

INHALTSVERZEICHNIS

ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	XII
SYMBOLVERZEICHNIS	XIII
1 EINLEITUNG.....	1
1.1 Ausgangssituation.....	1
1.2 Zielsetzung und Aufbau des Buches	3
2 GRUNDLAGEN	6
2.1 Zum allgemeinen Risikobegriff.....	6
2.2 Risiken im Bankbetrieb	7
2.3 Begriff des Kreditrisikos.....	9
2.4 (Kredit-)Risikomanagement.....	12
2.4.1 Risikoidentifikation.....	13
2.4.2 Risikomessung	14
2.4.3 Risikosteuerung.....	14
2.4.4 Risikokontrolle bzw. -überwachung	16
3 NEUE ANFORDERUNGEN IM KREDITGESCHÄFT	17
3.1 Basel II - die Neue Baseler Eigenkapitalvereinbarung.....	17
3.1.1 Geschichte der Bankenaufsicht und der Eigenkapitalanforderungen.....	17
3.1.2 Exkurs: Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht.....	18
3.1.3 Aufsichtsrechtliche Eigenkapitalanforderungen nach Basel I.....	18
3.1.4 Der Weg nach Basel II.....	20
3.1.4.1 Gründe für eine Überarbeitung der alten Eigenkapitalvereinbarung	20
3.1.4.2 Die Konsultationspapiere.....	21
3.1.5 Aufbau und Inhalt der Neuen Eigenkapitalvereinbarung	21
3.1.6 Säule eins – Ansätze zur differenzierten Erfassung der Kreditrisiken	24
3.1.6.1 Standardansatz	24
3.1.6.2 IRB-Ansatz.....	26
3.1.7 Derzeitiger Stand der Umsetzungen in Deutschland.....	28
3.2 Die Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft der Kreditinstitute.....	29

3.2.1	Anwendungsbereich.....	30
3.2.2	Inhalt der Anforderungen.....	31
3.2.2.1	Allgemeine Rahmenbedingungen.....	31
3.2.2.2	Organisation des Kreditgeschäftes.....	32
3.2.2.3	Risikoklassifizierungsverfahren.....	34
3.2.2.4	Identifizierung, Steuerung und Überwachung der Risiken im Kreditgeschäft.....	35
3.2.2.5	Auslagerung und Prüfung.....	35
3	Basel II und MaK – ein Vergleich.....	36
3.3.1	Allgemein.....	36
3.3.2	Rating nach Basel II versus Risikoklassifizierungsverfahren nach MaK....	37
RISIKOANALYSE - INSTRUMENTE ZUR BEURTEILUNG DES BONITÄTSRISIKOS.....		40
1	Bestandteile einer Kreditprüfung.....	40
4.1.1	Kreditfähigkeitsprüfung.....	40
4.1.2	Bonitätsprüfung.....	41
2	Ausgewählte Verfahren der Bonitätseinschätzung.....	41
4.2.1	Traditionelle Bonitätsanalyse.....	42
4.2.2	Formalisierte Verfahren.....	43
4.2.2.1	Diskriminanzanalyse als mathematisch-statistisches Verfahren.....	44
4.2.2.2	Verfahren der künstlichen Intelligenz.....	48
4.2.2.2.1	Expertensysteme.....	48
4.2.2.2.2	Künstliche Neuronale Netze.....	50
3	Rating.....	53
4.3.1	Begriffsbestimmung.....	54
4.3.2	Ratingarten.....	55
4.3.2.1	Solicited und Unsolicited Ratings.....	56
4.3.2.2	Emissions- und Emittentenrating.....	56
4.3.2.3	Unternehmensrating.....	57
4.3.2.4	Externe und interne Ratings.....	57
4.3.3	Ratingsymbole und ihre Bedeutung.....	58
4.3.4	Grundsätzlicher Aufbau von internen Ratingsystemen.....	59

