Trim Size: 170mm x 244mm

Felsenheimer bindex.tex V1 - 5.Dezember 2018 6:43 A.M. Page 305

Stichwortverzeichnis

2003 Credit Derivatives Definitions 20

A
Asset Package Delivery 56, 106, 183
Ausfallintensität 143
Ausfallrisiko 134, 154, 253
Ausfallzahlung 176
Ausfallzeit 142
Auszahlungsprofil 87

B
Banca Monte dei Paschi di Siena 187
Banco Espirito Santo 53, 185
Banco Popular Español 188
Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD) 63, 276
Bankruptcy 90, 101
Barwert 132
Basel III 39, 70
Basis-Trading 209
Bespoke CDO 27
Big Bang 40
Black-Formel 156, 158
Bond 94
Bond-CDS-Basis 199
Borrowed Money 94
Butterfly-Struktur 241

C
Carry-Flat-Struktur 241
Carry-Komponenten 246
CDO^2 32
CDS-Auktion 115
– Ablauf 120
– Cash Settlement 125
– Hintergrund 119
– Physical Settlement 125
– Teil 1 121
– Teil 2 123
CDS-Bewertung 131, 140
– Bewertungsformel 136
– Collateralized CDS 151
– Standard-ISDA-Modell 146
CDS-Funktionsweise 81
CDS-Handelsstrategien 255
CDS-Index 126, 255
CDS-Markt
– Evolution 17
– Indexuniversum 21
– jüngere Entwicklungen 59
– Quotierung 83
– Regulierung 267
– Staatsschuldenkrise 42
– Zukunft 73
CDS-Option 22, 155
Cheapest to Deliver 125
Clearing 39, 281
CoCo Supplement 57
Codere 194
Collateral-Ausfallrisiko 134
Collateralized CDS 134, 151
Collateralized Debt Obligation (CDO) 162
Constant Maturity CDS (CMCDS) 31
Contingent Convertibles 57, 105
Corporate CDS 82
Counterparty-Ausfallrisiko 134, 154
Coupon 86
Credit Event 99, 115, 126
Credit Triangle 30, 147
Cross-Default 183

D
Default Leg 17, 131, 139
Definitionen-Spread 59, 181
Deliverable Obligations 96
Delta 23
Determinations Committee 40, 111
– Vorgehensweise 113
– Zusammensetzung 111
Digital Default Swap (DDS) 30

E
Ein-Faktor-Copula-Modell 164, 168, 173
Einlieferbarkeit 183
EM-Bang 40
European Market Infrastructure Regulation (EMIR) 66, 280
Exponentialverteilung 142

F
Failure to Pay 90, 101
Financial CDS 82
Finanzkrise 2007/2008, 34
Finanzmarktregulierung 268
Finanztransaktionssteuer 71
First-to-Default (FtD)-Basket 24
Fixed Recovery CDS 127

G
Gamma 24, 177
Gauß'sches Copula-Modell 166
Governmental Intervention 56, 93, 104, 106, 182
Griechische Staatsanleihen 48

H
Handelbarkeit 97
Handelsstrategien 199
Hard Credit Event 100
Hedge-Ratio 246
Hedging-Kosten 177
Hidden-Yield-Methode 206
HLPGC-Modelle 29
Hold-to-Maturity-Basis-Trades 208

I
ICE-Clearing 281
Index-CDO 27
Index-CDS, Bewertung 140
Index-Option 155, 160
Index-Skew 59, 60
Index Skew Trade 255
Intrinsischer Wert 257
ISDA Credit Derivatives Definitions 19, 52, 88
ISDA Credit Determinations Committee 18
ISDA Physical Settlement Matrix 91
ISDA Transaction Type 89
Isolux 192

Trim Size: 170mm x 244mm Felsenheimer bindex.tex V1 - 5.Dezember 2018 6:43 A.M. Page 306

J
Jump-to-Default-Trading 209
Juristische Risiken 223

K
Kapitalstrukturstrategien 226
Kontrahentenrisiko 218
Kreditereignis 99
Kündigungsanleihe 216
Kurvenstrategien 240

L
Leerverkaufsverbot 43, 50, 271
Leerverkaufsverordnung 49
Loan 94

M
Mark-to-Market-Risiko 252
Markets in Financial Instruments Directive (MiFID) II 68, 285
Marktkonventionen und -standards 81
Master Agreement 18
Moratorium 93, 101

N
Nachhandelstransparenz 69
Negative Basis 206, 208
New Look 192
No-Cross-Default-Trigger 57
Norske Skog 191
Novation 98

O
Obligation 93
Obligation Acceleration 93, 100
Obligation Default 100
OLS-Modell 260
Optionen 22
Orphanic CDS 195
Orphanic-Risiko 61

P
Pair Trades 260
Par Spreads, Umrechnung 145
Premium Leg 17, 131, 137
Prior Deliverable Obligation 56
Private Sector Involvement 47
Protection Leg 131

Q
Qualifying Guarantee 55, 94
Quanto CDS 44
Quanto-CDS-Spread 175
Quotierung 83

R
Recovery Default Swap (RDS) 30
Recovery Lock 128
Recovery Rate 87
Recovery Swap 128
Redenominierung 183
Referenzentität 82
Referenzobligation 82
Regulierung
– Basel III 70
– BRRD 63, 276
– EMIR 66, 280
– Institutionen 268
– Leerverkaufsverbot 271
– MiFID II 68, 285
– Solvency II 70
– Zyklus 63
– Zyklus 2008 bis 2018 267
Regulierungsbeginn 39
Repudiation 93, 101
Restructuring 56, 93, 102, 103, 106–108
Restrukturierungen 189
Risiken 252
Risikomanagement 218
Rolldown-Ertrag 243
Rollrisiko 254

S
Savings & Loan-Krise 17
Short-Selling Ban 49
Single Name CDS 82
Single-Tranche-CDO 26
Skew 24
Small & Big Bang 40
SNS-Bank 53
Soft Credit Event 100
Solvency II 39, 70
Sonderfälle 175
Sovereign CDS 82, 85
Spekulationsinstrument 222
Spekulative Attacke 43
Spread 86
Spread DVO1 149
Spread-Optionen 22
Staatsschuldenkrise 42
Standard-ISDA-Modell 146
Standard Reference Obligation 55, 83
Stochastische Ausfallintensität 145
Strukturierte Kreditderivate 32
Subprimekrise 37
Succession Event 55, 61, 99, 108, 185
Successor Provisions 57

T
Transaktionsmeldung 69
Trigger 182

U
Upfront 86, 131
– Settlement 159
– Umrechnung 145

V
Vega 24
Verwertungsquote 132
Volatilität 23

W
Währung 85

Z
Z-Spread-Methode 204
Z*-Spread-Methode 205
Zahlungsströme 87
Zinsrisiko 222