

Inhaltsverzeichnis

| | | |
|----------|--|----|
| 1 | Einleitung | 1 |
| 1.1 | Ausgangssituation und Problemstellung | 1 |
| 1.2 | Forschungsfrage und Zielsetzung | 3 |
| 1.3 | Methodisches Vorgehen und Aufbau der Arbeit | 4 |
| 2 | Definitorische Grundlagen | 7 |
| 2.1 | Marktzinsmethode als Basis der Zinsbuchsteuerung | 7 |
| 2.2 | Methode der gleitenden Durchschnitte | 9 |
| 2.3 | Risikobegriff in der Zinsbuchsteuerung | 11 |
| 2.4 | Zinsbuch Cashflow | 13 |
| 2.5 | Barwert in der Zinsbuchsteuerung | 13 |
| 2.6 | Benchmark als Vergleichsmaßstab in der Zinsbuchsteuerung | 14 |
| 2.7 | Limitierung in der Zinsbuchsteuerung | 16 |
| 2.8 | Value at Risk | 16 |
| 2.9 | Kennzahl RORAC (Return on Risk adjusted Capital) | 17 |
| 2.10 | Barwertige Zinsbuchsteuerung | 18 |
| 2.11 | Simulationsmodelle | 20 |
| 2.12 | Stresstest in der Gesamtbanksteuerung | 21 |
| 3 | Rahmenbedingungen für ein mittelständisches Kreditinstitut als Vorbereitung auf die Szenario-Analysen | 23 |
| 3.1 | Überblick Geldpolitik und Zinsentwicklung als Hinführung zur Szenario-Analyse | 24 |
| 3.1.1 | Geldpolitik und Zinsentwicklung in Europa | 24 |
| 3.1.2 | Geldpolitik und Zinsentwicklung in Japan | 27 |
| 3.2 | Vorstellung Praxisunternehmen Mustersparkasse als Basis für die Szenario-Analysen | 32 |

| | | |
|----------|--|-----------|
| 3.2.1 | Struktureller Aufbau der Mustersparkasse | 32 |
| 3.2.2 | Mischungsverhältnisse der Mustersparkasse | 35 |
| 3.2.3 | Rahmenbedingungen der Zinsbuchsteuerung für die Mustersparkasse und Ermittlung des Status Quo für das Startjahr der Betrachtung für die Szenario-Analyse (2017) | 36 |
| 4 | Szenario-Analysen und kritische Würdigung der klassischen Zinsbuchsteuerung eines mittelständischen Kreditinstituts am Beispiel der Mustersparkasse | 41 |
| 4.1 | Japanszenario am Beispiel der Mustersparkasse | 43 |
| 4.1.1 | Festlegung Japanszenario | 43 |
| 4.1.2 | Durchführung Japanszenario für die Mustersparkasse inkl. Anwendung BASEL II Zinsschock | 45 |
| 4.1.3 | Auswirkungen des Japanszenarios auf die Ertragssituation der Mustersparkasse | 51 |
| 4.2 | Europaszenario am Beispiel der Musterbank | 55 |
| 4.2.1 | Festlegung Europaszenario | 56 |
| 4.2.2 | Durchführung Europaszenario für die Mustersparkasse inkl. Anwendung BASEL II Zinsschock | 57 |
| 4.2.3 | Auswirkungen des Europaszenarios auf die Ertragssituation der Mustersparkasse | 62 |
| 4.3 | Zwischenfazit zu den Szenario-Analysen und kritische Bestandsaufnahme | 65 |
| 4.4 | Historische Auswirkungen eines anhaltend niedrigen/negativen Zinsniveaus auf die Bankenlandschaft durch Betrachtung des japanischen Bankenmarktes | 67 |
| 4.5 | Identifikation methodischer Schwächen der Zinsbuchsteuerung | 72 |
| 4.5.1 | Methodische Schwächen der Zinsbuchsteuerung in Extremszenarien | 73 |
| 4.5.2 | Methodische Grenzen der gleitenden Durchschnitte/Mischungsverhältnisse | 74 |
| 4.5.3 | Schwächen bei der Konditionsgestaltung auf der Marktzinsmethode | 79 |
| 4.5.4 | Fehlender Steuerungskreis Szenario-Betrachtung in der Zinsbuchsteuerung | 81 |

| | | |
|----------|---|-----------|
| 4.5.5 | Schwächen bei der technischen Umsetzbarkeit im Rahmen des Berechnungsmodul sDIS+ | 83 |
| 4.6 | Ausgewählte Handlungsimpulse | 85 |
| 4.7 | Abschließendes Zwischenfazit und Management Summary | 87 |
| 5 | Zusammenfassung und Ausblick | 89 |
| | Literaturverzeichnis | 93 |