

Vorwort	5
Benutzungshinweise	6

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 Europäische Bankenunion	42
2.2 Basel II und Basel III	44
2.3 System der Finanzaufsicht	49
2.3.1 Europäisches System der Finanzaufsicht	49
2.3.2 Organe der deutschen Bankenaufsicht	58
2.4 Zulassung zum Geschäftsbetrieb	60
2.5 Eigenmittel der Institute	64
2.5.1 Begriff und Funktionen der Eigenmittel	64
2.5.2 Bestandteile der Eigenmittel	66
2.6 Vorschriften über die Eigenmittelausstattung	78
2.6.1 Kreditrisiken	83
2.6.2 Operationelle Risiken	89
2.6.3 Marktpreisrisiken	91
2.6.4 Abwicklungsrisiken	94
2.7 Wesentliche Vorschriften zum Kreditgeschäft	95
2.7.1 Groß- und Millionenkredite	95
2.7.2 Organkredite und Offenlegung nach § 18 KWG	98
2.8 Vorschriften zur Liquidität	99
2.9 Bankenrestrukturierung und Bankenabwicklung	101
3. Struktur des Bankensystems	112
3.1 Europäisches System der Zentralbanken (ESZB) und Eurosystem	112
3.1.1 Die Stufen der Wirtschafts- und Währungsunion	112
3.1.2 Organisation und Ziele des ESZB und Eurosystems	113
3.1.3 Organisation und Aufgaben der Deutschen Bundesbank	116

3.2 Geldpolitische Instrumente des Eurosystems	118
3.2.1 Geschäftspartner und Sicherheiten	118
3.2.2 Offenmarktgeschäfte	120
3.2.3 Ständige Fazilitäten	123
3.2.4 Mindestreserven	124
3.3 Universalbanken	125
3.3.1 Kreditbanken	126
3.3.2 Sparkassensektor	128
3.3.3 Genossenschaftssektor	130
3.4 Spezialbanken	131
3.4.1 Bausparkassen	131
3.4.2 Kapitalverwaltungsgesellschaften und Organismen für gemeinsame Anlagen	132
3.4.3 Bürgschaftsbanken	138
3.4.4 Banken mit Sonderaufgaben	139
3.5 Allfinanz	142
3.5.1 Wesen	142
3.5.2 Beurteilung aus Bankensicht	146
3.6 Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung	150
3.7 Zur Macht der Banken	155
Kontrollfragen	160
B. Einlagengeschäft, Kreditgeschäft und Zahlungsverkehr	165
1. Einlagengeschäft	165
1.1 Einlagenarten	165
1.1.1 Sichteinlagen	166
1.1.2 Termineinlagen	167
1.1.3 Spareinlagen	167
1.1.4 Sparbriefe	168
1.2 Einlagensicherung und Anlegerentschädigung	169
1.2.1 Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen und institutsbezogene Sicherungssysteme	172
1.2.2 Freiwillige Sicherungssysteme	173
2. Kreditgeschäft	175
2.1 Voraussetzungen	176
2.1.1 Kreditfähigkeit	177
2.1.2 Kreditwürdigkeit	178
2.1.3 Kreditsicherheiten	181
2.1.4 Kreditvertrag	186

