

## Inhalt

1. Überblick .....	6
2. Ermittlung der Zinsänderungsrisiken (Standardfall) .....	6
2.1 Zinsspannenrisiko.....	7
2.2 Zinsinduziertes Bewertungsrisiko (Kurswertrisiko) der Wertpapiere im Direktbestand.....	8
2.3 Zinsänderungsrisiko aus Drohverlustrückstellung für die verlustfreie Bewertung des Zinsbuchs.....	10
2.4 Zinsänderungsrisiko aus Fonds .....	14
2.5 Implizite Optionen.....	15
3. Stresstests für Zinsänderungsrisiken (historisch/hypothetisch).....	16
3.1 Zinsspannenrisiko.....	17
3.2 Zinsinduziertes Bewertungsrisiko (Kurswertrisiko) der Wertpapiere im Direktbestand.....	19
3.3 Zinsänderungsrisiko aus Drohverlustrückstellung für die verlustfreie Bewertung des Zinsbuchs.....	23
3.4 Zinsänderungsrisiko aus Fonds .....	27
3.5 Implizite Optionen.....	27
4. Schwerer konjunktureller Abschwung .....	30
5. Inverser Stresstest für Zinsänderungsrisiken .....	31
6. Auswirkungen von Zinsänderungsrisiken bei handelsrechtlichen Ansätzen .....	33
7. Frühwarnindikatoren .....	34
8. Risikobericht zu den Zinsänderungsrisiken.....	35
9. Wesentliche Informationen zu den Zinsänderungsrisiken (Ad-hoc-Berichterstattung).....	36
10. Überprüfung der Angemessenheit der zur Risikoermittlung genutzten Methoden und Verfahren .....	37

Die Musterarbeitsanweisung beschreibt die Prozesse zur rollierenden Zinsrisikomessung inkl. Einbindung der „dualen Zinsbuchsteuerung“ gem. MaRisk 6.0 mit Einbindung der Drohverlustrückstellung für die verlustfreie Bewertung des Zinsbuchs