



**WISSEN  
MACHT  
ERFOLG**

# Zinsrisiko im Bankbuch

Duale Banksteuerung im  
Spannungsfeld zwischen  
Barwert- & NII-Risiko

Kursinfo: **AKTUELL** **AKTUELL** **BEGINNER** **EXPERTE** **NEU** **NEU**

Seminar-ID: 332365

CPE: 4 Punkte

## Das nehmen Sie mit

Das aktuelle Zinsniveau stellt Finanzinstitute vor eine durchaus bekannte Herausforderung: Das Management von Zinsrisiken. In diesem Kurs erhalten Sie einen Überblick über aktuelle regulatorische Entwicklungen im wiederentdeckten Zinsrisiko Bankbuch (Interest Rate Risk in the Banking Book bzw. IRRBB) und die neuesten europäischen Meldeanforderungen für dieses Risiko. Ein Schwerpunkt liegt auf der Vermittlung von Methoden und Instrumenten der IRRBB-Risikomessung und gängiger IRRBB-Risikomodelle, wie zum Beispiel die Replikate-Modellierung für Sicht- & Spareinlagen sowie die Prepayment-Modellierung. Dabei wird besonders auf die Relevanz dieser Modelle für die Zinsbuchsteuerung eingegangen. Behandelt wird sowohl die EVE/Economic Value of Equity-Sicht (Barwertperspektive) als auch die Net Interest Income-Sicht (GuV-Perspektive). Darauf aufbauend werden ausgewählte Aspekte der Zinsbuchsteuerung im Lichte der neuen Regularien und im Spannungsfeld zwischen EVE- und NII-Risiko besprochen. Abgerundet wird das Seminar durch Aspekte betreffend IRRBB-Risikolimitierung, IRRBB-Risikoreporting und IRRBB-Governance. Der Vortrag basiert auf aktuellen Erfahrungswerten aus einem EZB-beaufsichtigten österreichischen Retail-Genossenschaftsverbund.

## Ihr Programm im Überblick

Einführung & Überblick IRRBB – Ein neu entdecktes Risiko · Kurzer historischer Abriss der Entwicklungen seit 1990er · Vorstellung Volksbanken-Verbund mit IRRBB-Fokus · Zinsbindungsarten (fix, variabel, baw) · Scope des Zinsrisiko Bankbuchs (Handelsbuch, Eigenmittel) · Charakteristika des IRRBB (langsames Risiko, gut zu hedgen, materiell, Dualität Barwert vs NII, modellbehaftet/Heterogenität, Keine Eigenmittelunterlegung/Basel 1,5) · Risikoarten/Risikoidentifikation Gap-Risiko · Optionsrisiko · Basisrisiko · Fixingrisiko · Abgrenzung zu Margenrisiko und Kostenrisiko · Regulatorische Entwicklungen im IRRBB – ein Überblick · Evolution seit 2005: BCBS 2004, EBA IRRBB Guidelines 2018, EBA IRRBB Guidelines 2023 · IRRBB Guidelines 2018 vs 2023 · RTS SOT · RTS Standardansatz · IRRBB – eine Risikoart zwischen Basel Säule 1 und Säule 2 („Säule 1,5“)

