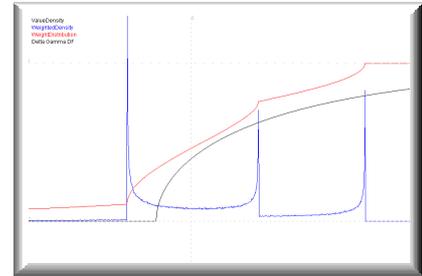


# Bewertung und Management von Markt- und Kreditrisiken

## Unsere Leistungen

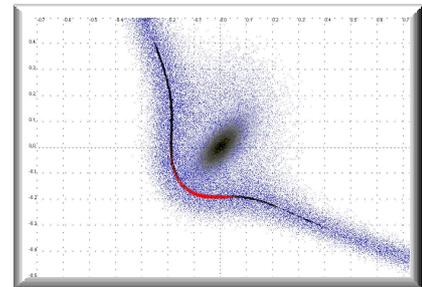
Unser Team für Angewandte Finanzmathematik unterstützt Sie bei der Risikobewertung und -optimierung Ihres Portfolios. Neben ausführlicher und individueller Beratung entwickeln wir für Sie effiziente, maßgeschneiderte Softwarelösungen, mit denen sich unter anderem der Value at Risk Ihres Portfolios schnell und zuverlässig bestimmen lässt.



P&L eines gehedgten Portfolios

## Anwendungsgebiete

Die Experten unseres Teams haben sich auf die Risikobewertung hochkomplexer Portfolios von Banken, Versicherungen und Investmentfonds spezialisiert, bei denen gängige Verfahren und Standardlösungen an ihre Grenzen stoßen. Je besser die Struktur des Portfolios erfasst wird, desto zuverlässiger ist die Bestimmung des Value at Risk. Bekannte mathematische Verfahren wie die Delta-Normal-Methode, Delta-Gamma-Normal-Methode, Monte-Carlo-Verfahren wurden so weiterentwickelt und optimiert, dass sich die Risiken komplizierter Portfoliostrukturen exakt vorhersagen lassen. Auf die folgenden Fragen geben wir Ihnen gerne eine Antwort:



Szenario Analyse eines Portfolios

- Wie hoch sind die Verlustrisiken der Geschäfte meiner Händler oder einzelner Abteilungen?
- Wie viel Eigenkapital müssen wir für unsere Eigenhandelsgeschäfte hinterlegen?
- Wie viel Risiko darf meine Abteilung oder mein Händler eingehen?
- Welche Folgen sind mit bestimmten Risiken verbunden, und wo liegen die Ursachen für deren Entstehung?
- Wie effizient sind bestimmte Handelsstrategien?
- Wie evaluere ich effizient Kreditportfolios, z. B. im Rahmen eines CreditRisk+ Modells?

## Ihr Vorteil

Das können wir Ihnen bieten:

- Genaue Erfassung der Struktur Ihres Portfolios
- Zuverlässige Bestimmung des Value at Risk
- Erhebliche Reduzierung des Rechenaufwandes bei der Risikoberechnung
- Aufdeckung selbst von versteckten Risiken
- Berücksichtigung großer Schwankungen innerhalb eines Portfolios

Namhafte Unternehmen aus dem Finanzbereich konnten sich bereits von den Vorteilen unserer Methoden und Softwarelösungen überzeugen.

**Dr. John G. M. Schoenmakers**

Weierstraß-Institut für Angewandte Analysis und Stochastic · Mohrenstraße 39 · 10117 Berlin · Germany  
Fon 030 203 72-565 · schoenmakers@wias-berlin.de · www.wias-berlin.de