

A. Grundlagen	15
1. Wesen von Banken	16
1.1 Begriffliche Abgrenzung	16
1.2 Gesamtwirtschaftliche Aufgaben	25
1.2.1 Intermediationsfunktionen	25
1.2.2 Geldschöpfung	29
1.3 Finanzmärkte	32
1.3.1 Geldmarkt	33
1.3.2 Kapitalmarkt	36
2. Rechtliche Rahmenbedingungen	39
2.1 Basel II und Basel III	41
2.2 System der Finanzaufsicht	46
2.2.1 Europäisches System der Finanzaufsicht	46
2.2.2 Organe der deutschen Bankenaufsicht	55
2.3 Zulassung zum Geschäftsbetrieb	57
2.4 Eigenmittel der Institute	61
2.4.1 Begriff und Funktionen der Eigenmittel	61
2.4.2 Bestandteile der Eigenmittel	63
2.5 Vorschriften über die Eigenmittelausstattung	75
2.5.1 Kreditrisiken	80
2.5.2 Operationelle Risiken	86
2.5.3 Marktpreisrisiken	88
2.5.4 Abwicklungsrisiken	91
2.6 Wesentliche Vorschriften zum Kreditgeschäft	92
2.6.1 Groß- und Millionenkredite	92
2.6.2 Organkredite und Offenlegung nach § 18 KWG	95
2.7 Vorschriften zur Liquidität	96
3. Struktur des Bankensystems	98
3.1 Europäisches System der Zentralbanken (ESZB) und Eurosystem	98
3.1.1 Die Stufen der Wirtschafts- und Währungsunion	98
3.1.2 Organisation und Ziele des ESZB und Eurosystems	99
3.1.3 Organisation und Aufgaben der Deutschen Bundesbank	102
3.2 Geldpolitische Instrumente des Eurosystems	104
3.2.1 Geschäftspartner und Sicherheiten	104
3.2.2 Offenmarktgeschäfte	106
3.2.3 Ständige Fazilitäten	109

3.2.4 Mindestreserven	110
3.3 Universalbanken	111
3.3.1 Kreditbanken	112
3.3.2 Sparkassensektor	114
3.3.3 Genossenschaftssektor	116
3.4 Spezialbanken	117
3.4.1 Bausparkassen	117
3.4.2 Kapitalverwaltungsgesellschaften und Organismen für gemeinsame Anlagen	118
3.4.3 Bürgschaftsbanken	124
3.4.4 Banken mit Sonderaufgaben	125
3.5 Allfinanz	128
3.5.1 Wesen	128
3.5.2 Beurteilung aus Bankensicht	132
3.6 Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung	136
3.7 Zur Macht der Banken	138
Kontrollfragen	143

B. Einlagengeschäft, Kreditgeschäft und Zahlungsverkehr	149
1. Einlagengeschäft	149
1.1 Einlagenarten	149
1.1.1 Sichteinlagen	150
1.1.2 Termineinlagen	151
1.1.3 Spareinlagen	151
1.1.4 Sparbriefe	152
1.2 Einlagensicherungssysteme	153
1.2.1 Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen	153
1.2.2 Freiwillige Sicherungssysteme	154
2. Kreditgeschäft	157
2.1 Voraussetzungen	158
2.1.1 Kreditfähigkeit	159
2.1.2 Kreditwürdigkeit	160
2.1.3 Kreditsicherheiten	163
2.1.4 Kreditvertrag	168
2.2 Kurzfristige Kredite	168
2.2.1 Kontokorrentkredite	169
2.2.2 Diskontkredite	170
2.2.3 Lombardkredite	172
2.2.4 Kreditleihe	173

