
Inhaltsübersicht

A Grundlagen	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 Theoretische Grundlagen und Existenz von Banken	83
B1 Finanzkontrakte und Kooperation	85
B2 Die Existenz von Finanzintermediären	110
B3 Das Modell von Diamond (1984)	114
B4 Einige weitere Erklärungsansätze	133
C Der Kredit	135
C1 Die Theorie und Empirie des Kreditgeschäftes	136
C2 Die Praxis des Kreditgeschäftes	166
D Einlagen (Depositen)	189
D1 Sparen: Empirie und Theorie	189
D2 Arten von Bankeinlagen	199
D3 Bedeutung des Depositenvertrages	207
D4 Zahlungsverkehr	221
E Emissionsgeschäft	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

F	Geschäfte mit Derivaten	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
G	Handel und Verbriefung von Krediten	293
	G1 Kredithandel	293
	G2 Kreditderivate	297
	G3 Verbriefung von Krediten	301
	G4 Aufspaltung des Kreditgeschäftes	312
H	Grundlagen des Bankmanagements	313
	H1 Zielsetzungen von Kreditinstituten	315
	H2 Berücksichtigung von Risiko	325
	H3 Gesamtbanksteuerung mit RORAC und Value at Risk	340
I	Grundlagen der Regulierung	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
J	Liquiditätsrisiken	411
	J1 Theorien zu Liquiditätsrisiken	412
	J2 Steuerungsmaßnahmen	417
	J3 Theoretische Überlegungen zur Regulierung von Liquiditätsrisiken	426
	J4 Vorschriften zur Regulierung von Liquiditätsrisiken	429
K	Ausfallrisiken	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 ⁺ ™	586
L	Preisrisiken	595
	L1 Grundlagen des Umgangs mit Preisrisiken	596
	L2 Zinsänderungsrisiken	607
	L3 Aktienkursrisiken	642
	L4 Währungs- und Rohwarenrisiken	647
	L5 Übergreifendes	655

M	Operationelle Risiken	663
	M1 Ursachen und Charakteristika operationeller Risiken	664
	M2 Aufsichtsrechtliche Ansätze	666
	M3 Eignung der vorgeschlagenen Messansätze	677
N	Internes Rechnungswesen	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
O	Externes Rechnungswesen	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
	Literatur	821
	Symbolverzeichnis	857
	Index	865

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“ ...	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	Theoretische Grundlagen und Existenz von Banken.....	83
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 Existenzklärungen	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
C	Der Kredit	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
D		Einlagen (Depositen)	189
	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
E		Emissionsgeschäft	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

F	Geschäfte mit Derivaten	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
G	Handel und Verbriefung von Krediten	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

H	Grundlagen des Bankmanagements	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	Marktunvollkommenheiten und Risikoübernahme	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
I	Grundlagen der Regulierung	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

	12.2.1	Einige theoretische Überlegungen zur Gestaltung von Einlagensicherungssystemen . . .	373
	12.2.2	Einlagensicherung in Deutschland	377
I2.3		Überblick über das Kreditwesengesetz	380
	12.3.1	Ansatzpunkte für eine Reduzierung von Gläubigerrisiken	380
	12.3.2	Ausfallrisiken	382
	12.3.3	Preisrisiken	383
	12.3.4	Liquiditätsrisiken	383
	12.3.5	Operationelle Risiken	383
	12.3.6	Informationsrisiken	385
	12.3.7	Informationspflichten	386
	12.3.8	Eingriffsmöglichkeiten	387
	12.3.9	Weiterentwicklung der Bankenaufsicht durch Basel II	387
I3		Grundsatz I und Eigenmittel im Überblick	391
I4		Eigenmittel gemäß §10 KWG	398
	14.1	Bilanzielles versus haftendes Eigenkapital	399
	14.2	Zusammensetzung der Eigenmittel	402
	14.2.1	Komponenten des Kernkapitals	402
	14.2.2	Komponenten des Ergänzungskapitals	404
	14.2.3	Dritrangmittel	408
	14.3	Konsolidierung des haftenden Eigenkapitals und Eigenkapitalabzüge	409
J		Liquiditätsrisiken	411
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

J4.3	Weitere Vorgaben zur Regulierung von Liquiditätsrisiken	434
K	Ausfallrisiken	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 ⁺ ™	586
L	Preisrisiken	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
M	Operationelle Risiken	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
N	Internes Rechnungswesen	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
O	Externes Rechnungswesen	747
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
Literatur	821
Symbolverzeichnis	857
Index	865