Risikomessung · Zinsbindungsbilanz · Durationskonzept (Macaulay · Barwertige vs. NII-Risikomessung · Barwertige Risikomessung Barwertige Bewertungsmethoden im Überblick (Gap-basiert, Vollbewertung) · Barwertige Sensitivitätskonzepte (PVBP, Modified Duration) · IRRBB-Szenariorechnungen (EBA-Szenarien) inkl. Szenario-Floor · IRRBB VaR für ICAAP · NII-Risikomessung Methodischer deep-dive (anhand NII-Analysetool) – Bilanzkonstanzannahme, Zeithorizont, usw. · NII Risk vs. Earnings Risk – Berücksichtigung von Marktwertschwankungen von FV-Positionen · Risikoeffizienten (EVE, NII) · Risikomessung für Optionsrisiko (Fokus Barwert) Bewertung von Optionen · Delta-gewichteter Ansatz für die Gap-Darstellung IRRBB Risikomodelle – eine Einführung · Replikate-Modell für Einlagen ohne Zinsbindung · Prepayment-Modell · Pipeline RisikoModell · Early Redemption RiskModell · Szenarioabhängige Modellierung · Modellrisiko Definition & IRRBB-Relevanz · Umgang mit dem Modellrisiko am Beispiel Volksbanken-Verbund IRRBB Stresstesting · Gesamtbankstress · Stressszenariorechnungen (Barwert vs. NII) · Link zu Modellrisiko · IRRBB Reverse Stresstesting IRRBB Meldeanforderungen Von der VERA Zinsrisikostatistik zur neuen COREP

IRRBB-Meldung · VERA-Zinsrisikostatistik (aktuell und mit rezenten Adaptionen) · Neuer IRRBB Standardansatz für EVE und NII · Einsatz des neuen Standardansatzes · COREP IRRBB Meldung (ab 2024) IRRBB Risikoreporting – Erfahrungswerte aus der Praxis · Zinsbindungsbilanz · RAS-Kennzahlen · Sensitivitäten · Nominallimite Bilanzstrukturmg. aus der RiCo-Brille Zinsbuchsteuerung im Licht der neuen Regularien IRRBB-Strategie am Beispiel Volksbanken-Verbund (Fixzinsstrategie) · Aktive Steuerung über Derivate (Receiver Swaps, Payer Swaps; Micro/Layer Hedges · Hedgemöglichkeiten (Cash Flow Hedge, Layer Hedge, Replikate Hedge) · Strategische Ansätze Kein Zinsrisiko – Hedging Aktiv- und Passivseite / Fokus auf Marge · Natürliches Zinsrisiko aus dem Kundengeschäft · Fixzinsstrategie – Zinsbuchsteuerung am Beispiel Volksbanken-Verbund · Duales Konzept in der Zinsbuchsteuerung (Barwert vs. NII) · Korridorsteuerung EVE vs. NII – ist der Korridor zu eng gezurrt? IRRBB Limitwesen · Limitarten (Nominal, Gap, Sensitivitäten, Koeffizienten, RTFR) · IRRBB-Limitsystem am Beispiel Volksbanken-Verbund · Limit-Governance – Eskalation und Maßnahmen IRRBB-Governance · ALCO als zentrales Steuerungsgremium · Steuerung lokaler Einheiten · Limit-Governance

## Interessant für

- Risikocontroller in Banken
- Treasury-Mitarbeiter\*innen in Banken
- Revisionsprüfer\*innen in Banken
- Meldewesen-Expert\*innen in Banken
- Expert\*innen aus der Aufsicht (FMA, OeNB)

## Referent\*in



**MMag. Markus Seifert PRM**

Fachmann für Liquiditätsrisikomanagement, Zinsrisiko Bankbuch & ICAAP

## Termine & Optionen

DATUM	DAUER	ORT	FORMAT	PREIS
05.12.2024	0.5 Tage	Virtual Classroom	Online	€ 610,-
05.12.2024	0.5 Tage	Wien	Präsenz	€ 610,-
20.05.2025	0.5 Tage	Virtual Classroom	Online	€ 660,-
20.05.2025	0.5 Tage	Wien	Präsenz	€ 660,-
13.11.2025	0.5 Tage	Virtual Classroom	Online	€ 660,-
13.11.2025	0.5 Tage	Wien	Präsenz	€ 660,-

## Beratung & Buchung



**Jeffrey Müller-Büchse**

☎ +43 1 713 80 24-38 ✉ [jeffrey.mueller-buechse@ars.at](mailto:jeffrey.mueller-buechse@ars.at)