

Inhalt

Vorwort

V

Teil I – Grundlagen

1	Was ist ALM?	5
1.1	Ausgangspunkt: Ein Blick auf die Zinszyklen	5
1.2	Wie funktioniert Bank-ALM?	12
1.3	Die Sicht der Anspruchsgruppen	22
1.4	Zusammenfassung	24
2	ALM-Zinsrisiken	29
2.1	Was ist Risiko?	29
2.2	Zinsrisiken als Werteffekt	32
2.3	Zinsrisiken als Einkommenseffekt	38
2.4	Welche Sichtweise ist besser?	42
2.5	Zusammenfassung	46
3	Das Konzept des Bankenbuches	51
3.1	Marktzinsmethode	51
3.2	Bankenbuch und Handelsbuch	56
3.3	Transferpreise	63
3.4	Zusammenfassung	69

Teil II – Technik

4	Replikationsportfolien	75
4.1	Einzelgeschäfte zu Portfolien aggregieren	75
4.2	Ein rollendes Portfolio	79
4.3	Der Unterhalt	86
4.4	Aussensicht und Governance	90
4.5	Zusammenfassung	94
5	Modellrisiken	99
5.1	Modelle als Versuch, die Realität abzubilden	99
5.2	Fallbeispiel 1: Modellrisiken bei der Abschätzung des Einkommenseffektes	107
5.3	Fallbeispiel 2: Modellrisiken bei der Abschätzung des Werteffektes	113
5.4	Fallbeispiel 3: Modellrisiken im Zusammenhang mit Replikationsportfolien	116
5.5	Zusammenfassung	121

VII

6	Regulierung der ALM Zinsrisiken	125
6.1	Finanzintermediation und Regulierung	125
6.2	Grundlagen der Eigenmittelregulierung	129
6.3	Grundsätze des Zinsrisikomanagements	134
6.4	Meldepflichten und Offenlegung	140
6.5	Zusammenfassung	146

Teil III – Praxis

7	Strategisches ALM	153
7.1	Die Schwierigkeit, sich zu positionieren	153
7.2	Wie man es zusammenbringt	157
7.3	Faktoren für Erfolg und Misserfolg	165
7.4	ALM schafft wirklich Mehrwert	167
7.5	Herausforderungen	169
7.6	Zusammenfassung	171
8	Praxisumfrage	175
8.1	Die Bedeutung des ALM	176
8.2	Die Anwendung der ALM Instrumente	183
8.3	ALM Regulierung und Ausblick	187
8.4	Zusammenfassung	189
9	ALM für Nicht-Banken	193
9.1	Gleiche Ausprägungen	193
9.2	Unterschiedlicher Gegenstand	197
9.3	Paradigmen im Zinsrisikomanagement	199
9.4	Umsetzung in der Praxis	203
9.5	Zusammenfassung	208
	Autorenportraits	211
	Raiffeisen: drittgrösste Bankengruppe in der Schweiz	213
	Hochschule Luzern – Institut für Finanzdienstleistungen Zug IFZ	215