4.3.4.1	Notwendige Informationen	60
4.3.4.2	Funktionsweise eines Ratingverfahrens	61
4.3.4.3	Anforderungen an interne Ratingsysteme nach Basel II.....	62
4.3.5	Zusammenhang zwischen Ratings und Ausfallwahrscheinlichkeiten	63
4.3.5.1	Kalibrierung auf Ausfallwahrscheinlichkeiten	63
4.3.5.2	Marginale Ausfallwahrscheinlichkeit	64
4.3.5.3	Kumulative Ausfallwahrscheinlichkeit	65
4.3.6	Migration der Ausfallwahrscheinlichkeit	66
4.4	Zusammenfassende Beurteilung der vorgestellten Bonitätsanalyseverfahren.....	71
5	RISIKOSTEUERUNG - KALKULATION DES RISIKOS IM KREDITZINS	74
5.1	Notwendigkeit einer risikoadäquaten Kreditkondition.....	74
5.2	Komponenten des Kreditzinses.....	77
5.2.1	Ausgangsinformationen für die beispielhafte Berechnung des Kreditzinses	78
5.2.2	Bonitätsunabhängige Kreditkosten	79
5.2.2.1	Refinanzierungskosten.....	79
5.2.2.2	Betriebskosten.....	80
5.3	Ermittlung der Standard-Risikokosten.....	82
5.3.1	Zum Konzept der erwarteten und unerwarteten Verluste	82
5.3.2	Exkurs: Allgemeine Aussagen zur Kreditverlustverteilung	83
5.3.3	Berechnung der erwarteten Verluste.....	84
5.3.3.1	Probability of Default	86
5.3.3.2	Exposure at Default.....	87
5.3.3.3	Loss Given Default	88
5.3.4	Versicherungsprinzip und Zusammenhang zwischen Standard- Risikokosten und Ist-Risikokosten.....	92
5.4	Ermittlung der Eigenkapitalkosten	94
5.4.1	Berechnung Unerwarteter Verluste mit Hilfe der Standardabweichung	95
5.4.2	Berechnung Unerwarteter Verluste mit Hilfe des CreditValue at Risk.....	98

5.4.3	Zusammenhang zwischen unerwarteten Verlusten und Eigenkapitalkosten	99
5.4.4	Eigenkapitalkosten aus regulatorischer Sicht	102
6	UMSETZUNG AM BEISPIEL DES SPARKASSESEKTORS.....	107
6.1	Internes Rating des Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes	107
6.1.1	Historisches	107
6.1.2	Entwicklung, Aufbau und Funktionsweise des neuen DSGV-Ratings	109
6.1.2.1	Finanz-Rating	110
6.1.2.2	Qualitatives Rating	112
6.1.2.2.1	Harte qualitative Faktoren	112
6.1.2.2.2	Weiche qualitative Faktoren	113
6.1.2.3	Warnsignale	115
6.1.2.4	Haftungsverbünde	115
6.1.3	Masterskala als Ergebnis	116
6.2	Risk Adjusted Pricing Tool des DSGV.....	117
6.2.1	Erforderliche Eingabeparameter	119
6.2.1.1	Übergreifende Parameter	119
6.2.1.1.1	Migrationsmatrix	120
6.2.1.1.2	Zinstrukturkurve	121
6.2.1.1.3	Verwertungsquote	121
6.2.1.1.4	Einbringungsquote	123
6.2.1.1.5	Kalibrierungsfaktor	124
6.2.1.2	Kredit(nehmer-)individuelle Parameter	125
6.2.1.2.1	Nominalbetrag und Laufzeit	125
6.2.1.2.2	Sicherheiten	125
6.2.1.2.3	Tilgungsstruktur	125
6.2.1.2.4	Kreditnehmerrating	126
6.2.2	Berechnungsmethodik	126
6.2.2.1	Ermittlung der erwarteten Verluste	127
6.2.2.2	Ermittlung der unerwarteten Verluste	127
7	SCHLUSSBETRACHTUNG UND AUSBLICK.....	130

ANHANG.....	133
Anhang I: Bilanzkennzahlen für das Finanzrating der Segmente Firmen- und Gewebekunden.....	133
Anhang II: Harte qualitative Faktoren für das Segment Firmenkunden	134
Anhang III: Bereiche und Merkmale der weichen qualitativen Faktoren für das Segment große Firmenkunden	135
Anhang IV: Fragen des qualitativen Bereiches Planung und Steuerung für das Segment große Firmenkunden.....	136
Anhang V: Leitplanken des Merkmals Informationspolitik des Bereiches Planung und Steuerung für das Segment große Firmenkunden	137
Anhang VI: Zusammensetzung des Eigenkapitals bzw. der Eigenmittel von Kreditinstituten	138
Anhang VII: Kreditportfoliomodelle im Überblick	139
QUELLENVERZEICHNIS.....	140