

Inhaltsverzeichnis

A Grundlagen	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“	10
A3.1.1 Commercial Banking	10
A3.1.2 Investment Banking	15
A3.1.3 Commercial Banking, Investment Banking und Finanzmärkte	16
A3.1.4 Banken im vollkommenen Kapitalmarkt	17
A3.2 Legaldefinition des Unternehmenstyps „Bank“	19
A3.3 Universal- vs. Trennbankensystem	22
A3.4 Corporate Governance von Banken	25
A4 Das deutsche Bankensystem	27
A4.1 Überblick	28
A4.2 Universalbanken	29
A4.2.1 Kreditbanken	31
A4.2.2 Sparkassen und Girozentralen	35
A4.2.3 Genossenschaftsbanken und genossenschaftliche Zentralbanken	36
A4.3 Spezialbanken.....	37
A4.3.1 Realkreditinstitute	37
A4.3.2 Bausparkassen	38
A4.3.3 Wertpapiersammelbanken	38
A4.3.4 Kreditinstitute mit Sonderaufgaben	39
A4.4 Geldpolitisches Umfeld des Bankensystems	40
A4.4.1 Geldpolitische Instrumente des Eurosystems.....	41

A4.5	Optimale Größe einer organisatorischen Einheit	47
A4.5.1	Optimale Unternehmensgröße	47
A4.5.2	Filialgröße und -organisation	53
A5	Banken im Ausland	57
A5.1	Das US-amerikanische Bankensystem	58
A5.1.1	Banktypen im US-amerikanischen Bankensystem	59
A5.1.2	Entwicklung des US-amerikanischen Bankensystems seit 1933	62
A5.1.3	Aufsichtsstruktur des US-Bankensystems	68
A5.1.4	Subprime Krise in den USA	70
A5.2	Supranationale Banken	74
A5.2.1	Die Weltbankgruppe	74
A5.2.2	Internationale Entwicklungsbanken mit regionalem Schwerpunkt	78
A5.2.3	Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ)	79
B	Theoretische Grundlagen und Existenz von Banken	81
B1	Finanzkontrakte und Kooperation	82
B1.1	Einführung zu Finanzkontrakten und Kooperation	83
B1.1.1	Finanzkontrakte	83
B1.1.2	Kooperation	85
B1.2	Finanzkontrakte und Kooperation bei symmetrischer Information	86
B1.2.1	Sicherheit der Erwartungen	86
B1.2.2	Unsicherheit der Erwartungen	88
B1.3	Finanzkontrakte und Kooperation bei asymmetrischer Information	93
B1.3.1	Das zugrunde liegende Problem	93
B1.3.2	Klassifizierung der Probleme asymmetrischer Information	94
B1.3.3	Das Problem der Qualitätsunsicherheit und geeignete Kooperationsdesigns	96
B1.3.4	Das Problem des Moral Hazard und geeignete Kooperationsdesigns	98
B1.3.5	Das Problem der Verifizierbarkeit des Ergebnisses	101
B1.4	Unvollständige Finanzverträge	102
B1.5	Diskussion	104
B2	Die Existenz von Finanzintermediären	106
B2.1	Grundlegendes zu den Existenzklärungen	106
B2.2	Neoklassische Erklärungsansätze	107
B2.3	Die Idee der informationsökonomischen Erklärungsansätze	108
B3	Das Modell von Diamond (1984)	110
B3.1	Die grundlegenden Ideen des Modells	110
B3.2	Das Grundmodell	111
B3.3	Verträge bei direkter Finanzbeziehung	113
B3.3.1	Das Kooperationsproblem	113
B3.3.2	Nichtmonetäre Strafen	114
B3.3.3	Ein optimaler Finanzkontrakt mit Straffunktion	115