2.2 Kurzfristige Kredite	186
2.2.1 Kontokorrentkredite	187
2.2.2 Diskontkredite	188
2.2.3 Lombardkredite	190
2.2.4 Kreditleihe	191
2.3 Mittel- und langfristige Kredite	193
2.3.1 Konsumentenkredite	193
2.3.2 Investitions- und Kommunalkredite	193
2.3.3 Hypothekarkredite	194
2.3.4 Schulscheindarlehen	196
2.3.5 Projektfinanzierung	198
2.4 Kreditsonderformen	199
2.4.1 Factoring	199
2.4.2 Leasing	202
2.5 Außenhandelsfinanzierung	206
2.5.1 Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	207
2.5.2 Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	208
3. Zahlungsverkehr	211
3.1 Zahlungsmittel und Zahlungsverkehrsformen	211
3.2 Instrumente des nationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	213
3.2.1 Traditionelle Instrumente	213
3.2.2 Karten	216
3.2.3 Point-of-Sale-Systeme	216
3.3 Instrumente des internationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	217
3.3.1 Nichtdokumentäre Zahlungen	218
3.3.2 Dokumentäre Zahlungen	220
3.4 Elektronische Zahlungsverkehrssysteme	225
3.4.1 Normen und Standards	225
3.4.2 Zahlungsverkehrsnetze und Zahlungsverkehrssysteme	227
Kontrollfragen	230
C. Corporate-Finance	235
1. Mergers & Acquisitions	236
1.1 Der M&A-Markt	237
1.2 Motive der Beteiligten	238
1.2.1 Motive der Käufer	238
1.2.2 Motive der Verkäufer	241
1.2.3 Motive der Banken	242

2. Emissionsgeschäft	243
2.1 Emissionswege	243
2.2 Emissionsdurchführung	245
2.2.1 Wesen und Arten von Emissionskonsortien	246
2.2.2 Emissionspreis und Platzierung	247
2.3 Bestimmung eines theoretischen Emissionspreises	250
2.3.1 Ertragswertverfahren	250
2.3.2 Discounted-Cashflow-Verfahren	253
3. Asset-Backed-Securities	258
3.1 Wesen und Ziele	258
3.2 True-Sale-ABS	259
3.3 Synthetische ABS	266
4. Beteiligungfinanzierung	267
4.1 Merkmale der Beteiligungfinanzierung	267
4.2 Notwendigkeit der Beteiligungfinanzierung	269
4.3 Formen von Beteiligungsgesellschaften	271
Kontrollfragen	276
D. Handelsgeschäft	279
1. Börsenwesen	279
1.1 Wesen und Struktur	279
1.2 Börsenpreise	286
2. Handelsgeschäft mit Basisinstrumenten	287
2.1 Handel mit Aktien	292
2.1.1 Aktienarten	292
2.1.2 Methodische Ansätze zur Analyse von Aktien	299
2.2 Handel mit Schuldverschreibungen	304
2.2.1 Arten von Schuldverschreibungen	304
2.2.2 Der theoretisch richtige Preis und Effektivverzinsung	319
2.3 Handel mit Genussscheinen	327
2.4 Devisenhandel	328
3. Handelsgeschäft mit derivativen Finanzinstrumenten	330
3.1 Systematisierung von Derivaten	331
3.1.1 Derivate mit nicht linearer Preisfunktion	331
3.1.2 Derivate mit linearer Preisfunktion	337
3.2 Klassische Aktien- und Aktienindexderivate	339
3.2.1 Aktien- und Aktienindexoptionen	340
3.2.2 Aktienindexfutures	363

3.3 Zinsderivate	368
3.3.1 Cap, Floor und Collar	368
3.3.2 Bund-Future	378
3.3.3 Forward Rate Agreement	390
3.3.4 Zinsswap	396
3.3.5 Swaption	404
3.4 Währungsderivate	405
3.4.1 Währungsoption	405
3.4.2 Währungsfuture und Outrightgeschäft	407
3.4.3 Währungsswap	409
3.4.4 Zins-/Währungsswap	414
3.5 Kreditderivate	417
3.5.1 Systematisierung von Kreditderivaten	417
3.5.2 Credit Default Swap	418
3.5.3 Credit Linked Note	420
3.5.4 Credit Spread Option	421
3.5.5 Total Return Swap	423
3.5.6 Abgrenzung der Kreditderivate zu alternativen Produkten des Kreditrisikotransfers	424
3.5.7 Einsatzmöglichkeiten für Kreditderivate	429
3.5.8 Preisermittlung von Kreditderivaten	431
3.6 Exotische Optionen	439
3.7 Strukturierte Produkte	443
3.7.1 Aktienanleihe	443
3.7.2 Discount-Zertifikat	445
3.7.3 Rolling-Discount-Zertifikat	449
3.7.4 Bonus-Zertifikat	449
3.7.5 Kickstart-Zertifikat	452
3.7.6 Garantiezertifikat	455
4. Messung, Vergleich und Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	458
4.1 Benchmark	458
4.2 Performancemaße	460
4.2.1 Sharpe-Maß	460
4.2.2 Treynor-Maß	462
4.2.3 Jensen-Maß (Jensen-Alpha)	464
4.3 Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	466
Kontrollfragen	468

