

# Kreditrisiko

## Methoden, Instrumente und Bewertungsansätze

### Kreditrisiken messen

- Risikomaße, Ausfallmodelle & IRB-Formel einsetzen
- Kreditrisikomodelle: Stärken- & Schwächen analysieren

### Kreditrisiken managen

- Kreditprozess: Bearbeitungs-, Entscheidungs- und Controllingprozesse durchleuchten
- Szenarioanalysen, Limitsysteme und Notfallplanungen risikogerecht umsetzen

### Kreditrisiken steuern

- Kreditsicherheiten, Kreditderivate, Basket-Transaktionen & Verbriefungen im Detail
- Investitions-, Hedging- und Diversifikationsmöglichkeiten kennen und abwägen

### Kreditrisiken überwachen

- Effiziente Frühwarn- und Überwachungssysteme aufbauen
- Anforderungen an das externe und interne Reporting vollständig erfüllen

Ihr persönlicher Mehrwert:

Management Circle Fachzertifikat

Fach- & Methodenwissen  
Kreditrisiko

ausgestellt von Management Circle und  
den Kreditrisiko-Experten



Ihre Experten:



Dr. Michael Buttler  
Buttler Consulting



Jochen Papenbrock  
Buttler Consulting

Im Fokus: Basel II, MaRisk und  
bankaufsichtliche Prüfungen

- ✓ Anforderungen an Prozesse, Pricing, Limit, Konzentrationsrisiken und Tragfähigkeit
- ✓ Auswirkungen durch Subprime: Was kommt auf Sie zu?

Bitte wählen Sie Ihren Termin:

23. und 24. September 2008 in Frankfurt am Main

5. und 6. November 2008 in Köln

10. und 11. Dezember 2008 in München

Hoher Lernerfolg durch  
begrenzte Teilnehmerzahl!

**MANAGEMENT CIRCLE**<sup>®</sup>  
BILDUNG FÜR DIE BESTEN

Melden Sie sich jetzt an! Telefon-Hotline: 0 61 96/47 22-700

# Effiziente Verfahren zur Risikobewertung kennen und optimal einsetzen!

Ihre Seminarleiter:  
Dr. Michael Buttler, Inhaber und Jochen Papenbrock, Berater,  
**Buttler Consulting**, München

Mit vielen Praxisbeispielen,  
neuen Methoden und  
Verfahren!

## Herzlich Willkommen!

- Begrüßung durch die Seminarleiter
- Darstellung der Zielsetzung
- Abstimmung der Seminarinhalte mit Ihren Erwartungen als Teilnehmer

## Risikomessung

### Risikomessung von Einzeladressen

- Darstellung und Diskussion der Verlustverteilung für Kreditrisiken
- Risikomaße im Detail
  - EL (Expected Loss)
  - Var
  - Value-at-Risk (VaR)
  - Tail-VaR
- Das Merton-Ausfallmodell
- Die IRB-Standardformel aus Säule I (Basel II)

**Praxisübung:** Berechnung unterschiedlicher Risikomaße in Excel

### Kreditportfoliomodelle in der Praxis

- Gängige Kreditportfoliomodelle: Aufbau, Struktur und Mechanismen
  - CreditMetrics™
  - CPV™
  - KMV™
  - CreditRisk+™
- Diskussion der Stärken und Schwächen der einzelnen Modelle
- Vorgehen bei der Optionsanalyse zur Auswahl eines geeigneten Portfoliomodells

## Regulatorische Anforderungen

### Die konkreten Anforderungen der MaRisk

- Prozesse
  - Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation
  - Risikosteuerungs- und -controllingprozesse
  - Anforderungen an Kreditprozesse
- Konditionierung und Pricing
- Behandlung von Konzentrationsrisiken
- Notwendigkeit von Szenarioanalysen und Stress-Testing
- Risikolimitierung
- Gesamtrisiko und Risikotragfähigkeit

## Management & (Re-)Organisation

### Der Kreditprozess

- Ausgestaltung des Kreditprozesses
- Zusammenwirken von Risikomanagementzyklus und Kreditprozess
- Prozesse in der Kreditentscheidung und -bearbeitung
- Dokumentationsanforderungen an die verschiedenen Kreditbereiche
- Ermittlung und Einsatz der Risikoparameter (EAD, PD, LGD)
- Instrumente der laufenden Überwachung