	B3.3.4 Die Kosten eines Schuldvertrags mit Straffunktion	118
	B3.3.5 Die Vorteilhaftigkeit von Monitoring	119
B3.4	Kostensenkung durch Finanzintermediation	119
	B3.4.1 Die Idee des delegierten Monitoring	119
	B3.4.2 Finanzintermediation als delegiertes Monitoring	120
	B3.4.3 Senkung der Delegationskosten durch Diversifikation	121
B3.5	Die Vorteilhaftigkeit von Finanzintermediation	124
B3.6	Einige weiterführende Überlegungen zu Diamonds Modell	125
B4	Einige weitere Erklärungsansätze	127
C	Der Kredit	131
C1	Die Theorie und Empirie des Kreditgeschäftes	132
	C1.1 Der Standardkreditvertrag – Das Modell von Gale und Hellwig (1985)	132
	C1.2 Kreditrationierung – Das Modell von Stiglitz und Weiss (1981)	135
	C1.3 Kreditsicherheiten	140
	C1.3.1 Kreditsicherheiten bei symmetrischer Information	140
	C1.3.2 Kreditsicherheiten bei asymmetrischer Information	142
	C1.3.3 Empirische Erkenntnisse zum Einsatz von Kreditsicherheiten	144
	C1.4 Das Modell von Petersen und Rajan (1995)	145
	C1.5 Strategische Überlegungen des Kreditnehmers und des Kreditgebers	151
	C1.6 Der Kredit bei unvollständiger Vertragsgestaltung – Das Modell von Gorton und Kahn (1993, 2000)	152
C2	Die Praxis des Kreditgeschäftes	162
	C2.1 Der Kreditvertrag	162
	C2.2 Kreditsicherheiten	165
	C2.2.1 Personensicherheiten	166
	C2.2.2 Sachsicherheiten	166
	C2.3 Zusatzvereinbarungen (Covenants)	169
	C2.3.1 Die Rolle von Covenants	169
	C2.3.2 Die Arten von Covenants	170
	C2.4 Formen des Kredites	172
	C2.4.1 Kriterien zur Klassifizierung von Krediten	172
	C2.4.2 Kurzfristige Geldleihe an Firmenkunden und Körperschaften des Öffentlichen Rechts	173
	C2.4.3 Kreditleihe an Firmenkunden	175
	C2.4.4 Mittel- und langfristige Geldleihe an Firmenkunden und Körperschaften des Öffentlichen Rechts	176
	C2.4.5 Besondere Kreditformen (Kreditsubstitute)	178
	C2.4.6 Kurzfristige Geldleihe an Privatkunden	179
	C2.4.7 Mittel- und langfristige Geldleihe an Privatkunden	180
C3	Handel und Verbriefung von Krediten	181
	C3.1 Kredithandel	182

	C3.1.1	Anreizprobleme beim Verkauf von Krediten	182
	C3.1.2	Grundidee und historische Entwicklung	183
	C3.2	Verbriefung von Krediten	184
	C3.2.1	Grundidee und historische Entwicklung	184
	C3.2.2	Umsetzung	186
	C3.2.3	Vorteilhaftigkeit einer Finanzierung mit ABS	188
	C3.2.4	Risiken und Sicherungsmöglichkeiten	191
	C3.2.5	Empirische Erkenntnisse zu Anreizproblemen bei Kreditverbriefungen	193
	C3.2.6	Problematik der Kreditverbriefungen in der Finanzkrise	196
	C3.2.7	Die Loan Level Initiative der EZB als Reaktion auf die Erfahrungen und Folgen der Finanzkrise	197
D		Einlagen (Depositen)	199
	D1	Sparen: Empirie und Theorie	199
	D1.1	Einige empirische Fakten zum Sparverhalten	199
	D1.2	Theorie des Sparens und intertemporale Konsumallokation	203
	D2	Arten von Bankeinlagen	209
	D2.1	Überblick	209
	D2.2	Sichteinlagen	211
	D2.3	Termineinlagen	212
	D2.4	Spareinlagen	213
	D3	Bedeutung des Depositenvertrages	216
	D3.1	Charakteristika einer Deposite	216
	D3.2	Depositen, Fristentransformation und Absicherung gegen Konsumrisiken	218
	D3.3	Bank Runs und Stabilisierungsmöglichkeiten	226
	D3.4	Modellerweiterungen und eine andere Erklärung für die Bedeutung von Depositen	232
	D4	Zahlungsverkehr	235
	D4.1	Zahlungsmittel und Zahlungsvorgänge	235
	D4.2	Varianten des Zahlungsverkehrs	237
	D4.3	Automation und Kooperation im Zahlungsverkehr	240
	D4.4	Besonderheiten der traditionellen Banken	243
	D4.5	Veränderungen durch die Digitalisierung	244
	D4.6	Ausgewählte wirtschaftliche Aspekte	248
	D4.7	Einsatz von Karten	250
E		Grundlagen des Bankmanagements	253
	E1	Zielsetzungen und Geschäftsmodelle von Kreditinstituten	255
	E1.1	Zieldefinition durch die Eigentümer: Theorie	255
	E1.2	Diskussion in der Praxis populärer Zielsetzungen	258
	E1.3	Geschäftsmodelle	259
	E1.4	Besonderheiten von Sparkassen und Kreditgenossenschaften	261
	E1.5	Kapitalmarktfinanzierungen und die Rolle der Banken	262
	E1.5.1	Daten zu Kapitalmarktfinanzierungen	262
	E1.5.2	Kreditinstitute im Emissionsgeschäft	265

