

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Benutzungshinweis	6
Inhaltsverzeichnis	7

A. Grundlagen..... 13

1. Wesen von Banken	14
1.1 Begriffliche Abgrenzung.....	14
1.2 Gesamtwirtschaftliche Aufgaben.....	22
1.2.1 Intermediationsfunktionen	22
1.2.2 Geldschöpfung	25
1.3 Finanzmärkte	26
1.3.1 Geldmarkt.....	27
1.3.2 Kapitalmarkt.....	30
2. Rechtliche Rahmenbedingungen	33
2.1 System der Finanzaufsicht	35
2.1.1 EU-Finanzaufsicht.....	35
2.1.2 Organe der deutschen Bankenaufsicht	36
2.2 Zulassung zum Geschäftsbetrieb	38
2.3 Eigenmittel der Institute	41
2.3.1 Begriff und Funktionen der Eigenmittel	41
2.3.2 Bestandteile der Eigenmittel	43
2.4 Vorschriften über die Eigenmittelausstattung	50
2.4.1 Basel II und Solvabilitätsverordnung.....	50
2.4.2 Adressenausfallrisiken	52
2.4.3 Operationelle Risiken	57
2.4.4 Marktpreisrisiken	59
2.5 Wesentliche Vorschriften zum Kreditgeschäft.....	62
2.5.1 Groß- und Millionenkredite	62
2.5.2 Organkredite und Offenlegung nach § 18 KWG.....	65
2.6 Vorschriften zur Liquidität.....	67
2.7 Basel III	68
3. Struktur des Bankensystems	71
3.1 Europäisches System der Zentralbanken (ESZB) und Eurosystem.....	71
3.1.1 Die Stufen der Wirtschafts- und Währungsunion.....	71
3.1.2 Organisation und Ziele des ESZB und Eurosystems	72
3.1.3 Organisation und Aufgaben der Deutschen Bundesbank	75
3.2 Geldpolitische Instrumente des Eurosystems	76
3.2.1 Geschäftspartner und Sicherheiten	76
3.2.2 Offenmarktgeschäfte	78
3.2.3 Ständige Fazilitäten	81
3.2.4 Mindestreserven	82

3.3 Universalbanken	83
3.3.1 Kreditbanken	84
3.3.2 Sparkassensektor	86
3.3.3 Genossenschaftssektor	87
3.4 Spezialbanken	88
3.4.1 Bausparkassen	89
3.4.2 Kapitalanlagegesellschaften	89
3.4.3 Bürgschaftsbanken	93
3.4.4 Banken mit Sonderaufgaben	93
3.5 Allfinanz	95
3.5.1 Wesen	95
3.5.2 Beurteilung aus Bankensicht	99
3.6 Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung	102
3.7 Zur Macht der Banken	103
 4. Kontrollfragen	 107
 B. Einlagengeschäft, Kreditgeschäft und Zahlungsverkehr ...	 113
1. Einlagengeschäft	113
1.1 Einlagenarten	113
1.1.1 Sichteinlagen	114
1.1.2 Termineinlagen	115
1.1.3 Spareinlagen	115
1.1.4 Sparbriefe	116
1.2 Einlagensicherungssysteme	117
1.2.1 Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen	117
1.2.2 Freiwillige Sicherungssysteme	118
2. Kreditgeschäft	120
2.1 Voraussetzungen	122
2.1.1 Kreditfähigkeit	122
2.1.2 Kreditwürdigkeit	123
2.1.3 Kreditsicherheiten	126
2.1.4 Kreditvertrag	131
2.2 Kurzfristige Kredite	131
2.2.1 Kontokorrentkredite	131
2.2.2 Diskontkredite	133
2.2.3 Lombardkredite	134
2.2.4 Kreditleihe	135
2.3 Mittel- und langfristige Kredite	137
2.3.1 Konsumentenkredite	137
2.3.2 Investitions- und Kommunalkredite	138
2.3.3 Hypothekarkredite	138
2.3.4 Schuldscheindarlehen	140
2.3.5 Projektfinanzierung	142
2.4 Kreditsonderformen	143
2.4.1 Factoring	143
2.4.2 Leasing	146

