkulation im Wertbereich unter Sicherheit .....	691
N2.1	Zinsertragsbilanz, Zinsüberschuss und Zinsspanne .....	692
N2.2	Traditionelle Verfahren .....	693

N2.3	Finanzierungstheoretische Vorüberlegungen .....	694
N2.4	Grundmodell der Marktzinsmethode .....	695
	N2.4.1 Bewertungsidee .....	695
	N2.4.2 Berechnung des barwertigen Konditionsbeitrages .....	696
	N2.4.3 Alternative Berechnungsmöglichkeiten des KB-Barwertes .....	698
	N2.4.4 Periodischer Konditionsbeitrag .....	700
	N2.4.5 Zinsüberschuss bei alternativen Refinanzierungen .....	702
	N2.4.6 Fristentransformation und Strukturbeitrag ....	703
	N2.4.7 Theoretische und praktische Anwendungsprobleme .....	706
N2.5	Erweitertes Marktzinsmodell .....	709
	N2.5.1 Motivation der Betrachtungen .....	709
	N2.5.2 Beispielrechnung zum erweiterten Marktzinsmodell .....	710
	N2.5.3 Überlegungen zur Bewertungsmethodik .....	712
N2.6	Kritischer Ausblick .....	714
N3	Berücksichtigung von Unsicherheit in der Einzelgeschäftskalkulation .....	714
	N3.1 Behandelte Aspekte .....	714
	N3.2 Ausfallrisiken im Kreditgeschäft .....	715
	N3.3 Nachträgliche Vertragsänderungen .....	716
	N3.4 Embedded Options und andere Vertragselemente .....	718
	N3.5 Unsichere Folgegeschäfte .....	720
N4	Kalkulation im Betriebsbereich .....	721
	N4.1 Überblick .....	721
	N4.2 Dienstleistungserlöse .....	722
	N4.3 Betriebskosten .....	723
	N4.3.1 Abgrenzungen .....	723
	N4.3.2 Berücksichtigung von Fix- und Gemeinkosten ..	726
	N4.3.3 Eine informationsökonomische Begründung für Vollkostenrechnungen .....	727
	N4.4 Prozessorientierte Standardeinzelkostenrechnung .....	727
	N4.4.1 Einordnung .....	727
	N4.4.2 Grundideen .....	729
	N4.4.3 Ermittlung von Standardeinzelkosten (SEK) ..	730
	N4.4.4 Bewertung der Methode .....	732
	N4.5 Alternative Ansätze zur Ermittlung von Betriebskosten	733
N5	Kalkulatorische Erfolgsrechnungen .....	735
	N5.1 Vorbemerkungen .....	735
	N5.2 Ergebnisse von Zentralfunktionen und Servicecentern ..	736
	N5.2.1 Produktivitätsergebnis von Servicecentern ....	736
	N5.2.2 Transformations- und Handelsergebnis .....	737
	N5.2.3 Ausfallrisikoergebnis .....	739
	N5.2.4 Zusammenfassung .....	740

N5.3	Auswertungen im Marktbereich .....	741
N5.3.1	Methodik .....	741
N5.3.2	Kundenkalkulation .....	741
N5.3.3	Produktkalkulation .....	742
N5.3.4	Profitcenterkalkulation .....	743
<b>O</b>	<b>Externes Rechnungswesen .....</b>	<b>747</b>
O1	Aufgaben und Funktionen der externen Rechnungslegung .....	748
O2	Der HGB-Jahresabschluss .....	751
O2.1	Rechtsgrundlagen für die HGB-Bankbilanzierung .....	751
O2.2	Aufbau der Bankbilanz nach HGB .....	752
O2.2.1	Gliederungsprinzipien in der Bilanz .....	752
O2.2.2	Charakterisierung und Systematisierung von Finanzaktiva .....	757
O2.2.3	Bilanzierung von Forderungstiteln .....	757
O2.2.4	Bilanzierung von Anteilstiteln .....	760
O2.2.5	Bilanzierung weiterer Aktiva .....	763
O2.2.6	Bilanzierung des Fremdkapitals .....	765
O2.2.7	Die Bilanzierung des Eigenkapitals .....	768
O2.2.8	Positionen unter dem Bilanzstrich .....	769
O2.3	Bewertung von Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten .....	771
O2.3.1	Grundsätzliche Bewertungsfragen .....	771
O2.3.2	Bewertung von Wertpapieren .....	772
O2.3.3	Bewertung von Forderungen .....	776
O2.3.4	Bilanzierung und Bewertung von Derivaten ...	780
O2.4	Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) .....	782
O2.4.1	Grundsätzliche Gliederungsprinzipien .....	782
O2.4.2	Zinsergebnis .....	784
O2.4.3	Handelsergebnis .....	786
O2.4.4	Erträge und Aufwendungen aus sonstigen Wertpapieren und Forderungen .....	788
O2.4.5	Finanzanlageergebnis .....	789
O2.4.6	Weitere Ertrags- und Aufwandsposten in der GuV .....	789
O2.5	Anhang und Lagebericht .....	791
O3	Der IFRS-Jahresabschluss .....	792
O3.1	Rechtsgrundlagen für den IFRS-Abschluss .....	793
O3.2	Aufbau einer IFRS-Bilanz .....	793
O3.3	Bewertung im IFRS-Jahresabschluss .....	800
O3.4	IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung (GuV) .....	802
O3.5	Kapitalflussrechnung .....	803
O3.6	Notes .....	805
O4	Sonderfragen der Bilanzierung und Bewertung .....	805
O4.1	Bilanzierung und Bewertung von Pensionsgeschäften ...	806
O4.2	Fremdwährungsumrechnung .....	808

O4.2.1	Fremdwährungsumrechnung nach §340h HGB .	808
O4.2.2	Fremdwährungsumrechnung nach IAS 21 . . . . .	810
O4.3	Abbildung von Sicherungszusammenhängen . . . . .	812
O4.4	Konzernrechnungslegung . . . . .	817
<b>Literatur</b>	. . . . .	<b>821</b>
<b>Symbolverzeichnis</b>	. . . . .	<b>857</b>
<b>Index</b>	. . . . .	<b>865</b>