	E1.5.3	Einschaltung und Auswahl eines Emissionshauses	267
	E1.5.4	Vertragsklauseln und Anreizprobleme	270
E2		Berücksichtigung von Risiko	272
	E2.1	Banktypische Risiken	272
	E2.2	Risikoübernahme durch Banken	274
	E2.2.1	Traditionelle Sichtweise	274
	E2.2.2	Hedging auf vollkommenen Kapitalmärkten	275
	E2.2.3	Unvollkommene Kapitalmärkte: Risiko und Nutzen	276
	E2.2.4	Gründe für risikoaverses Bankverhalten	279
	E2.3	Risikomaße	280
	E2.4	Praktische Ermittlung des Value at Risk	287
	E2.5	Backtesting, Modellrisiken und Stresstests	291
E3		Gesamtbanksteuerung und spezielle Steuerungsfragen	294
	E3.1	Ansätze zur Gesamtbanksteuerung	295
	E3.1.1	Eine wichtige Vorbemerkung	295
	E3.1.2	Steuerung mit risikoadjustierten Performancemaßen	295
	E3.1.3	Andere Methoden	300
	E3.2	Diversifikation	303
	E3.2.1	Messung von Diversifikationseffekten	303
	E3.2.2	Berücksichtigung der Diversifikation bei Geschäftsabschlüssen	306
	E3.2.3	Handelbarkeit von Risiken	307
	E3.3	Risiko, Kapital und Risikokapital	308
	E3.3.1	Kapitalkosten	308
	E3.3.2	Eigenkapitalbegriffe	310
	E3.3.3	Risikotragfähigkeit als Teil der Gesamtbanksteuerung	312
	E3.4	Umsetzung von Steuerungskonzepten	314
	E3.4.1	Bankbetriebliche Problematik der Leistungsmessung	314
	E3.4.2	Anreizsysteme	315
	E3.4.3	Vorstandsvergütung und Boni	316
F		Grundlagen der Regulierung	321
F1		Theorie der Regulierung	324
	F1.1	Gründe für die Regulierung von Banken	324
	F1.2	Gläubigerschutz durch Risikobegrenzung	328
	F1.2.1	Agency Probleme und Gläubigerrisiken	328
	F1.2.2	Ausfallrisiken und Eigenmittelunterlegung	330
	F1.2.3	Liquiditätsrisiken und Fristentransformation	334
	F1.2.4	Operationelle Risiken und Risikomanagement	334
	F1.2.5	Informationsrisiken und Aufklärungspflichten	335
	F1.3	Regulierung systemischer Risiken	336
	F1.3.1	Wirkungsweise systemischer Risiken	336
	F1.3.2	Instrumente zur Begrenzung systemischer Risiken	340
	F1.4	Prudential Regulation versus Pre-Commitment-Approach	344
	F1.5	Regelgebundene versus diskretionäre Regulierung	345