2.3 Mittel- und langfristige Kredite	175
2.3.1 Konsumentenkredite	175
2.3.2 Investitions- und Kommunalkredite	175
2.3.3 Hypothekarkredite	176
2.3.4 Schuldscheindarlehen	178
2.3.5 Projektfinanzierung	180
2.4 Kreditsonderformen	181
2.4.1 Factoring	181
2.4.2 Leasing	184
2.5 Außenhandelsfinanzierung	188
2.5.1 Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	189
2.5.2 Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	190
3. Zahlungsverkehr	193
3.1 Zahlungsmittel und Zahlungsverkehrsformen	193
3.2 Instrumente des nationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	195
3.2.1 Traditionelle Instrumente	195
3.2.2 Karten	198
3.2.3 Point-of-Sale-Systeme	198
3.3 Instrumente des internationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	200
3.3.1 Nichtdokumentäre Zahlungen	200
3.3.2 Dokumentäre Zahlungen	202
3.4 Elektronische Zahlungsverkehrssysteme	207
3.4.1 Normen und Standards	207
3.4.2 Zahlungsverkehrsnetze und Zahlungsverkehrssysteme	209
Kontrollfragen	212
C. Corporate-Finance	217
1. Mergers & Acquisitions	218
1.1 Der M&A-Markt	219
1.2 Motive der Beteiligten	220
1.2.1 Motive der Käufer	220
1.2.2 Motive der Verkäufer	223
1.2.3 Motive der Banken	224
2. Emissionsgeschäft	225
2.1 Emissionswege	225
2.2 Emissionsdurchführung	227
2.2.1 Wesen und Arten von Emissionskonsortien	228
2.2.2 Emissionspreis und Platzierung	229

2.3 Bestimmung eines theoretischen Emissionspreises	232
2.3.1 Ertragswertverfahren	232
2.3.2 Discounted-Cashflow-Verfahren	235
3. Asset-Backed-Securities	240
3.1 Wesen und Ziele	240
3.2 True-Sale-ABS	241
3.3 Synthetische ABS	248
4. Beteiligungfinanzierung	249
4.1 Merkmale der Beteiligungfinanzierung	249
4.2 Notwendigkeit der Beteiligungfinanzierung	251
4.3 Formen von Beteiligungsgesellschaften	253
Kontrollfragen	258

D. Handelsgeschäft	261
1. Börsenwesen	261
1.1 Wesen und Struktur	261
1.2 Börsenpreise	267
2. Handelsgeschäft mit Basisinstrumenten	269
2.1 Handel mit Aktien	274
2.1.1 Aktienarten	274
2.1.2 Methodische Ansätze zur Analyse von Aktien	281
2.2 Handel mit Schuldverschreibungen	286
2.2.1 Arten von Schuldverschreibungen	286
2.2.2 Der theoretisch richtige Preis und Effektivverzinsung	301
2.3 Handel mit Genusscheinen	309
2.4 Devisenhandel	310
3. Handelsgeschäft mit derivativen Finanzinstrumenten	312
3.1 Systematisierung von Derivaten	313
3.1.1 Derivate mit nicht linearer Preisfunktion	313
3.1.2 Derivate mit linearer Preisfunktion	319
3.2 Klassische Aktien- und Aktienindexderivate	321
3.2.1 Aktien- und Aktienindexoptionen	322
3.2.2 Aktienindexfutures	345
3.3 Zinsderivate	350
3.3.1 Cap, Floor und Collar	350
3.3.2 Bund-Future	360
3.3.3 Forward Rate Agreement	372
3.3.4 Zinsswap	378

3.3.5 Swaption	386
3.4 Währungsderivate	387
3.4.1 Währungsoption	387
3.4.2 Währungsfuture und Outrightgeschäft	389
3.4.3 Währungsswap	391
3.4.4 Zins-/Währungsswap	396
3.5 Kreditderivate	399
3.5.1 Systematisierung von Kreditderivaten	399
3.5.2 Credit Default Swap	400
3.5.3 Credit Linked Note	402
3.5.4 Credit Spread Option	403
3.5.5 Total Return Swap	405
3.5.6 Abgrenzung der Kreditderivate zu alternativen Produkten des Kreditrisikotransfers	406
3.5.7 Einsatzmöglichkeiten für Kreditderivate	411
3.5.8 Preisermittlung von Kreditderivaten	413
3.6 Exotische Optionen	421
3.7 Strukturierte Produkte	425
3.7.1 Aktienanleihe	425
3.7.2 Discount-Zertifikat	427
3.7.3 Rolling-Discount-Zertifikat	431
3.7.4 Bonus-Zertifikat	431
3.7.5 Kickstart-Zertifikat	434
3.7.6 Garantiezertifikat	437
4. Messung, Vergleich und Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	440
4.1 Benchmark	440
4.2 Performancemaße	442
4.2.1 Sharpe-Maß	442
4.2.2 Treynor-Maß	444
4.2.3 Jensen-Maß (Jensen-Alpha)	446
4.3 Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	448
Kontrollfragen	450
E. Risikomanagement	457
1. Systematisierung bankbetrieblicher Risiken	458
2. Kreditrisiko – Credit Value at Risk	461
2.1 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Einzelgeschäftsebene	461
2.1.1 Expected Loss	462

