

1. Record Nr.	UNINA9910624366203321
Titolo	Finanzmärkte im Spannungsfeld von Globalisierung, Regulierung und Geldpolitik // herausgegeben von Dieter Duwendag und Johann-Heinrich-von-Thunen-Vorlesung, Werner Hildenbrand
Pubbl/distr/stampa	Berlin, Germany : , : Duncker & Humblot, , 1998 ©1998
ISBN	3-428-49632-9
Descrizione fisica	1 online resource (247 p.)
Collana	Schriften des Vereins für Socialpolitik, , 0505-2777 ; ; Band 261
Disciplina	332.042094
Soggetti	International finance
Lingua di pubblicazione	Tedesco
Formato	Materiale a stampa
Livello bibliografico	Monografia
Note generali	Description based upon print version of record.
Nota di contenuto	<p>Vorwort; Inhaltsverzeichnis; I. Referate zum Tagungsthema; Frederic S. Mishkin: International Capital Movements, Financial Volatility and Financial Instability; Abstract; I. Introduction; II. Asymmetric Information in the Financial System; III. A Theory of Financial Instability; 1. Factors Causing Financial Instability; 2. Propagation of Financial Instability; IV. The Role of International Capital Movements and Financial Volatility; V. Concluding Remarks; References; Horst Siebert: Disziplinierung der nationalen Wirtschaftspolitik durch die internationale Kapitalmobilität</p> <p>I. Zum Ausmaß der internationalen Kapitalmobilität II. Scharfere Zwänge für die Stabilitätspolitik; III. Die nationale Allokations-, Lohn- und Sozialpolitik im Standortwettbewerb; Besteuerung und öffentliche Güter; Umweltqualität und andere öffentliche Güter; Arbeitseinkommen und Beschäftigung; Institutionelle Regelungen; Umverteilung und soziale Sicherungssysteme; IV. Schlußbemerkungen; Anhang; Literatur; Wolfgang Buhler / Andreas Schmidt: Bank-Risikomanagement mit internen Modellen; I. Einführung; II. Risikoarten, Risikocontrolling und Risikomanagement; 1. Risikoarten</p> <p>a) Cash-Flow- versus Wertisiken b) Preisrisiken; c) Adressenausfallrisiko; d) Liquiditätsrisiken; e) Operative Risiken; f) Juristische Risiken; 2. Risikocontrolling und Risikomanagement; III. Standardverfahren zur Erfassung von kurzfristigen Markttrisiken; 1.</p>

Historischer Ruckblick und Abgrenzungsfragen; 2. Prinzip der Standardverfahren; VI. Interne Modelle; 1. Überblick über interne Modelle; 2. Value-at-Risk-Modelle; a) Korrelationsansatz; b) Monte-Carlo-Simulation; c) Historische Simulation; 3. Aufsichtsrechtlicher Rahmen für VaR-Modelle und die Eigenmittelunterlegung 4. Beurteilung des aufsichtsrechtlichen Rahmens V.
Eigenmittelunterlegung für wohl diversifizierte Portefeuilles; 1. Untersuchungsaufbau; 2. Prognosegüte und maximale Verluste; VI. Eigenmittelunterlegung für ein schlecht diversifiziertes Portefeuille; 1. Untersuchungsaufbau; a) Bestandteile des Handelsbuches; b) Untersuchungszeitraum und Analyseschritte; c) Risikofaktoren; 2. Theoretische Grundlage des VaR-Modells; 3. Prognosegüte und Eigenmittelunterlegung; VII. Offene Probleme und Ausblick; 1. Myopischer Charakter der VaR-Modelle; 2. Verlustlimite; 3. Daten- und Modellmanagement
1. Wandel der Rahmenbedingungen

Sommario/riassunto

Globale Finanzmärkte erfüllen unverzichtbare Aufgaben für eine effiziente Allokation der Ressourcen und für die Disziplinierung der Politik. Sie belohnen "gute" Politiken durch Kapitalzuflüsse, und sie bestrafen eine "schlechte" Politik durch Abwanderung. Trotz dieser Vorteile ist die Mobilität des internationalen Kapitals zunehmend in die Kritik geraten. Sie kann - jenseits der Fundamentalfaktoren - zu weltweiten Verzerrungen der Finanzmarktpreise führen, die tief in die realwirtschaftliche Sphäre hineinreichen und die Aktionsparameter der Geld- und Währungspolitik lahmen. Ist die Globali
