

# Inhalt

## **Unterwegs mit beschlagener Frontscheibe 9**

### **Teil I**

#### **Grundlagen des modernen Risikomanagements**

Risikokategorien im Überblick 17

*Frank Romeike*

Wertorientierte Unternehmensführung, Strategie  
und Risikomanagement – Die Kapitalkostensätze als Bindeglied 33

*Werner Gleißner*

### **Teil II**

#### **Marktrisiken**

Statistische Modellierung des Zinsänderungsrisikos

Teil 1: Univariate Verteilungen 57

*Arnd Wiedemann, Adam Drosdzol, Rolf-Dieter Reiss und Michael Thomas*

Statistische Modellierung des Zinsänderungsrisikos

Teil 2: Multivariate Verteilungen 71

*Arnd Wiedemann, Adam Drosdzol, Rolf-Dieter Reiss und Michael Thomas*

### **Teil III**

#### **Kreditrisiken**

Das kanonische Verfahren zur Bestimmung  
von Ausfallwahrscheinlichkeiten 85

*Uwe Wehrspohn*

Marktdatenbasierte Verfahren zur Bestimmung  
von Ausfallwahrscheinlichkeiten 99

*Uwe Wehrspohn*

Stochastische Ausfallwahrscheinlichkeiten: Credit Risk+	119
<i>Uwe Wehrspohn</i>	
Ausfallwahrscheinlichkeiten im Konjunkturzyklus:	
Credit Portfolio View	129
<i>Uwe Wehrspohn</i>	
Integrative Modelle zur Bestimmung von Ausfallwahrscheinlichkeiten:	
Credit Risk Evaluation Model	155
<i>Uwe Wehrspohn</i>	
Methoden zum Vergleich verschiedener Scoreverfahren am Beispiel der Schufa-Scoreverfahren	173
<i>Ludwig Fahrmeir, Andreas Henking und Ralf Hüls</i>	
Bayesianisches Kredit-Scoring zur Messung des Ausfallrisikos	185
<i>Markus J. Rieder</i>	
Loss Given Default und Recovery Rates – Eine Einführung	201
<i>Stefan Trück, unter Mitarbeit von Jens Deidersen, Peter Niebling und S. T. Rachev</i>	

## **Teil IV**

### **Operationelle Risiken**

What you see is what you get! Operationelle Risiken identifizieren	245
<i>Kirsten-Annette Minz</i>	
Quantifizierung operationeller Risiken – Ein Weg zur Einbettung in den Management-Zyklus	255
<i>Gerrit Jan van den Brink</i>	
Enronie des Schicksals: Das Enron-Debakel – Lessons Learned	269
<i>Roland F. Erben</i>	
Anhang	281
Die Autoren	281
Register	287