**Aus der Praxis:** Diskutieren Sie die aktuelle Subprime-/Banken-Krise anhand eines ausführlichen Fallbeispiels

### Risikoadjustiertes Pricing

- Spread-Ermittlung für Anleihen
- Spread-Ermittlung für Kredite und Kreditderivate
- Nutzung von kreditbezogenen Marktinformationen

### Verfahren zur Identifizierung von Konzentrationsrisiken

- Standardverfahren zur Analyse von Konzentrationsrisiken (Dimensionen, Korrelationen)
- Flexible Analyse von Konzentrationsrisiken

### Szenarioanalysen, Stress-Testing und Limitierung

- Extreme Ereignisse in der Finanzwirtschaft
- Entwicklung ökonomisch relevanter Szenarien
- Ableitung eines effektiven Limitsystems
- Durchführung, Reporting und Notfallplanung

### Tagesabschluss

- Kurze Zusammenfassung des Tages
- Gelegenheit für Ihre Fragen

### Teilnehmerstimmen:

- ◆ „Insgesamt guter Überblick. Viele Anregungen für die weitergehende Betrachtung!“  
Referentin Kreditcontrolling, WestLB International S.A.
- ◆ „Gute Einführung und guter Überblick in die Thematik!“  
Controller, BKS Bank AG

## Get-Together

Ausklang des ersten Seminartages in informeller Runde. **Management Circle** lädt Sie zu einem kommunikativen Umtrunk ein. Entspannen Sie sich in angenehmer Atmosphäre und vertiefen Sie Ihre Gespräche mit den Referenten und den Teilnehmern!

# Alle Facetten des Kreditrisikos effizient managen und überwachen!

Ihre Seminarleiter:  
Dr. Michael Buttler  
Jochen Papenbrock

### Es geht weiter!

- Begrüßung durch die Seminarleiter
- Kurzer Überblick über die Themen des Tages

### Risikosteuerungsinstrumente

#### Entwicklung einer Risikosteuerung

- Formulierung von Zielen
- Bewertung und Überwachung von Zielen

#### Steuerungsinstrumente von Kreditrisiken im Detail

- Instrumente für Einzeladressen
  - Kreditsicherheiten
  - Kreditbörse
  - Kreditderivate auf Einzeladressen
- Instrumente für Portfolios
  - Basket-Transaktionen
  - Kreditportfolioderivate
  - Verbriefungen

#### Integration von Markt- und Kreditrisiko

- Kreditindizes
- Investitions-, Hedging- und Diversifikationsmöglichkeiten rund um die Indizes
- Nutzung von Verteilungen mit schweren Rändern zur besseren Modellierung des Kreditrisikos
- Anwendungsbeispiel: Verbessertes CDS-Indexpricing mit Hilfe schwerer Ränder

#### Kreditrisikosteuerungsinstrumente auf dem Prüfstand

- Diskussion von Vor- und Nachteilen einzelner Instrumente
- Identifizierung geeigneter Instrumente
- Auswahl und Implementierungsplanung – Was müssen Sie beachten?
- Investitions-, Hedging- und Diversifikationsmöglichkeiten

#### Vision des Risikoleitstands, integrierte Risiko-/ Ertragssteuerung & moderne ALM-Methoden

- Aufbau eines institutsweiten konsistenten Risikomanagements
- Solides ALM als Kernelement einer erfolgreichen Geschäftssteuerung

### Überwachung & Reporting

#### Überwachung von Kreditrisiken

- Aktuelle Herausforderungen der Risikofrüherkennung
- Methoden und Systeme auf dem Prüfstand

- klassische Systeme
- innovative Systeme
- Stärken- und Schwächenanalyse der einzelnen Verfahren

#### Fallbeispiel: Einsatz des Credit Risk Indicators (CRI)

#### Interne und externe Berichterstattung

- Anforderung an die Datenhaltung
- Herausforderung internes Risikoberichtswesen
- Berichtsanforderungen
  - für Abschluss
  - für Anhang und Lagebericht inkl. Säule III, IFRS 7

#### Ausblick: Diskussion über neue bankaufsichtliche Regelungen

- Diskutieren Sie, welche Änderungen im Bereich (Kredit-) Risikosteuerung durch die Finanzkrise auf Sie zukommen könnten.

#### Seminarabschluss

- Kurze Zusammenfassung der Seminarergebnisse und Gelegenheit für abschließende Fragen

### Schriftliche Zertifikatsprüfung



Die Themen der beiden Tage werden im Rahmen eines Multiple-Choice-Tests geprüft. Innerhalb von 4 Wochen erhalten Sie das Ergebnis und Ihr Zertifikat „**Fach- und Methodenwissen Kreditrisiko**“. Die Teilnahme an der Zertifikatsprüfung ist fakultativ. Sofern Sie nicht an der Prüfung teilnehmen erhalten Sie eine Teilnahmebestätigung für das Seminar.

