

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	5
Abbildungsverzeichnis	7
Abkürzungsverzeichnis	10
1 Einleitung	13
1.1 Einführung in die Thematik	13
1.2 Zielsetzung und Aufbau des Buches	15
2 Bankaufsichtliche Grundlagen zur Verwendung ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	17
2.1 Allgemeine Grundlagen und Zielsetzung der deutschen Bankenaufsicht	17
2.2 Entstehung der regulatorischen Anforderungen zur Verwendung ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	19
2.3 Regulatorische Vorgaben von ICAAP und MaRisk zur Verwendung ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	24
3 Darstellung von Funktionsweise und Bestandteilen ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte in Banken.....	31
3.1 Grundlagen ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	31
3.1.1 Allgemeiner Aufbau und Funktionsweise ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	31
3.1.2 Definition des ökonomischen Kapitals und Abgrenzung zum regulatorischen Kapital.....	34
3.1.3 Definition des Risikodeckungspotentials	36
3.1.4 Going-Concern- versus Gone-Concern-Ansätze	38
3.2 Möglichkeiten zur Bestimmung des Risikodeckungspotentials	44
3.2.1 Bilanz- und GuV-orientierte Ermittlung des Risikodeckungspotentials	44
3.2.2 Barwertorientierte Bestimmung des Risikodeckungspotentials	46
3.3 Allgemeine Aspekte der Risikoquantifizierung in ökonomischen Risikotragfähigkeitskonzepten.....	49
3.3.1 Allgemeine Definition des Risikobegriffs und der bankgeschäftlichen Risiken	49
3.3.2 Regulatorisch zu berücksichtigende Risikoarten.....	52
3.3.3 Definition und Unterscheidung von Expected Loss und Unexpected Loss	60
3.3.4 Der Value-at-Risk als zentrales Risikomaß ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	62
3.3.4.1 Grundlagen der Risikomessung mittels Value-at-Risk und Expected Shortfall	62
3.3.4.2 Übliche Ansätze zur Bestimmung des Value-at-Risk	68
3.3.5 Wahl des Konfidenzniveaus	74
3.3.6 Wahl des zu betrachtenden Zeithorizonts	77

3.4. Spezielle Modellansätze zur Quantifizierung wesentlicher Einzelrisiken und des ökonomischen Kapitals	78
3.4.1 Möglichkeiten zur Quantifizierung des Marktrisikos	78
3.4.2 Häufige Modellansätze zur Quantifizierung des Kreditrisikos.....	84
3.4.3 Verbreiteter Modellansatz zur Quantifizierung des operationellen Risikos	96
3.4.4 Erste Modellansätze zur Quantifizierung des Liquiditätsrisikos	101
3.4.5 Möglichkeiten der Aggregation von Einzelrisiken zur Quantifizierung des ökonomischen Kapitals.....	106
3.5 Wichtige Aspekte bei der Gegenüberstellung von ökonomischem Kapital und Risikodeckungspotential	115
3.6 Mögliche Arten von Stress-Tests	119
4 Mögliche Problemfelder bei der regulatorischen Beurteilung ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte.....	123
4.1 Grundsätzliche Herausforderungen des qualitativen Aufsichtsansatzes der deutschen Bankenaufsicht	123
4.2 Kritische Aspekte bei der regulatorischen Beurteilung des Risikodeckungspotentials	125
4.3 Potentielle Problemfelder bei der regulatorischen Beurteilung ökonomischer Risikomodelle	128
4.4 Herausforderungen für die Gesamtbeurteilung ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	132
4.5 Ansatz zur Optimierung der regulatorischen Beurteilung ökonomischer Risikotragfähigkeitskonzepte	133
5 Zusammenfassung und Ausblick.....	137
5.1 Zusammenfassung wichtiger Erkenntnisse	137
5.2 Ausblick auf mögliche weitere Entwicklungen.....	138
Literaturverzeichnis.....	141