

Inhaltsverzeichnis

1	Einleitung	9
1.1	Ausgangslage.....	9
1.2	Zielsetzung.....	10
1.3	Aufbau der Arbeit.....	10
2	Preisgestaltung im Kreditgeschäft	11
2.1	Einführende Bemerkungen zum Preisbegriff.....	11
2.2	Risikorechte Preisgestaltung im Kreditgeschäft	14
3	Eigenkapitalerfordernis als Teil des Risikomanagements	18
3.1	Eigenkapitalkategorien	18
3.2	Regulatorisches Eigenkapital.....	19
3.3	Ökonomisches Kapital.....	22
3.3.1	Erwarteter Verlust	24
3.3.2	Unerwarteter Verlust.....	26
3.3.3	Unerwarteter Verlust und ökonomisches Kapital.....	28
3.3.4	Rentabilität des ökonomischen Eigenkapitals	31
4	Umsetzung in der Praxis	34
4.1	ERC-Modell der Credit Suisse.....	34
4.2	Ökonomische Eigenmittelkosten im Kreditpricing.....	38
4.2.1	Betriebliches Konzept	39
4.2.2	Technische Anpassungen / Tools	42
4.2.3	Fazit und Ausblick.....	45
5	Zusammenfassung	49
6	Literaturverzeichnis	52

Abbildungsverzeichnis

Abb. 1: Beeinflussungsfaktoren bei der (Richt-)Preisbestimmung für Kredite	12
Abb. 2: Traditionelle vs. risikogerechte Preisgestaltung	15
Abb. 3: Eigenkapitalkategorien	19
Abb. 4: Verlustverteilung eines Kreditportfolios.....	24
Abb. 5: Kalkulation des ökonomischen Kapitals.....	29
Abb. 6: Verschiedene Verlustverteilungen	30
Abb. 7: Entwicklung ERC zur Deckung des Positionsrisikos der CSG	36
Abb. 8: ERC-Konzept der Credit Suisse Group	37
Abb. 9: Preisgestaltung mit und ohne ökonomische Eigenmittelkosten.....	39
Abb. 10: Applikation zur Vorkalkulation von Einzelgeschäften.....	44
Abb. 11: Umsetzung des neuen Pricings im Zeitablauf.....	46