#### Wichtige Teilnehmerinformation

- Das erlernte Fachwissen setzen Sie direkt in die Praxis um
- Bitte bringen Sie für die Praxisübungen **Ihren Laptop mit MS-Excel-Programm mit zu der Veranstaltung**

#### Seminarzeiten

Am 1. Seminartag: Empfang mit Kaffee- und Tee,  
Ausgabe der Seminarunterlagen ab 8.45 Uhr

	Beginn des Seminars	Gemeinsames Mittagessen	Ende des Seminars
1. Seminartag	9.30 Uhr	12.30 Uhr	ca. 18.00 Uhr
2. Seminartag	9.00 Uhr	12.30 Uhr	ca. 17.15 Uhr

Am Vor- und Nachmittag ist jeweils eine Kaffee- und Teepause nach den Bedürfnissen der Teilnehmer eingeplant.

## Zum Veranstaltungsinhalt

Das Kreditrisiko ist unter den Bankrisiken von besonderer Bedeutung und Komplexität! Umfassendes Fach- und Methodenwissen ist für das angemessene Risikomanagement unerlässlich.

Informieren Sie sich jetzt in diesem Intensiv-Seminar **über alle Facetten des effizienten Kreditrisikomanagements!**

### Fachwissen auf den Punkt gebracht

Ob Risikocontroller, Kreditanalyst, Revisor oder Mitglied des Vorstandes – Sie alle tragen Verantwortung für die umfassende Erkennung und **Messung**, das effiziente **Management** und die zuverlässige **Überwachung** der Kreditrisiken in Ihrem Institut. Bringen Sie sich mit diesem Intensiv-Seminar auf den neuesten Wissensstand und lernen Sie Methoden eines modernen Kreditrisikomanagements kennen.

### Das lernen Sie hier

#### Kreditrisikomessung:

- ✓ Welche **Kennzahlen** und Modelle sind geeignet?
- ✓ Welche Stärken und Schwächen haben gängige **Kreditportfoliomodelle**?

#### Kredit- und Risikomanagementprozess:

- ✓ Wie ist ein anforderungsgerechter **Kreditprozess** auszugestalten?
- ✓ Welche Lehren sind aus der **Subprime-Krise** zu ziehen?
- ✓ Welche Methoden der risikogerechten **Preisfindung** gibt es?
- ✓ Welche Verfahren können für die Analyse und Messung von **Konzentrationsrisiken** eingesetzt werden?
- ✓ Wie gelingt es, aussagekräftige **Szenarioanalysen** und Stress-Tests zu entwerfen und geeignete **Limite** abzuleiten?

#### Kreditrisikosteuerung:

- ✓ Welche **Instrumente** sind für die Erreichung konkreter Steuerungsziele geeignet?
- ✓ Wie kann eine effektive **Kreditrisikosteuerung** aufgesetzt werden?

#### Kreditrisiküberwachung und Reporting:

- ✓ Welche klassischen und innovativen **Überwachungsmethoden** gibt es?
- ✓ Durch welche Datenarchitektur wird ein aussagekräftiges internes und externes **Reporting** unterstützt?

Darüber hinaus erhalten Sie einen Überblick über die aktuellen **regulatorischen Anforderungen!**

**Dr. Michael Buttler** ist Geschäftsführer von **Buttler Consulting** mit Sitz in München, einer Beratungsgesellschaft mit Schwerpunkten im konzeptionellen und quantitativen Risikomanagement & Aufsichtsrecht. Er ist promovierter Mathematiker der Universität Oxford und studierte zudem in Bielefeld und Stanford. Danach war er für mehrere namhafte Management Consulting-Firmen in leitenden Positionen tätig und wirkte bei der Erfindung mehrerer Patentlösungen mit. Seine Tätigkeitsschwerpunkte liegen im Bereich der strategischen und konzeptionellen Beratung von Finanzdienstleistern. Zu diesen Themen verfasste er diverse Fachartikel.