2.5 Außenhandelsfinanzierung	150
2.5.1 Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	150
2.5.2 Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	151
3. Zahlungsverkehr	154
3.1 Zahlungsmittel und Zahlungsverkehrsformen	154
3.2 Instrumente des nationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	155
3.2.1 Traditionelle Instrumente	156
3.2.2 Karten	158
3.2.3 Point-of-Sale-Systeme	159
3.3 Instrumente des internationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	160
3.3.1 Nichtdokumentäre Zahlungen	161
3.3.2 Dokumentäre Zahlungen	163
3.4 Elektronische Zahlungsverkehrssysteme	167
3.4.1 Normen und Standards	167
3.4.2 Zahlungsverkehrsnetze und Zahlungsverkehrssysteme	169
4. Kontrollfragen	171
 C. Corporate-Finance	 175
1. Mergers & Acquisitions	176
1.1 Der M&A-Markt	177
1.2 Motive der Beteiligten	178
1.2.1 Motive der Käufer	178
1.2.2 Motive der Verkäufer	181
1.2.3 Motive der Banken	182
2. Emissionsgeschäft	183
2.1 Emissionswege	183
2.2 Emissionsdurchführung	185
2.2.1 Wesen und Arten von Emissionskonsortien	185
2.2.2 Emissionspreis und Platzierung	187
2.3 Bestimmung eines theoretischen Emissionspreises	190
2.3.1 Ertragswertverfahren	190
2.3.2 Discounted-Cashflow-Verfahren	193
3. Asset-Backed-Securities	197
3.1 Wesen und Ziele	197
3.2 True-Sale-ABS	198
3.3 Synthetische ABS	204
4. Beteiligungsfinanzierung	206
4.1 Merkmale der Beteiligungsfinanzierung	206
4.2 Notwendigkeit der Beteiligungsfinanzierung	207
4.3 Formen von Beteiligungsgesellschaften	209
5. Kontrollfragen	214

D. Handelsgeschäft	217
1. Börsenwesen	217
1.1 Wesen und Struktur	217
1.2 Börsenpreise	222
2. Handelsgeschäft mit Basisinstrumenten	225
2.1 Handel mit Aktien	229
2.1.1 Aktienarten	230
2.1.2 Methodische Ansätze zur Analyse von Aktien	236
2.2 Handel mit Schuldverschreibungen	241
2.2.1 Arten von Schuldverschreibungen	241
2.2.2 Der theoretisch richtige Preis und Effektivverzinsung	254
2.3 Handel mit Genussscheinen	262
2.4 Devisenhandel	263
3. Handelsgeschäft mit derivativen Finanzinstrumenten	266
3.1 Systematisierung von Derivaten	266
3.1.1 Derivate mit nicht linearer Preisfunktion	266
3.1.2 Derivate mit linearer Preisfunktion	272
3.2 Klassische Aktien- und Aktienindexderivate	275
3.2.1 Aktien- und Aktienindexoptionen	275
3.2.2 Aktienindexfutures	295
3.3 Zinsderivate	299
3.3.1 Cap, Floor und Collar	300
3.3.2 Bund-Future	309
3.3.3 Forward Rate Agreement	319
3.3.4 Zinsswap	325
3.3.5 Swaption	332
3.4 Währungsderivate	333
3.4.1 Währungsoption	333
3.4.2 Währungsfuture und Outrightgeschäft	335
3.4.3 Währungsswap	336
3.4.4 Zins-/Währungsswap	340
3.5 Kreditderivate	343
3.5.1 Systematisierung von Kreditderivaten	343
3.5.2 Credit Default Swap	344
3.5.3 Credit Linked Note	346
3.5.4 Credit Spread Option	347
3.5.5 Total Return Swap	349
3.5.6 Abgrenzung der Kreditderivate zu alternativen Produkten des Kreditrisikotransfers	350
3.5.7 Einsatzmöglichkeiten für Kreditderivate	354
3.5.8 Preisermittlung von Kreditderivaten	356
3.6 Exotische Optionen	363
3.7 Strukturierte Produkte	367
3.7.1 Aktienanleihe	367
3.7.2 Discount-Zertifikat	369

