

Inhaltsverzeichnis

1. Prolog.....	1
1.1 Inhalt und Aufbau	1
1.2 Literatur und Beruf.....	10
1.3 Dank.....	16
2. Zinsinstrumente*.....	17
2.1 Grundlagen	17
2.2 Liquidität.....	33
2.3 Finanzmärkte.....	43
2.4 Ergänzungen und Fragen.....	52
3. Zinsstruktur	55
3.1 Bewertung	55
3.2 Zinssätze und Renditen.....	66
3.3 Änderung der Zinssätze	73
3.4 Anleihen und Aktien	81
3.5 Ergänzungen und Fragen.....	87
4. Theorien und Paritäten.....	93
4.1 Zinstheorien.....	93
4.2 Paritäten.....	101
4.3 Ergänzungen und Fragen.....	111
5. Zinsmodelle	113
5.1 Empirische Zinsmodelle	113
5.2 Research und Simulation	128
5.3 Stochastische Zinsmodelle.....	134
5.4 Ergänzungen und Fragen.....	141
6. Duration und Konvexität	147
6.1 Duration-Formel	147
6.2 Duration-Matching.....	162
6.3 Konvexität	169
6.4 Ergänzungen und Fragen.....	177
7. Swaps und Zinsfutures.....	181
7.1 Zinsswaps	181
7.2 Bewertung von Swaps.....	188

7.3	Zinsfutures.....	195
7.4	Ergänzungen und Fragen.....	206
8.	Währungsrisiko.....	209
8.1	Internationale Kapitalverflechtung	209
8.2	Analyse des Währungsrisikos	221
8.3	Optimale Portfolios mit Fremdwährungsanleihen.....	235
8.4	Ergänzungen und Fragen.....	248
9.	Kreditrisiko*.....	253
9.1	Bonität	253
9.2	Risikoabgeltung.....	270
9.3	Ergänzungen und Fragen.....	292
10.	Reserven.....	297
10.1	ACRA-Reserve.....	297
10.2	Ausfallverteilung	303
10.3	Verlustverteilung.....	311
10.4	Ergänzungen und Fragen.....	318
11.	Kreditportfolio	321
11.1	Ausbau der Theorie.....	321
11.2	Einzelkredit-Kalkulation.....	330
11.3	Ergänzungen und Fragen.....	343
12.	Credit Default Swaps	347
12.1	Kreditderivate und ihr Markt	347
12.2	Typen von Kreditderivaten	351
12.3	Kreditausfallmodelle.....	358
12.4	Ergänzungen und Fragen.....	365
13.	Basel II*	367
13.1	Aufsicht und Regulierung	367
13.2	Der neue Akkord 2006	376
13.3	Ergänzungen und Fragen.....	384
14.	Anhang.....	385
14.1	Literaturverzeichnis	385
14.2	Personen.....	393
14.3	Sachworte	394