



# Belastungstests

## ZUSAMMENFASSUNG:

Stresstests haben die Lücke zu rein statistischen Risikomodellen geschlossen. Einige Regulierungsbehörden messen Stresstests eine höhere Bedeutung bei als analytischen Modellen. In diesem Workshop wird jedoch argumentiert, dass analytische Modelle und Stresstests sich nicht gegenseitig ausschließen, sondern ergänzen. Das Seminar beginnt mit einer Taxonomie der Stresstests und geht dann zu den regulatorischen Anforderungen an Methoden, Systeme und Konsequenzen über. Abschließend wird die Verknüpfung von Stresstests mit der Kapitalallokation behandelt.

## ÜBERSICHT ÜBER DIE TAGESORDNUNG:

### 1-tägiges Seminar:

Risikotyp- und gruppenweite Stresstests

## WER SOLLTE TEILNEHMEN:

Wir glauben, dass dieses Seminar für Teilnehmer aus folgenden Bereichen am nützlichsten ist:

- Aufsichtsbehörden
- Treasury
- Risikomanagement
- Aufsichtsrechtliche Berichterstattung
- Risikokontrolle
- Interne Revision

## SEMINARFORMAT:

- Dieses Seminar wird auf Englisch abgehalten.
- Diese Sitzung wird über Microsoft Teams abgehalten. Nach Abschluss Ihrer Anmeldung erhalten Sie einen Link zum Meeting.

## KURSUNTERLAGEN:

- Die Sitzungen werden aufgezeichnet und können auf Anfrage am Ende des Seminars angefordert werden.
- Die Präsentationsfolien der Trainer können auf Anfrage am Ende des Seminars angefordert werden.

## ZERTIFIKAT:

- Die Teilnehmer erhalten nach Abschluss des Seminars Zertifikate per E-Mail.

*Haben Sie eine Frage? Senden Sie uns eine E-Mail an:  
[aaa.aspectadvisory.eu](mailto:aaa.aspectadvisory.eu)*

<https://www.aspectadvisory.eu/academy/>

## TAG 1

### Risikotyp- und gruppenweite Stresstests

#### 1. Taxonomie von Stresstests

- 1.1 Arten und Zwecke von Stresstests
- 1.2 Definitionen

09:00

#### 2. Regulatorische Anforderungen und Überlegungen

- 2.1 EBA-Leitlinien für Stresstests (07/2018)

10:30

- 2.2 Grundsätze für solide Stresstestverfahren und Aufsicht  
Solvenz-Stresstests (BCBS-Arbeitspapier Nr. 29, 11/2015),  
Liquiditäts-Stresstests (BCBS-Arbeitspapier Nr. 24, 10/2013)

- 2.3 Aufsichtliche Stresstests: EBA-Stresstest 2020, EZB: AQR  
2.3 SREP, Stresstests und Festlegung von Kapitalanforderungen

### Kaffeepause am Morgen

10:45

#### 3. Stresstest für das Marktrisiko

- 3.1 Risikomaße für Portfolios
- 3.2 Historische Simulation versus Monte-Carlo-Simulation
- 3.3 Historische und hypothetische Szenarien, inkl. Maximum-Loss-Ansatz
- 3.4 Wichtige Risikotreiber
- 3.5 Hauptkomponentenanalyse
- 3.5 Copulas

12:15

## TAG 1

Mittagspause

13:30

### 4. Stresstest Kreditrisiko

- 4.1 Hervorhebung von PD, LGD und EAD über makroökonomische Faktoren
- 4.2 Regulatorische Stresstests
- 4.3 Reverse Stresstests
- 4.4 Konzentrationsrisiko

15:00

Kaffeepause am Nachmittag

### 5. Stresstests und Kapitalallokation

- 5.1 Gruppenweite Stresstests
- 5.2 Auswirkungen auf die Kapitalplanung, -zuweisung und -limitierung

15:15

### 6. Stresstest für Liquiditätsrisiko

- 6.1 Liquiditätsablaufbilanzen und Überlebenszeit
- 6.2 Pufferzuweisung und Risikofaktoren
- 6.3 Ein besonderer Stresstest: LCR
- 6.4 Schritte zur Gestaltung von Stressszenarien
- 6.5 Extremwerttheorie

17:00

### 7. Finanzierungsrisiko bei Stresstests

- 7.1 Bilanzprognosen und Finanzierungspläne
- 7.2 Risikofaktoren (Rating-Sensitivität, Risikobereitschaft des Investors)
- 7.3 Erhöhte Finanzierungskosten

Ende der Sitzung