3.7.3 Rolling-Discount-Zertifikat	371
3.7.4 Bonus-Zertifikat	372
3.7.5 Kickstart-Zertifikat	374
3.7.6 Garantiezertifikat	377
4. Messung, Vergleich und Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen ..	380
4.1 Benchmark	380
4.2 Performancemaße	382
4.2.1 Sharpe-Maß	382
4.2.2 Treynor-Maß	383
4.2.3 Jensen-Maß (Jensen-Alpha)	385
4.3 Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	386
5. Kontrollfragen	388
 E. Risikomanagement	 395
1. Systematisierung bankbetrieblicher Risiken	396
2. Kreditrisiko – Credit Value at Risk	398
2.1 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Einzelgeschäftsebene	398
2.1.1 Expected Loss	399
2.1.2 Unexpected Loss (Credit Value at Risk)	400
2.2 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Portfolioebene	403
2.3 Kreditrisikomodelle	404
2.3.1 Credit Metrics	404
2.3.2 KMV-Modell	417
2.3.3 Credit Risk+ – das Basismodell	410
2.3.4 Credit Portfolio View	413
2.3.5 Vergleichende Betrachtung	414
3. Das Marktpreisänderungsrisiko	416
3.1 Ausprägung der Marktpreisänderungen von Schuldverschreibungen	416
3.1.1 Duration nach Macaulay	416
3.1.2 Modified Duration	422
3.1.3 Effective Duration	426
3.1.4 Key Rate Duration	429
3.1.5 Price Value of a Basis Point	431
3.2 Bestimmung des Marktpreisänderungsrisikos durch Value at Risk	432
3.2.1 Der Varianz-Covarianz-Ansatz	432
3.2.2 Die historische Simulation	438
3.2.3 Die Monte-Carlo-Simulation	440
3.2.4 Würdigung der Methoden	441
4. Investitionsentscheidungen im Portfoliozusammenhang	442
4.1 Portfoliotheorie	442
4.2 Capital Asset Pricing Model	447
5. Kontrollfragen	453

F. Rechnungswesen der Banken	455
1. Das Bankrechnungswesen als Informationsinstrument	455
1.1 Externes Rechnungswesen.....	456
1.2 Internes Rechnungswesen.....	460
2. Jahresabschluss	461
2.1 Grundlagen	462
2.1.1 Vorschriften zum Jahresabschluss	462
2.1.2 Funktionen des Jahresabschlusses.....	464
2.2 Jahresbilanz.....	466
2.2.1 Gliederungskonzeption.....	467
2.2.2 Aktiva.....	470
2.2.3 Passiva.....	474
2.2.4 Bewertungsvorschriften	478
2.3 Gewinn- und Verlustrechnung	486
2.3.1 Struktur.....	486
2.3.2 Aufwendungen	488
2.3.3 Erträge	492
2.3.4 Ergebniskennzahlen	494
2.4 Anhang und Lagebericht.....	496
2.5 Jahresabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards	498
2.5.1 Wesen und Bedeutung der Standards	498
2.5.2 Differenzierung und erstmalige Bewertung von Finanzinstrumenten	500
2.5.3 Folgebewertung von Finanzinstrumenten	502
3. Bankkalkulation	505
3.1 Grundlagen	505
3.1.1 Begriffserläuterungen.....	505
3.1.2 Funktionen der Bankkalkulation	507
3.1.3 Kalkulationsobjekte.....	509
3.2 Kalkulation von Risiko-, Eigenkapital- und Betriebskosten	510
3.2.1 Risiko- und Eigenkapitalkostenkalkulation	510
3.2.2 Betriebskostenkalkulation	512
3.3 Traditionelle Verfahren der Teilzinsspannenrechnung	516
3.3.1 Poolmethode.....	517
3.3.2 Schichtenbilanzmethode.....	519
3.4 Marktzinsmethode	521
3.4.1 Grundmodell der Marktzinsmethode	521
3.4.2 Barwertmodell.....	526
3.4.3 Kalkulation von Nettomargen und Soldeckungsbeiträgen.....	530
4. Kontrollfragen.....	531
Übungsteil (Aufgaben/Fälle)	535
Lösungen	555
Literaturverzeichnis	589
Stichwortverzeichnis	591