E. Risikomanagement	475
1. Systematisierung bankbetrieblicher Risiken	476
2. Kreditrisiko – Credit Value at Risk	479
2.1 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Einzelgeschäftsebene	479
2.1.1 Expected Loss	480
2.1.2 Unexpected Loss (Credit Value at Risk)	481
2.2 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Portfolioebene	485
2.3 Kreditrisikomodelle	486
2.3.1 Credit Metrics	486
2.3.2 KMV-Modell	490
2.3.3 Credit Risk+ – das Basismodell	493
2.3.4 Credit Portfolio View	498
2.3.5 Vergleichende Betrachtung	499
3. Das Marktpreisänderungsrisiko	501
3.1 Ausprägung der Marktpreisänderungen von Schuldverschreibungen	501
3.1.1 Duration nach Macaulay	501
3.1.2 Modified Duration	509
3.1.3 Effective Duration	513
3.1.4 Key Rate Duration	516
3.1.5 Price Value of a Basis Point	518
3.2 Bestimmung des Marktpreisänderungsrisikos durch Value at Risk	519
3.2.1 Der Varianz-Kovarianz-Ansatz	519
3.2.2 Die historische Simulation	526
3.2.3 Die Monte-Carlo-Simulation	529
3.2.4 Würdigung der Methoden	532
4. Investitionsentscheidungen im Portfoliozusammenhang	534
4.1 Portfoliotheorie	534
4.2 Capital Asset Pricing Model	539
4.3 Arbitrage Pricing Theory	545
Kontrollfragen	549
F. Rechnungswesen der Banken	551
1. Das Bankrechnungswesen als Informationsinstrument	551
1.1 Externes Rechnungswesen	552
1.2 Internes Rechnungswesen	556
2. Jahresabschluss	557
2.1 Grundlagen	558

2.1.1 Vorschriften zum Jahresabschluss	558
2.1.2 Funktionen des Jahresabschlusses	560
2.2 Jahresbilanz	562
2.2.1 Gliederungskonzeption	563
2.2.2 Aktiva	565
2.2.3 Passiva	570
2.2.4 Bewertungsvorschriften	575
2.3 Gewinn- und Verlustrechnung	584
2.3.1 Struktur	584
2.3.2 Aufwendungen	586
2.3.3 Erträge	592
2.3.4 Ergebniskennzahlen	595
2.4 Anhang und Lagebericht	596
2.5 Jahresabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards	598
2.5.1 Wesen und Bedeutung der Standards	598
2.5.2 Differenzierung und erstmalige Bewertung von Finanzinstrumenten	601
2.5.3 Folgebewertung von Finanzinstrumenten	603
3. Bankkalkulation	606
3.1 Grundlagen	606
3.1.1 Begriffserläuterungen	606
3.1.2 Funktionen der Bankkalkulation	608
3.1.3 Kalkulationsobjekte	611
3.2 Kalkulation von Risiko-, Eigenkapital- und Betriebskosten	612
3.2.1 Risiko- und Eigenkapitalkostenkalkulation	612
3.2.2 Betriebskostenkalkulation	615
3.3 Traditionelle Verfahren der Teilzinsspannenrechnung	619
3.3.1 Poolmethode	620
3.3.2 Schichtenbilanzmethode	622
3.4 Marktzinsmethode	625
3.4.1 Grundmodell der Marktzinsmethode	625
3.4.2 Barwertmodell	630
3.4.3 Kalkulation von Nettomargen und Solldeckungsbeiträgen	634
Kontrollfragen	635
Übungsteil (Aufgaben und Fälle)	639
Lösungen	656
Literaturverzeichnis	687
Stichwortverzeichnis	691