F1.6	Wie risikosensitiv sollen Eigenkapitalanforderungen sein? .	348
F2	Überblick über bankenaufsichtliche Vorschriften	350
F2.1	Entwicklung der Regulierungsvorschriften	351
F2.2	Bankaufsichtliches Eigenkapital und Eigenkapitalanforderungen	355
F2.2.1	Eigenkapitalquoten und Building-Block-Approach	355
F2.2.2	Eigenmittel gemäß CRR	364
F2.3	Die Leverage Ratio	369
F2.4	Mindestanforderungen an das Risikomanagement – MaRisk und Supervisory Review and Evaluation Process – SREP	372
F2.5	Vorschriften zur Bankenabwicklung	380
F2.6	MiFID und MiFIR – Regulierung von Wertpapierdienstleistungen	382
F2.7	Einlagensicherungssystem	384
F2.7.1	Einige theoretische Überlegungen zur Gestaltung von Einlagensicherungssystemen	384
F2.7.2	Einlagensicherung in Deutschland	389
F3	Institutionen der Bankenaufsicht	391
F3.1	Der Single Supervisory Mechanism – SSM	392
F3.2	Der Single Resolution Mechanism – SRM	397
F3.3	Weitere Institutionen der Banken- und Finanzmarktregulierung	398
G	Liquiditätsrisiken	401
G1	Konzeptionelle Überlegungen zu Liquiditätsrisiken	401
G1.1	Liquidität, Kapitalmarkt und Regulierungsbedarf	402
G1.2	Theorien zur „richtigen“ Liquiditätshaltung	404
G1.2.1	Liquiditätsrisiken und die „Goldene Bankregel“ . .	404
G1.2.2	Formale Laufzeiten und die Bodensatztheorie	405
G1.2.3	Handelbarkeit von Aktiva und die Shiftability Theory	406
G1.2.4	Bank Runs und die Maximalbelastungstheorie . .	408
G2	Identifikation, Messung und Steuerung von Liquiditätsrisiken . . .	409
G2.1	Problematik der Bestimmung von Zahlungssalden	409
G2.2	Messkonzepte für Liquiditätsrisiken	410
G2.3	Überblick über diverse Ansätze zur Steuerung des Liquiditätsrisikos	412
G2.4	Wertpapierleihe im weiteren Sinne	416
G2.4.1	Wertpapierleihe als Instrument zur Liquiditätsbeschaffung	416
G2.4.2	Weitere Motive für Wertpapierleihgeschäfte	419
G2.4.3	Risiken bei der Wertpapierleihe	421
G3	Regulierung von Liquiditätsrisiken	422
G3.1	Regulierung in Deutschland	422
G3.2	Regulierungsansatz des Baseler Ausschusses	425
G3.3	Umsetzung in der EU	428

H	Ausfallrisiken	431
H1	Messung der Ausfallrisiken einzelner Kredite	432
H1.1	Grundlagen	433
H1.1.1	Erwartete und unerwartete Verluste	433
H1.1.2	Ausfallwahrscheinlichkeit	436
H1.1.3	Exposure at Default	441
H1.1.4	Verlustquote und Recovery Rate	442
H1.2	Kreditwürdigkeitsprüfung	448
H1.2.1	Einführung	448
H1.2.2	Kreditscoringverfahren	449
H1.2.3	Risikofaktoren im Privatkundengeschäft	451
H1.2.4	Risikofaktoren im Firmenkundengeschäft	452
H1.2.5	Statistische Verfahren zur Kreditwürdigkeitsprüfung	458
H1.2.6	Kalibrierung von Scorewerten auf Ausfallwahrscheinlichkeiten	461
H1.2.7	Anforderungen an interne Ratings	463
H1.2.8	Expected Default Frequency	466
H1.2.9	Schätzung von Ausfallwahrscheinlichkeiten aus Anleihepreisen	470
H1.2.10	Schätzung von Kreditrisikoparametern aus CDS-Spreads	471
H2	Kreditportfoliomodelle	474
H2.1	Struktur von Kreditportfoliomodellen	474
H2.2	Das Asset Value-Modell CreditMetrics™	477
H2.3	Weitere Kreditportfoliomodelle im Überblick	488
H3	Bewertung von Kreditausfallrisiken	491
H3.1	Grundlagen	492
H3.2	Traditionelle Verfahren der Kreditrisikobewertung	493
H3.3	Bewertung von Kreditausfallrisiken mit Hilfe der Optionspreistheorie	499
H3.4	Bewertung von Kreditausfallrisiken mit Reduktionsmodellen	508
H4	Management von Kreditrisiken	514
H4.1	Ziele des Kreditrisikomanagements	514
H4.2	Instrumente des Kreditrisikomanagements	516
H4.2.1	Methoden des passiven Kreditrisikomanagements	517
H4.2.2	Methoden des aktiven Kreditrisikomanagements	522
H5	Regulierung von Kreditausfallrisiken	533
H5.1	Grundlagen	534
H5.1.1	Arten von Adressenausfallrisiken	534
H5.1.2	Methoden der Kreditrisikomessung in der CRR	536
H5.1.3	Anforderungen an eine Risikoerfassungsnorm	539
H5.2	Messung des Exposure at Default (EAD)	541
H5.3	Risikogewichte im Kreditrisikostandardansatz	544
H5.4	Risikogewichte im IRBA	548
H5.4.1	Risikopositionsklassen	549
H5.4.2	Loss Given Default	552
H5.4.3	Value at Risk (bedingte Ausfallwahrscheinlichkeit)	553

