



Praktiker-Handbuch Asset-Backed-Securities und Kreditderivate

**Strukturen, Preisbildung, Anwendungs-
möglichkeiten, aufsichtliche Behandlung**

2005

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	VII
Herausgeber	XI
Teil 1: Grundlagen	
<i>Josef Gruberyines ScWmiä</i> Kreditderivate - Marktentwicklung und Tendenzen	3
<i>Sylvia Lause</i> Einfache und exotische Strukturen von Kreditderivaten	19
<i>Hendryk Braun</i> Klassifizierung von Asset-Backed-Securities	61
<i>Marcus Schüler</i> Kreditindizes: Die Erschließung neuer Dimensionen von Liquidität, Transparenz und Relative Value in Kredit	77
Teil 2: Preisbildung	
<i>Walter Gruber</i> Praxisorientierte Bepreisung von einfachen und strukturierten Credit-Default-Swaps	93
<i>Stefan Reitz</i> Bewertung von First-to-Default-Baskets	119
<i>Lutz Schloegl</i> Eine Einführung in die Bewertung von CDO-Tranchen	139
<i>Rüdiger Kiesel/Michael Lesko/Clemens Prestele</i> Modellierung von Abhängigkeiten bei der Bewertung von Verbriefungen	153
<i>Marcus R.W. Martin/Carsten S. Wehn</i> Berücksichtigung von Prepayment-Optionen in MBS, ABS und CMO.	173

Hendryk Braun/Daniel Schmidt

Qualitative und quantitative Faktoren bei der Analyse
von Asset-Backed-Securities. 191

Josef Gruber

Über den Zusammenhang von Eigen- und Fremdkapital -
die Dualität von Aktien- und Kreditmarkt 211

Teil 3: Anwendungsmöglichkeiten

Josef Gruber/Ines Schmid

Kreditderivate: Anwendungsmöglichkeiten und Handels Strategien 229

Volker Gehrmann/Gernot Blum/Christoph Bennemann

Risikomanagement von Verbriefungen und Kreditderivaten. 251

Claus-Peter Deglmann

Praxisbericht Kreditbasket-Transaktion mit Sparkassen. 269

Thomas Steinmeyer

Rahmenbedingungen und Ziele für den Kreditrisikohandel mit Sparkassen.... 287

Teil 4: Aufsichtsrecht und Bilanzierung

Torsten Gramme

Behandlung Kreditderivate in GroMiKV, Grundsatz I und Basel II. 309

Karin Reichardt-Petry

Basel II: Vom Kredit über die kreditrisikomindernden Techniken
bis zur Verbriefung. 351

Axel Becker/Martin Wolf

Die Bedeutung von Kreditderivaten für die Interne Revision
in Kreditinstituten. 399

Ronny Rehbein

Bilanzierung von Kreditderivaten. 431

Ilse Binder

ISDA-Dokumentation von Credit-Default-Swaps. 455

Martin Bünning

Steuerliche Ausgestaltung von Zweckgesellschaften im Rahmen
von ABS-Transaktionen. 475

Thorsten Gendrich

Einführungsprozess für Kreditderivate und ABS. 497

Glossar. 509

Stichwortverzeichnis. 523