2.1.2 Unexpected Loss (Credit Value at Risk)	463
2.2 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Portfolioebene	467
2.3 Kreditrisikomodelle	468
2.3.1 Credit Metrics	468
2.3.2 KMV-Modell	472
2.3.3 Credit Risk+ – das Basismodell	475
2.3.4 Credit Portfolio View	480
2.3.5 Vergleichende Betrachtung	481
3. Das Marktpreisänderungsrisiko	483
3.1 Ausprägung der Marktpreisänderungen von Schuldverschreibungen	483
3.1.1 Duration nach Macaulay	483
3.1.2 Modified Duration	491
3.1.3 Effective Duration	495
3.1.4 Key Rate Duration	498
3.1.5 Price Value of a Basis Point	500
3.2 Bestimmung des Marktpreisänderungsrisikos durch Value at Risk	501
3.2.1 Der Varianz-Kovarianz-Ansatz	501
3.2.2 Die historische Simulation	508
3.2.3 Die Monte-Carlo-Simulation	511
3.2.4 Würdigung der Methoden	514
4. Investitionsentscheidungen im Portfoliozusammenhang	516
4.1 Portfoliotheorie	516
4.2 Capital Asset Pricing Model	521
4.3 Arbitrage Pricing Theory	527
Kontrollfragen	531
F. Rechnungswesen der Banken	533
1. Das Bankrechnungswesen als Informationsinstrument	533
1.1 Externes Rechnungswesen	534
1.2 Internes Rechnungswesen	538
2. Jahresabschluss	539
2.1 Grundlagen	540
2.1.1 Vorschriften zum Jahresabschluss	540
2.1.2 Funktionen des Jahresabschlusses	542
2.2 Jahresbilanz	544
2.2.1 Gliederungskonzeption	545
2.2.2 Aktiva	547
2.2.3 Passiva	552

2.2.4 Bewertungsvorschriften	557
2.3 Gewinn- und Verlustrechnung	566
2.3.1 Struktur	566
2.3.2 Aufwendungen	568
2.3.3 Erträge	573
2.3.4 Ergebniskennzahlen	576
2.4 Anhang und Lagebericht	577
2.5 Jahresabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards	579
2.5.1 Wesen und Bedeutung der Standards	579
2.5.2 Differenzierung und erstmalige Bewertung von Finanzinstrumenten	582
2.5.3 Folgebewertung von Finanzinstrumenten	584
3. Bankkalkulation	587
3.1 Grundlagen	587
3.1.1 Begriffserläuterungen	587
3.1.2 Funktionen der Bankkalkulation	589
3.1.3 Kalkulationsobjekte	592
3.2 Kalkulation von Risiko-, Eigenkapital- und Betriebskosten	593
3.2.1 Risiko- und Eigenkapitalkostenkalkulation	593
3.2.2 Betriebskostenkalkulation	596
3.3 Traditionelle Verfahren der Teilzinsspannenrechnung	600
3.3.1 Poolmethode	601
3.3.2 Schichtenbilanzmethode	603
3.4 Marktzinsmethode	606
3.4.1 Grundmodell der Marktzinsmethode	606
3.4.2 Barwertmodell	611
3.4.3 Kalkulation von Nettomargen und Solldeckungsbeiträgen	615
Kontrollfragen	616
Übungsteil (Aufgaben und Fälle)	621
Lösungen	638
Literaturverzeichnis	669
Stichwortverzeichnis	673