	H5.4.4	Maturity	559
H5.5		Kreditrisikominderungen	560
	H5.5.1	Kreditrisikominderungen im Kreditrisikostandardsatz	560
	H5.5.2	Kreditrisikominderungen im IRBA	562
H5.6		Abwicklungs- und Vorleistungsrisiken	563
H5.7		Großkreditvorschriften	564
H5.8		Eigenmittelunterlegung von Asset-Backed-Transaktionen .	565
H5.9		Adressenausfallrisiken in den MaRisk	568
I	Preisrisiken		569
I1		Grundlagen des Umgangs mit Preisrisiken	570
	I1.1	Ökonomische Basis	570
	I1.2	Rechtliche Basis	571
		I1.2.1 Internationale Vorgaben	571
		I1.2.2 Qualitative Regelungen in Deutschland	572
	I1.3	Nettopositionen als Basis der Eigenmittelunterlegung von Marktpreisrisiken	574
	I1.4	Marktrisikoposition	577
		I1.4.1 Abgrenzungen	577
		I1.4.2 Allgemeine Vorüberlegungen	578
I2		Zinsänderungsrisiken	581
	I2.1	Zinsstrukturkurven	581
	I2.2	Arten von Zinsänderungsrisiken	585
	I2.3	Historischer und regulatorischer Hintergrund	587
	I2.4	Zinsbindungsbilanz und Zinsablaufbilanz	588
		I2.4.1 Konzeption der Zinsbindungsbilanz	588
		I2.4.2 Wichtigster Mangel der Zinsbindungsbilanz	589
		I2.4.3 Zinsablaufbilanz und verbleibende Mängel	591
	I2.5	Steuerung mit dem Elastizitätskonzept	592
		I2.5.1 Grundidee des Elastizitätskonzepts	592
		I2.5.2 Elastizitätsbilanzen	595
		I2.5.3 Kritik am Elastizitätskonzept	598
	I2.6	Einsatz der Duration	599
		I2.6.1 Berechnung von Marktwertänderungen	599
		I2.6.2 Definition und Eigenschaften der Duration	599
		I2.6.3 Zinssensitivität und Duration	601
		I2.6.4 Immunisierung gegen Zinsänderungen	602
		I2.6.5 Durationsbilanz	605
		I2.6.6 Kritik	606
	I2.7	Zusammenfügung zu einer Gesamtschau	608
	I2.8	Einsatz von Zinsderivaten	609
	I2.9	Regulatorische Behandlung der Zinsänderungsrisiken des Anlagebuches	620
	I2.10	Regulatorische Behandlung der Zinsänderungsrisiken des Handelsbuches	623
		I2.10.1 Bestimmung der Zinsnettopositionen	623
		I2.10.2 Eigenmittelunterlegung	625

