

# **RISIKOMANAGEMENT UND DERIVATIVE FINANZMARKTINSTRUMENTE**

## **Inhaltsverzeichnis**

<b>0</b>	<b>Organisatorisches.....</b>	<b>3</b>
<b>1</b>	<b>Begriffliche Grundlagen.....</b>	<b>6</b>
1.1	Fallbeispiel: Risikobericht der Deutsche Bank AG.....	6
1.2	Ökonomische Begründung des Risikomanagements.....	9
1.3	Regulatorische Begründung des Risikomanagements.....	12
<b>2</b>	<b>Prozess des Risikomanagements.....</b>	<b>17</b>
2.1	Phasenkonzept des Risikomanagements.....	17
2.2	Risikosteuerung, Risikomanagement und Risikocontrolling.....	21
<b>3</b>	<b>Risikoarten und Risikomessung.....</b>	<b>24</b>
3.1	Systematische Gliederung der Risiken.....	24
3.2	Alternative Ebenen der Risikomessung.....	28
3.3	Überblick über wichtige Risikomaße.....	30
3.4	Zur Bestimmung des Value at Risk.....	33
<b>4</b>	<b>Derivate als Instrumente des Risikomanagements.....</b>	<b>38</b>
4.1	Überblick zu derivativen Instrumenten und Märkten.....	38
4.2	Adressenausfallrisiko und Risk Based Margining der EUREX.....	39
4.3	Risikosteuerung mit Derivaten.....	44
4.4	Statische Strategien.....	46
4.5	Synthetische Positionen und Put-Call-Parität.....	49
4.6	Optimales Hedging.....	53

<b>5</b>	<b>Optionskennzahlen und Risikomanagement.....</b>	<b>59</b>
5.1	Bewertungsgrundlagen.....	59
5.2	Delta-Faktor .....	61
5.3	Gamma-Faktor .....	64
5.4	Weitere Optionskennzahlen .....	65
<b>6</b>	<b>Management von Aktienkursrisiken.....</b>	<b>69</b>
6.1	Statisches Risikomanagement von Aktienkursrisiken mit Derivaten .....	69
6.2	Portfolio Insurance-Strategien .....	71
<b>7</b>	<b>Management von Zins- und Währungsrisiken.....</b>	<b>77</b>
7.1	Zinsrisikosteuerung mit Derivaten.....	77
7.2	Zinsrisikosteuerung und Duration.....	85
7.3	Währungsmanagement .....	86
7.4	Exotische Währungsderivate.....	88
<b>8</b>	<b>Management von Kreditrisiken und weiteren Risiken.....</b>	<b>94</b>
8.1	Kreditrisikomanagement .....	94
8.2	Kreditderivate.....	96
8.3	Warenderivate .....	98
	<b>LITERATURVERZEICHNIS.....</b>	<b>102</b>
	<b>KLAUSUREN .....</b>	<b>106</b>