Inhaltsverzeichnis

Vorwort VII
Herausgeber XI

Teil 1: Grundlagen

Josef Gruber/Ines Schmid
Kreditderivate – Marktentwicklung und Tendenzen 3

Sylvia Lause
Einfache und exotische Strukturen von Kreditderivaten 19

Hendryk Braun
Klassifizierung von Asset-Backed-Securities 61

Marcus Schüler
Kreditindizes: Die Erschließung neuer Dimensionen von Liquidität, Transparenz und Relative Value in Kredit 77

Teil 2: Preisbildung

Walter Gruber
Praxisorientierte Bepreisung von einfachen und strukturierten Credit-Default-Swaps 93

Stefan Reitz
Bewertung von First-to-Default-Baskets 119

Lutz Schloegl
Eine Einführung in die Bewertung von CDO-Tranchen 139

Rüdiger Kiesel/Michael Lesko/Clemens Prestele
Modellierung von Abhängigkeiten bei der Bewertung von Verbriefungen 153

Marcus R.W. Martin/Carsten S. Wehn
Berücksichtigung von Prepayment-Optionen in MBS, ABS und CMO 173

Hendryk Braun/Daniel Schmidt
Qualitative und quantitative Faktoren bei der Analyse von Asset-Backed-Securities 191

Josef Gruber
Über den Zusammenhang von Eigen- und Fremdkapital – die Dualität von Aktien- und Kreditmarkt 211

Teil 3: Anwendungsmöglichkeiten

Josef Gruber/Ines Schmid
Kreditderivate: Anwendungsmöglichkeiten und Handelsstrategien 229

Volker Gehrmann/Gernot Blum/Christoph Bennemann
Risikomanagement von Verbriefungen und Kreditderivaten 251

Claus-Peter Deglmann
Praxisbericht Kreditbasket-Transaktion mit Sparkassen 269

Thomas Steinmeyer
Rahmenbedingungen und Ziele für den Kreditrisikohandel mit Sparkassen.... 287

Teil 4: Aufsichtsrecht und Bilanzierung

Torsten Cramme
Behandlung Kreditderivate in GroMiKV, Grundsatz I und Basel II..... 309

Karin Reichardt-Petry
Basel II: Vom Kredit über die kreditrisikomindernden Techniken bis zur Verbriefung 351

Axel Becker/Martin Wolf
Die Bedeutung von Kreditderivaten für die Interne Revision in Kreditinstituten 399

Ronny Rehbein
Bilanzierung von Kreditderivaten 431

Ilse Binder
ISDA-Dokumentation von Credit-Default-Swaps 455

Martin Bünning
Steuerliche Ausgestaltung von Zweckgesellschaften im Rahmen von ABS-Transaktionen 475

Thorsten Gendrisch
Einführungsprozess für Kreditderivate und ABS 497

Glossar 509

Stichwortverzeichnis 523