

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsübersicht.....	IX
Inhaltsverzeichnis	XI
Abkürzungsverzeichnis.....	XIII
Symbolverzeichnis.....	XVII
Abbildungsverzeichnis	XXIII
Tabellenverzeichnis	XXIX
1 Einleitung.....	1
2 Erfolgspotenziale und Risiken illiquider Assets in Banken	7
2.1 Liquiditätsrisiken	7
2.1.1 Zahlungsunfähigkeitsrisiko.....	7
2.1.2 Liquiditätsfristentransformationsrisiko.....	13
2.1.3 Interaktionsbeziehungen des Marktliquiditätsrisikos	22
2.2 Ertragspotenziale des assetspezifischen Marktliquiditätsrisikos	31
2.2.1 Quantifizierung der assetspezifischen Marktliquidität	31
2.2.2 Liquiditätsadjustierte Bewertung von Vermögensgegenständen...	41
2.2.3 Liquiditätsprämien	51
3 Liquiditätsrisiken im bankinternen Steuerungskalkül	59
3.1 Regulatorischer Kontext	59
3.1.1 Quantitative Liquiditätsanforderungen	59
3.1.2 Qualitative Anforderungen an das Management von Liquiditätsrisiken	64
3.2 Quantifizierung bankbezogener Liquiditätsrisiken.....	69
3.2.1 Quantifizierung des Zahlungsunfähigkeitsrisikos	69
3.2.1.1 Grundkonzeption	69
3.2.1.2 Liquidity at Risk	72
3.2.2 Quantifizierung des Liquiditätsfristentransformationsrisikos	80

3.3	Liquiditätsverrechnungspreissysteme	87
3.3.1	Verrechnung von Liquiditätskosten und -nutzen.....	87
3.3.1.1	Grundkonzeption	87
3.3.1.2	Ausgestaltungsmöglichkeiten	101
3.3.2	Verrechnung von Liquiditätsrisikokosten.....	114
4	Bankspezifische Liquiditätsprämien.....	121
4.1	Notwendigkeit der Integration bankspezifischer Liquiditätsprämien..	121
4.2	Timing- und Rebalancing-Aspekte	129
4.2.1	Timing-Aspekte	129
4.2.2	Rebalancing-Aspekte	133
4.3	Zugriff im Liquiditätsengpass.....	141
4.3.1	Integration in das Liquiditätstransferpreissystem.....	141
4.3.1.1	System zur kalkulatorischen Erfassung zusätzlicher Liquiditätsdeckungsmassen	141
4.3.1.2	Zusammenhang zwischen Gutschrift und Liquiditätsprämie	151
4.3.2	Modellierung der Gutschrift	155
4.3.2.1	Grundmodell	155
4.3.2.2	Mehrperiodenmodell.....	170
4.3.3	Ermittlung der Eingangsparameter	177
4.3.3.1	Engpasswahrscheinlichkeit.....	177
4.3.3.2	Liquiditätsengpasshöhe.....	181
4.3.3.3	Liquidationswert	187
4.3.3.4	Liquidationsvolumen	208
4.3.4	Integration in die Einzelgeschäftskalkulation.....	216
5	Steuerungsimpulse der bankspezifischen Liquiditätsprämie.....	231
	Anhang A: Berechnung der Forward-Barwerte.....	243
	Literaturverzeichnis	245
	Stichwortverzeichnis.....	263