I3	Aktienkursrisiken	630
I3.1	Bedeutung der Aktienportfolios für die Kreditinstitute ...	630
I3.2	Management von Aktienkursrisiken in Handelsportfolios ..	632
I3.3	Eigenmittelunterlegung für Aktienkursrisiken des Handelsbuches	634
I4	Währungs- und Rohwarenrisiken	635
I4.1	Gemeinsamkeiten und Unterschiede	635
I4.2	Grundlagen von Währungsderivaten	636
I4.3	Überlegungen zum Management	639
I4.4	Regulatorische Vorschriften	640
I4.4.1	Eigenmittelunterlegung von Währungsrisiken ...	640
I4.4.2	Eigenmittelunterlegung von Rohwarenrisiken ...	644
I5	Übergreifendes	646
I5.1	Anrechnungsbeträge für Optionen	646
I5.1.1	Preisrisiken und die Griechen	646
I5.1.2	Eigenmittelunterlegung für Optionspreisrisiken ..	649
I5.2	Bankinterne Risikomodelle	654
I5.3	Ausblick auf die Neuerungen des Fundamental Review of the Trading Book (FRTB)	657
I5.3.1	Anpassungsbedarf und grundlegende Zielsetzung .	657
I5.3.2	Abgrenzung zwischen Handels- und Anlagebuch .	658
I5.3.3	Berechnungsmethodik des zukünftigen Standardansatzes	659
I5.3.4	Überarbeitete Anforderungen bei Verwendung interner Risikomodelle	661
J	Operationelle Risiken	663
J1	Ursachen und Charakteristika operationeller Risiken	664
J2	Aufsichtsrechtliche Ansätze	666
J2.1	Der Basisindikatoransatz	667
J2.2	Der Standardansatz	669
J2.3	Die fortgeschrittenen Messansätze	671
J2.3.1	Der Interne Bemessungsansatz	672
J2.3.2	Der Verlustverteilungsansatz	674
J2.3.3	Der Scorecardansatz	674
J2.3.4	Die Regulierungsvorschriften zu den fortgeschrittenen Messansätzen	675
J3	Eignung der vorgeschlagenen Messansätze	677
K	Internes Rechnungswesen	687
K1	Grundlagen der Bankkalkulation	689
K1.1	Aufgaben eines internen Rechnungswesens und resultierende Anforderungen	689
K1.2	Besonderheiten der Bankkalkulation	691
K1.3	Ausprägungen der Bankkalkulation	691
K1.4	Deckungsbeitragsrechnung als Basismethode	693
K2	Kalkulation im Wertbereich unter Sicherheit	694
K2.1	Zinsertragsbilanz, Zinsüberschuss und Zinsspanne	694

K2.2	Traditionelle Verfahren	695
K2.3	Finanzierungstheoretische Vorüberlegungen	696
K2.4	Grundmodell der Marktzinsmethode	697
K2.4.1	Bewertungsidee	697
K2.4.2	Berechnung des barwertigen Konditionsbeitrages ..	700
K2.4.3	Alternative Berechnungsmöglichkeiten des KB-Barwertes	701
K2.4.4	Periodischer Konditionsbeitrag	702
K2.4.5	Zinsüberschuss bei alternativen Refinanzierungen	704
K2.4.6	Fristentransformation und Strukturbeitrag	705
K2.4.7	Theoretische und praktische Anwendungsprobleme	708
K3	Berücksichtigung von Unsicherheit in der Einzelgeschäftskalkulation	712
K3.1	Behandelte Aspekte	712
K3.2	Ausfallrisiken im Kreditgeschäft	713
K3.3	Nachträgliche Vertragsänderungen	714
K3.4	Embedded Options und andere Vertragselemente	716
K3.5	Unsichere Folgegeschäfte	717
K4	Kalkulation im Betriebsbereich	718
K4.1	Überblick	719
K4.2	Dienstleistungserlöse	719
K4.3	Betriebskosten	720
K4.3.1	Abgrenzungen	720
K4.3.2	Berücksichtigung von Fix- und Gemeinkosten ...	723
K4.3.3	Eine informationsökonomische Begründung für Vollkostenrechnungen	724
K4.4	Prozessorientierte Standardeinzelkostenrechnung	725
K4.4.1	Einordnung	725
K4.4.2	Grundideen	726
K4.4.3	Ermittlung von Standardeinzelkosten (SEK) ...	727
K4.4.4	Bewertung der Methode	729
K4.5	Alternative Ansätze zur Ermittlung von Betriebskosten ..	730
K5	Kalkulatorische Erfolgsrechnungen	732
K5.1	Vorbemerkungen	732
K5.2	Ergebnisse von Zentralfunktionen und Servicecentern ...	733
K5.2.1	Produktivitätsergebnis von Servicecentern	733
K5.2.2	Transformationsergebnis und Handelsergebnis ...	734
K5.2.3	Ausfallrisikoergebnis	735
K5.2.4	Zusammenfassung	736
K5.3	Auswertungen im Marktbereich	737
K5.3.1	Methodik	737
K5.3.2	Kundenkalkulation	738
K5.3.3	Produktkalkulation	739
K5.3.4	Profitcenterkalkulation	740

