

Risk Management im internationalen Bankgeschäft

von

Dr. Guido Fürer

Verlag Paul Haupt Bern und Stuttgart

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Grundlegung	17
1. Kapitel: Einleitung	19
1.1 Problemstellung und Zielsetzung	19
1.2 Aufbau der Arbeit	20
1.3 Empirische Grundlagen	21
2. Kapitel: Begriffliche Abgrenzungen	22
2.1 Gliederung der Bankgeschäfte	22
2.2 Wesen und Bedeutung des internationalen Bankgeschäftes	27
2.3 Kennzeichnung der Risiken im internationalen Bankgeschäft	41
3. Kapitel: Risiko und Führung	55
3.1 Theoretische Grundlagen	55
3.2 Prozessuale Aspekte des Risk Management	62
3.3 Risikoanalyse	69
Teil II: Risikoanalyse internationaler Bankgeschäfte	77
4. Kapitel: Risikoanalyse bilanzwirksamer internationaler Bankgeschäfte	79
4.1 Internationale Kreditgeschäfte	79
4.2 Internationale Geld- und Kapitalmarktgeschäfte	88
4.3 Internationale Devisen-, Noten- und Edelmetallgeschäfte	101
5. Kapitel: Risikoanalyse bedingt bilanzwirksamer internationaler Bankgeschäfte	109
5.1 Internationale Eventualverbindlichkeiten	111
5.2 Internationale Terminkontrakte	121
5.3 Internationale Feste Zusagen	130

6. Kapitel: Risikoanalyse internationaler Dienstleistungsgeschäfte	137
6.1 Internationale Zahlungsverkehrsleistungen	137
6.2 Internationale Treuhandgeschäfte	148
6.3 Zusammenfassende Würdigung der Risiken im internationalen Bankgeschäft	151
Teil III: Risikosteuerungsinstrumente im internationalen Bankgeschäft	155
7. Kapitel: Steuerung des Ausfallrisikos	157
7.1 Risikosteuerungsansätze im allgemeinen	157
7.2 Steuerung des Länderrisikos	165
7.3 Steuerung des individuellen Bonitätsrisikos	187
8. Kapitel: Steuerung des Währungsrisikos	199
8.1 Ziel und Inhalt des Währungsrisiko-Management	199
8.2 Währungspositionsführung als Voraussetzung zur Risikosteuerung	205
8.3 Steuerungsinstrumente und Entscheidungskriterien	209
9. Kapitel: Steuerung des Abwicklungsrisikos	223
9.1 Technisch-organisatorische Schlüsselbereiche einer international tätigen Bank	223
9.2 Instrumente zur Steuerung des Abwicklungsrisikos	232
9.3 Zusammenfassende Würdigung der Risikosteuerung im internationalen Bankgeschäft	243
Zusammenfassende Schlussbemerkungen	247
Literaturverzeichnis	250

Inhaltsverzeichnis

Teil I: Grundlegung	17
1. Kapitel: Einleitung	19
1.1 Problemstellung und Zielsetzung	19
1.2 Aufbau der Arbeit	20
1.3 Empirische Grundlagen	21
2. Kapitel: Begriffliche Abgrenzungen	22
2.1 Gliederung der Bankgeschäfte	22
2.1.1 Wesen der Bankgeschäfte	22
2.1.2 Darstellung verschiedener Gliederungsansätze	23
2.1.3 Folgerungen	25
2.2 Wesen und Bedeutung des internationalen Bankgeschäftes	27
2.2.1 Begriff des internationalen Bankgeschäftes	28
2.2.2 Quantitative Angaben zum internationalen Bankgeschäft	31
2.2.2.1 Gesamtentwicklung der Verbindlichkeiten und Forderungen	32
2.2.2.2 Die bankgruppenspezifischen Eigenschaften im bilanzwirk-	
samen internationalen Bankgeschäft	34
2.2.2.3 Struktur der Aktiven und Passiven nach In- und Ausland	35
2.2.2.4 Transaktionen ausserhalb der Bilanz	37
2.2.2.5 Ausländische Niederlassungen	39
2.2.2.6 Perspektiven	40
2.3 Kennzeichnung der Risiken im internationalen Bankgeschäft	41
2.3.1 Zum Begriff des Risikos	41
2.3.2 Typologie bankspezifischer internationaler Risiken	44
2.3.2.1 Das Länderrisiko	45
2.3.2.2 Das individuelle Bonitätsrisiko	49
2.3.2.3 Das Währungsrisiko	50
2.3.2.4 Das Abwicklungsrisiko	53