**Jochen Papenbrock** ist Berater von **Buttler Consulting** in München. Er ist diplomierter Wirtschaftsingenieur mit der Studienrichtung Informations- und Operationsmanagement der Universität Karlsruhe, wo er aktuell auch ein Forschungsprojekt im Bereich ALM verfolgt. Seine weiteren Schwerpunkte liegen im Bereich Financial Engineering und maschinelles Lernen mit neuronalen Netzwerken. Er war in diversen Bankprojekten in London, München und Frankfurt tätig. Bei einer deutschen Großbank wirkte er bei der Entwicklung und Implementierung von Risikomanagementanwendungen und Preisalgorithmen für strukturierte Finanzprodukte wie CDOs mit. Zudem war Jochen Papenbrock Berater für Risikomanagement bei einer namhaften Managementberatung. Er ist Verfasser mehrerer Fachartikel.

### Sie haben noch Fragen? Gerne!

Rufen Sie mich an oder schreiben Sie mir eine E-Mail. Gerne berate ich Sie persönlich und beantworte Ihre Fragen zur Veranstaltung.



**Nina Günther**

Konferenz Managerin

Tel.: 0 61 96/47 22-550

E-Mail: [nina.guenther@managementcircle.de](mailto:nina.guenther@managementcircle.de)

### Dokumentieren Sie Ihr Fachwissen

Mit dem qualifizierten Teilnahmezertifikat dokumentieren Sie Ihr erworbenes Wissen! Mit bestandener Prüfung erhalten Sie das qualifizierte Teilnahmezertifikat ausgestellt von Management Circle und den Experten.

## AUCH ALS INHOUSE TRAINING

### So individuell wie Ihre Ansprüche – Inhouse Trainings nach Maß!

Zu allen Themenbereichen bieten wir auch firmeninterne Schulungen an. Ihre Vorteile: Kein Zeitverlust – passgenau für Ihren Bedarf!

Ich berate Sie gerne und erstelle Ihnen ein individuelles Angebot. Rufen Sie mich an.



**Christian Menzel**

Tel.: 0 61 96/47 22-644

E-Mail: [menzel@managementcircle.de](mailto:menzel@managementcircle.de)

[www.managementcircle.de/inhouse](http://www.managementcircle.de/inhouse)

## Warum Sie dieses Seminar besuchen sollten

- Fachwissen auf den Punkt gebracht: Kreditrisiken umfassend und ganzheitlich **einschätzen, managen** und **überwachen!**
- Topaktuelles Update: Jetzt **neue Verfahren und Methoden**, veränderte aufsichtlichen Anforderungen und aktuelle Problemstellungen erörtern und Lösungsansätze erarbeiten!
- Praxisorientiert: Profitieren Sie von vielen Beispielen, Excel-Rechnungen und **Fallstudien aus der Finanzdienstleistungsbranche!**

## Wen Sie auf diesem Seminar treffen

Dieses Intensiv-Seminar richtet sich an Fach- und Führungskräfte aus den Bereichen **Risikomanagement, Risikocontrolling, Kredit, Kreditvergabe** und **-bearbeitung, -überwachung, Markt, Marktfolge, Revision, Portfoliomanagement, Treasury, Reporting, Firmenkundengeschäft, Controlling** und **Meldewesen** aus Banken, Sparkassen, Genossenschaftsinstituten und weiteren Finanzdienstleistungsunternehmen. Darüber hinaus sind Mitglieder des Vorstandes und der Geschäftsführung eingeladen.

## Termine und Veranstaltungsorte

**23. und 24. September 2008 in Frankfurt am Main**  
MesseTurm Service GmbH Meetings & Events, 60308 Frankfurt  
Tel.: 069/74229-200, Fax: 069/74229-298  
E-Mail: reservation@messeTurmmanagement.com

### Tagungshotel:

Maritim Hotel Frankfurt, Theodor-Heuss-Allee 3, 60486 Frankfurt/M.  
Tel.: 069/75 78-0, Fax: 069/75 78-10 00  
E-Mail: resverierung.fra@maritim.de  
*Der MesseTurm ist fußläufig zu erreichen*

**5. und 6. November 2008 in Köln**  
Dom Hotel Köln, Domkloster 2a, 50667 Köln  
Tel.: 0221/2024-0, Fax: 0221/2024-444  
E-Mail: reservation.cologne@lemeridien.com

### Airport-Shuttle auf Anfrage

**10. und 11. Dezember 2008 in München**  
ArabellaSheraton Grand Hotel München,  
Arabellastraße 6, 81925 München  
Tel.: 089/9264-0, Fax: 089/9264-8209  
E-Mail: muenchen.reservation@arabellasheraton.com

### Airport-Shuttle auf Anfrage

### Zimmerreservierung

Für die Seminarteilnehmer steht im jeweiligen Tagungshotel ein begrenztes Zimmerkontingent zum Vorzugspreis zur Verfügung. Nehmen Sie die **Reservierung bitte rechtzeitig selbst direkt im Hotel** unter Berufung auf Management Circle vor. Die Anfahrtsskizze erhalten Sie zusammen mit der Anmeldebestätigung.



