

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	IX
Abkürzungsverzeichnis	XI
Abbildungsverzeichnis.....	XIII
Tabellenverzeichnis	XIV
Formelverzeichnis.....	XV
Symbolverzeichnis	XVI
1 Einleitende Worte und Problemstellung	1
1.1 Problemdefinition und Zielsetzung.....	1
1.2 Thesen der Arbeit.....	3
1.3 Struktureller Aufbau und Themenabgrenzung	5
2 Zinsänderungsrisiken in der Bankpraxis	9
2.1 Definition des Zinsänderungsrisikos.....	9
2.2 Zinsänderungsrisiken im Kontext der Marktpreisrisiken.....	12
2.3 Zinsänderungsrisiken im aktuellen Regulierungsumfeld	15
2.4 Differenzierung nach Steuerungskreisläufen	20
2.5 Relevanz von Zinsänderungsrisiken	25
3 Konzepte der barwertigen Zinsrisikomessung	29
3.1 Annahmen und Parameter von Value-at-Risk-Verfahren.....	29
3.2 Klassische Verfahren der barwertigen Zinsrisikomessung	34
3.2.1 Zinsrisikomessung mit der historischen Simulation	34
3.2.2 Zinsrisikomessung mit dem Varianz-Kovarianz-Verfahren.....	41
3.2.3 Zinsrisikomessung mit der Monte-Carlo-Simulation.....	45
3.2.4 Zinsrisikomessung mit Copulas	47

3.3 Vergleichende Analyse der barwertigen Risikomessmethoden	50
3.4 Backtesting-Konzepte zur Abschätzung der Prognosegüte	53
4 Theoretische Fundierung von Autokorrelationen in der historischen Simulation.....	55
4.1 Autokorrelation und Stationarität	55
4.2 Autokorrelation in der historischen Simulation	58
4.3 Determinanten der Autokorrelation in der historischen Simulation .	61
4.3.1 Differenzierung verschiedener Zinskurven	61
4.3.2 Differenzierung verschiedener Vorgehensweisen.....	63
4.3.3 Einfluss von Skalierungsannahmen	66
4.4 Bereinigung von Autokorrelationseffekten	67
5 Empirische Analyse: Autokorrelationseffekte in der historischen Simulation	71
5.1 Vorgehensweise und Überprüfung der Modellprämissen.....	71
5.2 Analyse von Autokorrelationen in der historischen Simulation.....	74
5.2.1 Autokorrelation unter Verwendung unterschiedlicher Zinskurven und Vorgehensweise	74
5.2.2 Analyse der Prognosegüte vor dem Hintergrund verschiedener Autokorrelationseffekte	81
5.2.3 Bereinigung von Autokorrelationen.....	89
6 Fazit und Ausblick.....	95
6.1 Zusammenfassung der Ergebnisse	95
6.2 Ausblick auf die Zukunft	97
Literaturverzeichnis	101