3. Kapitel: Risiko und Führung

3.1 Theoretische Grundlagen

3.1.1 Zur bankbetrieblichen Risikopolitik

3.1.2 Risk Management als Teil der Unternehmensführung

3.1.2.1 Institutionelle Aspekte

3.1.2.2 Funktionelle Aspekte

3.1.2.3 Instrumentale Aspekte

3.2 Prozessuale Aspekte des Risk Management

3.2.1 Zielsetzung des Risk Management

3.2.2 Phasenstruktur des Risk Management

3.2.2.1 Risikoerkennung

3.2.2.2 Risikobewertung

3.2.2.3 Risikosteuerung

3.3 Risikoanalyse

3.3.1 Qualitativer Teil der Risikoanalyse

3.3.1.1 Ertrags- und Liquiditätsrisiken

3.3.1.2 Basis- und Folgerisiken

3.3.1.3 Risiken im Betriebs- und Geschäftsbereich

3.3.1.4 Klassifikation nach Geschäftsbereichen und -arten

3.3.2 Quantitativer Teil der Risikoanalyse

Teil II: Risikoanalyse internationaler Bankgeschäfte

4. Kapitel: Risikoanalyse bilanzwirksamer internationaler Bankgeschäfte

4.1 Internationale Kreditgeschäfte

4.1.1 Aktive internationale Kreditgeschäfte

4.1.1.1 Wesen und Risiken von Aussenhandelskrediten

4.1.1.2 Wesen und Risiken von Eurokrediten

4.1.1.3 Wesen und Risiken ungebundener internationaler Kredite

4.1.2 Passive internationale Kreditgeschäfte

4.2 Internationale Geld- und Kapitalmarktgeschäfte

4.2.1 Besonderheiten internationaler Geldmarktgeschäfte

4.2.1.1 Wesen und Risiken internationaler Geldmarktaktiven

4.2.1.2 Wesen und Risiken internationaler Geldmarktpassiven

4.2.1.3 Wesen und Risiken des Eurogeldmarktes

4.2.2	Entwicklung und Risiken internationaler Kapitalmarktgeschäfte	97
4.3	Internationale Devisen-, Noten- und Edelmetallgeschäfte	101
4.3.1	Besonderheiten des Devisengeschäftes	101
4.3.1.1	Organisation, Teilnehmer und Motive des Devisengeschäftes	102
4.3.1.2	Risiken im internationalen Devisenkassageschäft	104
4.3.2	Wesen und Risiken des internationalen Noten- und Edelmetallhandels	106
5.	Kapitel: Risikoanalyse bedingt bilanzwirksamer internationaler Bankgeschäfte	109
5.1	Internationale Eventualverbindlichkeiten	111
5.1.1	Garantiegeschäft der Banken im Aussenhandel	112
5.1.1.1	Wesen und Arten von Bankgarantien	112
5.1.1.2	Risiken im internationalen Bankgarantiegeschäft	114
5.1.2	Besonderheiten im Dokumentarakkreditivgeschäft	116
5.1.2.1	Wesen der Dokumentarakkreditive	116
5.1.2.2	Ausgestaltungsmöglichkeiten von Dokumentarakkreditiven	118
5.1.2.3	Risiken im internationalen Dokumentarakkreditivgeschäft	119
5.2	Internationale Terminkontrakte	121
5.2.1	Internationale Financial Futures und Termingeschäfte	121
5.2.1.1	Funktionsweise der Financial Futures-Märkte	121
5.2.1.2	Risiken im internationalen Financial Futures-Geschäft	122
5.2.1.3	Wesen und Risiken internationaler Termingeschäfte	123
5.2.2	Internationale Optionen	125
5.2.2.1	Funktionsweise des Optionshandels	125
5.2.2.2	Risiken im internationalen Optionsgeschäft	126
5.2.3	Internationale Swaps	127
5.2.3.1	Funktionsweise der Swap-Märkte	127
5.2.3.2	Risiken im internationalen Swapgeschäft	129
5.3	Internationale Feste Zusagen	130
5.3.1	Besonderheiten von Euronote-Fazilitäten	131
5.3.1.1	Wesen und Arten von Euronote-Fazilitäten	131
5.3.1.2	Risiken internationaler Euronote-Fazilitäten	133
5.3.2	Wesen und Risiken von Euro Commercial Paper-Programmen	135

6. Kapitel: Risikoanalyse internationaler Dienstleistungsgeschäfte	137
6.1 Internationale Zahlungsverkehrsleistungen	137
6.1.1 Besonderheiten im internationalen Zahlungsverkehr	138
6.1.1.1 Organisatorische Voraussetzungen im internationalen Zahlungsverkehr	138
6.1.1.2 Abwicklungsinstrumente im internationalen Zahlungsverkehr	140
6.1.1.3 Das internationale Kommunikationssystem SWIFT	144
6.1.2 Risiken im internationalen Zahlungsverkehr	146
6.2 Internationale Treuhandgeschäfte	148
6.2.1 Besonderheiten im internationalen Treuhandgeschäft	148
6.2.1.1 Wesen der bankbetrieblichen Treuhandgeschäfte	148
6.2.1.2 Motive der Teilnehmer	149
6.2.2 Risiken im internationalen Treuhandgeschäft	150
6.3 Zusammenfassende Würdigung der Risiken im internationalen Bankgeschäft	151
Teil III: Risikosteuerungsinstrumente im internationalen Bankgeschäft	155
7. Kapitel: Steuerung des Ausfallrisikos	157
7.1 Risikosteuerungsansätze im allgemeinen	157
7.1.1 Typologie bankspezifischer Risikosteuerungsinstrumente	157
7.1.1.1 Aktive, ursachenbezogene Risikosteuerungsmassnahmen	159
7.1.1.2 Passive, wirkungsbezogene Risikosteuerungsmassnahmen	161
7.1.1.3 Neuere Ansätze in der Risikosteuerung	163
7.1.2 Komponenten des Ausfallrisikos	164
7.2 Steuerung des Länderrisikos	165
7.2.1 Zur Notwendigkeit der Länderrisikosteuerung	165
7.2.1.1 Zweck und Ablauf der Länderrisikosteuerung	165
7.2.1.2 Problembereiche bei der Länderrisikosteuerung	167
7.2.2 Verfahren der Länderrisiko einschätzung	169
7.2.2.1 Länderrisiko evaluatíonssysteme	169
7.2.2.2 Kommerzielle Anbieter von Länderrisikobewertungen	171
7.2.2.3 Bankinterne Verfahren zur Länderrisikobewertung	177
7.2.3 Instrumente zur Steuerung des Länderrisikos	181