Mit der Deutschen Bahn ab € 69,- zur Veranstaltung.  
Infos unter:

[www.managementcircle.de/bahn](http://www.managementcircle.de/bahn)



## Über Management Circle

Management Circle steht für *WissensWerte* und ist anerkannter Bildungspartner der Unternehmen. Die Management Circle AG zählt mit einem umfangreichen Weiterbildungsprogramm zu den **Marktführern** im deutschsprachigen Raum. Informieren Sie sich aktuell und umfassend unter: [www.managementcircle.de](http://www.managementcircle.de)

## So melden Sie sich an

Bitte einfach die Anmeldung ausfüllen und möglichst bald zurücksenden oder per Fax, Telefon oder E-Mail anmelden. Sie erhalten eine Bestätigung, sofern noch Plätze frei sind – andernfalls informieren wir Sie sofort. Die Anmeldungen werden nach Reihenfolge der Eingänge berücksichtigt. Die Teilnahmegebühr für das zweitägige Seminar beträgt inkl. Mittagessen, Erfrischungsgetränken, Get-Together und der Dokumentation € 1.795,-. Nach Eingang Ihrer Anmeldung erhalten Sie eine Anmeldebestätigung und eine Rechnung. Sollten mehr als zwei Vertreter desselben Unternehmens an der Veranstaltung teilnehmen, bieten wir **ab dem dritten Teilnehmer 10% Preisnachlass**. Bis zu zwei Wochen vor Veranstaltungstermin können Sie kostenlos stornieren. Danach oder bei Nichterscheinen des Teilnehmers berechnen wir die gesamte Tagungsgebühr. Die Stornierung bedarf der Schriftform. Selbstverständlich ist eine Vertretung des angemeldeten Teilnehmers möglich. Alle genannten Preise verstehen sich zzgl. der gesetzlichen MwSt.

## Kreditrisiko Methoden, Instrumente und Bewertungsansätze

Ich/Wir nehme(n) teil am:

WS

- 23. und 24. September 2008 in Frankfurt/Main** 09-59013
- 5. und 6. November 2008 in Köln** 11-59014
- 10. und 11. Dezember 2008 in München** 12-59015

1

NAME/VORNAME

POSITION/ABTEILUNG

2

NAME/VORNAME

POSITION/ABTEILUNG

3

NAME/VORNAME

POSITION/ABTEILUNG

FIRMENNAME

STRASSE/POSTFACH

PLZ/ORT

TELEFON/FAX

MITARBEITER:  BIS 100  100-200  200-500  500-1000  ÜBER 1000

### Warum Ihre E-Mail-Adresse wichtig ist!

Sie erhalten so schnellstmöglich eine Bestätigung Ihrer Anmeldung, damit Sie den Termin fest einplanen können.

E-MAIL

(MIT NENNUNG MEINER E-MAIL-ADRESSE ERKLÄRE ICH MICH EINVERSTANDEN, ÜBER DIESES MEDIUM INFORMATIONEN DER MANAGEMENT CIRCLE GRUPPE ZU ERHALTEN.)

DATUM

UNTERSCHRIFT

ANSPRECHPARTNER/IN IM SEKRETARIAT:

ANMELDEBESTÄTIGUNG BITTE AN:

ABTEILUNG

RECHNUNG BITTE AN:

ABTEILUNG

**Datenschutz-Hinweis:** Sie können bei uns der Verwendung Ihrer Daten widersprechen, wenn Sie in Zukunft keine Prospekte mehr erhalten möchten. (§28 VI BDSG)

## Anmeldung/Kundenservice



Telefon: **+49 (0) 61 96/47 22-700**

Fax: **+49 (0) 61 96/47 22-999**

E-Mail: **[anmeldung@managementcircle.de](mailto:anmeldung@managementcircle.de)**

Internet: **[www.managementcircle.de/09-59013](http://www.managementcircle.de/09-59013)**

Postanschrift: **Management Circle AG  
Postfach 56 29, 65731 Eschborn/Ts.  
Telefonzentrale: +49 (0) 61 96/47 22-0**