

Vorwort

Das moderne Risikomanagement ist geprägt durch die Beachtung der Zusammenhänge zwischen Risiken. Dies äußert sich insbesondere in der zunehmenden Verbreitung von Portfoliomodellen für die Steuerung von Preis- und Kreditrisiken. Gleichwohl bestehen Erkenntnisdefizite, die für das Phänomen der Cross Risks zu reduzieren sind, bevor es umfassend als ein neues Paradigma der Risikopolitik gelten kann. Die vorliegende Untersuchung widmet sich dieser Aufgabe mehrfach: Sie entwickelt Elemente eines theoretischen Bezugsrahmens für Cross Risks, sie erweitert die Risikoperspektive über den Horizont der Risiken im liquiditätsmäßig-finanziellen Bereich hinaus, und sie erschließt neue, oft asymmetrische Effekte von Cross Risks im Aktiv-/Passivzusammenhang.

Die vorliegende Arbeit wurde im Sommersemester 2002 von der Wirtschaftswissenschaftlichen Fakultät der Martin-Luther-Universität Halle-Wittenberg als Habilitationsschrift angenommen. Sie entstand in einer lebendigen und vertrauensvollen Forschungskoooperation mit Herrn Professor Dr. Reinhart Schmidt. Ich danke ihm und seinen Mitarbeitern vom Lehrstuhl für Finanzwirtschaft/Bankbetriebslehre sehr herzlich für eine außergewöhnliche und ganz ausgezeichnete Zusammenarbeit. Ebenfalls bin ich Herrn Professor Dr. Christoph Weiser für den hilfreichen Dialog zu meiner Arbeit, seine Offenheit und für die Übernahme des Zweitgutachtens sehr verbunden. Vielen Dank darf ich auch Herrn Professor Dr. Klaus Spremann, Universität St. Gallen, dafür sagen, daß er die Aufgabe des externen Gutachters mit Interesse übernommen hat.

Die Arbeit folgt der risikopolitischen Tradition meiner Mannheimer Assistentenzeit bei Herrn Professor Dr. Fritz Philipp (em.), und ich danke ihm für sein Verständnis und seinen Rat auch in der Zeit meiner Habilitation. Nicht zuletzt bin ich all den Freunden und Kollegen dafür dankbar, daß sie mein Projekt mit Interesse und Unterstützung begleitet haben. Diese Arbeit möge bei der weiteren Entwicklung des Risikomanagements in Theorie und Praxis hilfreich sein. Ich widme sie meinen Eltern im Gedenken.

Dieter Gramlich