7.2.3.1	Festsetzung von Länderlimiten	182
7.2.3.2	Moderne Portfolio-Theorie und Länderrisikosteuerung	185
7.2.3.3	Risikosteuernde Vertragsausgestaltung	186
7.3	Steuerung des individuellen Bonitätsrisikos	187
7.3.1	Bonitätsprüfung im internationalen Bankgeschäft	187
7.3.1.1	Wesen und Instrumente der Bonitätsprüfung	188
7.3.1.2	Besonderheiten der Bonitätsprüfung im internationalen Bankgeschäft	191
7.3.1.3	Bedeutung des Rating im internationalen Bankgeschäft	193
7.3.2	Ursachen- und wirkungsbezogene Risikosteuerungsinstrumente	194
7.3.2.1	Festlegung von Adressenlimiten	194
7.3.2.2	Vertragsklauseln als Risikosteuerungsinstrumente	195
7.3.2.3	Rückversicherung und interne Risikovorsorge	197
8. Kapitel:	Steuerung des Währungsrisikos	199
8.1	Ziel und Inhalt des Währungsrisiko-Management	199
8.1.1	Kurssicherungsziele und Devisenkursprognosen	200
8.1.1.1	Formulierung des Kurssicherungszieles	200
8.1.1.2	Problematik der Devisenkursprognose	201
8.1.2	Strategien der Wechselkursabsicherung	204
8.1.2.1	Strategie der vollständigen Absicherung	204
8.1.2.2	Strategie des vollständigen Absicherungsverzichts	204
8.1.2.3	Strategie der partiellen Absicherung	205
8.2	Währungspositionsführung als Voraussetzung zur Risikosteuerung	205
8.2.1	Statische Betrachtung der Währungsposition	206
8.2.1.1	Währungs-Einzelposition	206
8.2.1.2	Währungs-Gesamtposition	207
8.2.2	Dynamische Betrachtung der Währungsposition	208
8.3	Steuerungsinstrumente und Entscheidungskriterien	209
8.3.1	Instrumente zur Steuerung des Währungsrisikos	210
8.3.1.1	Analytische Kontrollinstrumente	210
8.3.1.2	Währungslimiten und risikobegrenzende Kreditpolitik	211
8.3.1.3	Devisentermin- und Devisenoptionsgeschäfte	213
8.3.1.4	Risikosteuernde Vertragsgestaltung	217
8.3.1.5	Diversifikation und Syndizierung	218
8.3.2	Entscheidungskriterien für die Wahl der Steuerungsinstrumente	219

9. Kapitel: Steuerung des Abwicklungsrisikos	223
9.1 Technisch-organisatorische Schlüsselbereiche einer international tätigen Bank	223
9.1.1 Gefahren aus dem EDV-Einsatz im internationalen Bankgeschäft	224
9.1.1.1 Bankbetriebliche EDV-Lösungen	224
9.1.1.2 Rentabilitäts- und Risikoaspekte der EDV	226
9.1.2 Gefahren aus personellen und organisatorischen Mängeln	230
9.1.2.1 Gefahren aus personellen Fehlleistungen	231
9.1.2.2 Gefahren aus organisatorischen Mängeln	232
9.2 Instrumente zur Steuerung des Abwicklungsrisikos	232
9.2.1 Instrumente zur Risikobegrenzung	233
9.2.1.1 Sicherheitsmassnahmen in der EDV	233
9.2.1.2 Die Vorschläge der Group of Thirty	235
9.2.1.3 Gesetzliche Steuerungsinstrumente	239
9.2.2 Instrumente zur Risikoabwälzung	240
9.2.2.1 Anwendbares Recht und Gerichtsstand	241
9.2.2.2 Mangelhafte Durchführung von Kundenaufträgen	242
9.2.2.3 Die Ersatzrefinanzierungs- und Kostenerhöhungsklausel	243
9.3 Zusammenfassende Würdigung der Risikosteuerung im internationalen Bankgeschäft	243
Zusammenfassende Schlussbemerkungen	247
Literaturverzeichnis	250