L	Externes Rechnungswesen	743
L1	Aufgaben und Funktionen der externen Rechnungslegung	744
L2	Der HGB-Jahresabschluss	747
L2.1	Rechtsgrundlagen für die HGB-Bankbilanzierung	747
L2.2	Aufbau der Bankbilanz nach HGB	748
L2.2.1	Gliederungsprinzipien in der Bilanz	748
L2.2.2	Charakterisierung und Systematisierung von Finanzaktiva	752
L2.2.3	Bilanzierung von Forderungstiteln	753
L2.2.4	Bilanzierung von Anteilstiteln	755
L2.2.5	Handelsbestand	758
L2.2.6	Bilanzierung der Verbindlichkeiten	759
L2.2.7	Bilanzierung von Hybridkapital	760
L2.2.8	Die Bilanzierung des Eigenkapitals	760
L2.2.9	Bilanzierung weiterer Bilanzpositionen	761
L2.2.10	Positionen unter dem Bilanzstrich	764
L2.3	Bewertung von Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten	766
L2.3.1	Grundsätzliche Bewertungsfragen	766
L2.3.2	Bewertung von Wertpapieren	768
L2.3.3	Bewertung von Forderungen	772
L2.3.4	Bilanzierung und Bewertung von Derivaten	778
L2.4	Gewinn- und Verlustrechnung (GuV)	780
L2.4.1	Grundsätzliche Gliederungsprinzipien	780
L2.4.2	Zinsergebnis	782
L2.4.3	Handelsergebnis	783
L2.4.4	Erträge und Aufwendungen aus bestimmten Wertpapieren und Forderungen	785
L2.4.5	Finanzanlageergebnis	786
L2.4.6	Weitere Ertrags- und Aufwandsposten in der GuV	786
L2.5	Anhang und Lagebericht	788
L3	Der IFRS-Jahresabschluss	789
L3.1	Rechtsgrundlagen für den IFRS-Abschluss	789
L3.2	Aufbau einer IFRS-Bilanz	790
L3.3	Bewertung im IFRS-Jahresabschluss	794
L3.3.1	Bewertung und Kategorisierung von Finanzinstrumenten	794
L3.3.2	Bewertung zum beizulegenden Zeitwert (Fair Value)	799
L3.3.3	Das Wertminderungsmodell des IFRS 9 (Impairment)	805
L3.4	IFRS-Gewinn- und Verlustrechnung (GuV)	811
L3.5	Gesamtergebnis- und Eigenkapitalveränderungsrechnung	813
L3.6	Kapitalflussrechnung	814
L3.7	Notes	816
L4	Sonderfragen der Bilanzierung und Bewertung	817
L4.1	Bilanzierung und Bewertung von Pensionsgeschäften	817
L4.2	Abbildung von Sicherungszusammenhängen	820

L4.2.1	Notwendigkeit von Regeln zum Hedge Accounting	820
L4.2.2	Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen nach IAS 39 und IFRS 9	822
L4.2.3	Bilanzierung von Sicherungszusammenhängen in der HGB-Bilanz	827
L4.3	Verlustfreie Bewertung des Bankbuchs	828
L4.4	Fremdwährungsumrechnung	831
L4.4.1	Fremdwährungsumrechnung im HGB	832
L4.4.2	Fremdwährungsumrechnung nach IAS 21	833
L4.5	Konzernrechnungslegung	835
Literatur		839
Symbolverzeichnis		883
Index		891