

Analyse der Bilanzstruktur und Ableitung von Absicherungsstrategien

Kunde / Branche	Österreichische Bausparkasse
Projektbeschreibung	<p>Analyse der Bilanzstruktur und Ableitung von Absicherungsstrategien</p> <ul style="list-style-type: none"> Die bauparspezifische Bilanz einer österr. Bausparkasse beinhaltet erhebliche nichtlineare Zinsänderungsrisiken (Caps, Floors und Kündigungsrechte). Nichtlineare Risiken werden im Standard-ALM-Fall aufgrund der geringen Relevanz für normale Bankbilanzen oft ausgeklammert. Eine explizite Hedging-Strategie wird für diese Risiken häufig nicht formuliert. Das ALM einer österr. Bausparkasse benötigt deshalb zusätzliche Optionsexpertise, um die Risiken zu analysieren und strategische Entscheidungen zu treffen.
Leistung	<ul style="list-style-type: none"> Unterstützung bei der Entwicklung von konkreten, auf die Bedürfnisse des Kunden angepassten Absicherungsstrategie, unter Berücksichtigung von GuV-Aspekten und anderen (regulatorischen) Einschränkungen. Laufende Entwicklung von Optimierungs- und Absicherungsvorschlägen.
Technologie	Bewertungssysteme und Marktdaten für Zinsderivate und -optionen
Fachlicher Input	Fachliche Beratung, ALM-Knowhow, Zinsderivate-Knowhow
Umfang	1-2 Berater, quartalsweise mehrere MT
Tags	Asset-Liability Management, Zinsderivate, Hedging, Zinsoptionen