

Klausur Gesamtbanksteuerung

Zeit: 135 Minuten

Zu vergebende Punkte: 80

Hilfsmittel: Ein Taschenrechner mit Funktion In.

Bitte machen Sie auf jedem Blatt deutlich, welche Frage Sie behandeln und beginnen **JEDE FRAGE AUF EINEM NEUEN BLATT – nicht nur auf einer neuen Seite – die Blätter werden zwecks Korrektur getrennt!** Vergessen Sie nicht, auf jedem Blatt anzugeben, wer die Klausur geschrieben hat. Viel Erfolg!

Frage 1: Finanzkrise (10 Punkte)

Die Finanzkrise bewegt seit Jahren die Finanzmärkte, die Politik und nicht zuletzt die Notenbanken und die Aufsichtsbehörden.

- Welche Gründe lassen sich für das Entstehen der Finanzkrise anführen?
- Die Schuldenkrise einiger europäischer Länder gefährdet den Euro. Insbesondere Griechenland hat gewaltige Probleme. Wäre die Rückkehr Griechenlands zur nationalen Währung eine Lösung? Nehmen Sie Stellung und interpretieren Sie Vor- und Nachteile.

Frage 2: Refinanzierung (10 Punkte)

Die Refinanzierung von Banken spielt im Rahmen der Liquiditätspolitik eine wichtige Rolle.

- Erläutern Sie bitte Unterschiede und Gemeinsamkeiten zwischen haftendem Eigenkapital und Liquidität bei Kreditinstituten. Gehen Sie dabei auch auf die aktuelle Geldpolitik der Europäischen Zentralbank EZB ein.
- Bitte zeigen Sie mögliche Auswirkungen von Ratingveränderungen bei Kreditinstituten auf. Argumentieren Sie mit den Begriffen "Liquidität" und "Bonität".

Frage 3: Zinsänderungsrisiko (10 Punkte)

Die Marktzinsmethode unterscheidet zwischen dem Opportunitätsprinzip und dem Gegenseitenprinzip.

- Grenzen Sie diese beiden Ansätze voneinander ab.
- Welches Vorgehen präferieren Sie? Begründen Sie Ihre Einschätzung.
- Inwiefern ist die Fragestellung, welche dieser beiden Kalkulationsmöglichkeiten in einer Bank genutzt wird, vor dem Hintergrund der Kapitalmarktkrise aktuell besonders relevant?

Frage 4: Asset Allokation (10 Punkte)

- Erläutern Sie den Unterschied zwischen absoluter und relativer Wertentwicklung bezogen auf ein Portfolio von festverzinslichen Wertpapieren.
- Welches ist die wichtigste risikoadjustierte Performance-Kennzahl zur Unterstützung der Investitionsentscheidung beim Aufbau eines Wertpapierportfolios?

Frage 5: Liquiditätsrisiko (10 Punkte)

- a) Nennen und erläutern Sie die drei Arten des Liquiditätsrisikos und nennen Sie jeweils ein Beispiel für eine typische Risikorealisation im jeweiligen Teilrisiko.
- b) Erläutern Sie das Spannungsfeld zwischen den drei Arten des Liquiditätsrisikos und deren Interaktion untereinander. Gehen Sie zudem auf die Wechselwirkungen dieser Risiken untereinander ein.

Frage 6: Customer Recovery Controlling (10 Punkte)

- a) Welche Ziele verfolgt das Customer Recovery Controlling?
- b) Nennen Sie drei relevante Kennzahlen im Customer Recovery Controlling und ordnen Sie diese den entsprechenden Perspektiven einer Customer Recovery Scorecard zu.

Frage 7: Aufsichtsrecht / Adressenrisiko (10 Punkte)

- a) Erläutern Sie den Grundsatz der doppelten Proportionalität und die Bedeutung dieses Grundsatzes für die MaRisk. (4 Punkte)
- b) In einem vereinfachten Kreditportfolio befinden sich zwei voneinander unabhängige Kunden (A & B) mit den folgenden Werten: (6 Punkte)

A: 100 GE Kredit, Ratingnote A
B: 600 GE Kredit, Ratingnote C

Die PD (Ausfallwahrscheinlichkeiten) für die (fiktiven) Ratingklassen lauten:

A=3%, B=4%, C=6% und D=8%

Es wird angenommen, dass bei Ausfall eines Kunden der gesamte Kredit als Verlust durch das Institut getragen wird.

- b1) Berechnen Sie die Kombinationen der Ausfallwahrscheinlichkeiten und den jeweiligen Kreditausfall für die Bank.
- b2) Ermitteln Sie den gewichteten Mittelwert der Ausfallkombinationen und den Quantilswert für ein Konfidenzniveau von 99%.
- b3) Wie hoch ist der Value-at-Risk (99%)?
- b4) Veranschaulichen Sie die Ergebnisse anhand einer schematischen Darstellung.

Frage 8: math. Grundlagen (10 Punkte)

- a) Berechnen Sie die Diskontfaktoren für 3 und 4 Jahre für die folgende Zinsstruktur.
- b) Berechnen Sie anschließend den Barwert des Cashflows mit den so ermittelten Diskontfaktoren.

Zinskurve:

1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre
1,16%	1,41%	1,55%	1,77%

Cashflow:

1J	14.000
2J	13.600
3J	13.200
4J	62.000

Diskontfaktoren:

1J	0,9885
2J	0,9724