

Innovation

Ideen vorantreiben

Gespür für Trends Innovation LAB

moderne digitale Tools

Arbeitsweisen

Kreativität Kundenorientierung

neue Ideen

DZ BANK:

Ihr GesamtBankOptimierer

Berlin, 20.01.2026, Dr. Reinhard Mathweis

 **DZ BANK**
Die Initiativbank

Treffer sichere Banksteuerung



Sicherheit

- Steuerungsgrößen als Nebenbedingungen einer Optimierung definieren und zuverlässig einhalten
- Prozesssicherheit mit **EGon**

Effizienz

- Maximalen Ertrag aus den definierten Freiheitsgraden für die eigene Bank ziehen
- Klare Steuerungsimpulse erhalten
- Regelmäßige Überprüfung durchführen

Von der Assetklasse bis zum Einzeltitel

Mit unseren Tools unterstützen wir Sie

strategisch

„Welche Vermögensallokation ist auf **Gesamtbankebene** ertragssteigernd, stabil und bietet ein ausgewogenes Verhältnis von zins- zu zinsunabhängigen Assetklassen?“

▶ Strategische Vermögensallokation

operativ

„Mit welchen heute ganz konkret umsetzbaren Transaktionen im **Rentenportfolio** erzielen wir die beste Wirkung für Ihr Haus?“

▶ GesamtBankOptimierung

Wir haben für Sie die gesamte Bank im Blick



VERMÖGENSALLOKATION IN DER DIREKT- UND FONDSANLAGE

Kreditgenossenschaft

Kunden-
kreditgeschäft

Kunden-
einlagen

Eigen-
anlagen

Refinanzierungen

Eigenkapital

Derivate



VERMÖGENSALLOKATION AUF EBENE GESAMTBANK

Kreditgenossenschaft

Kunden-
kreditgeschäft

Kunden-
einlagen

Eigenanlagen

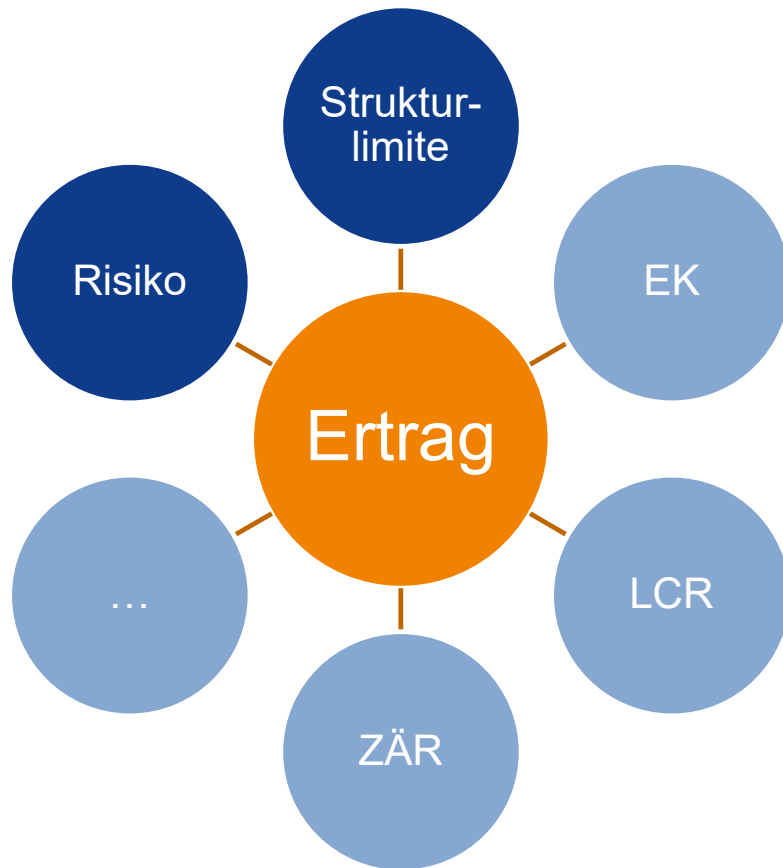
Refinanzierungen

Eigenkapital

Derivate



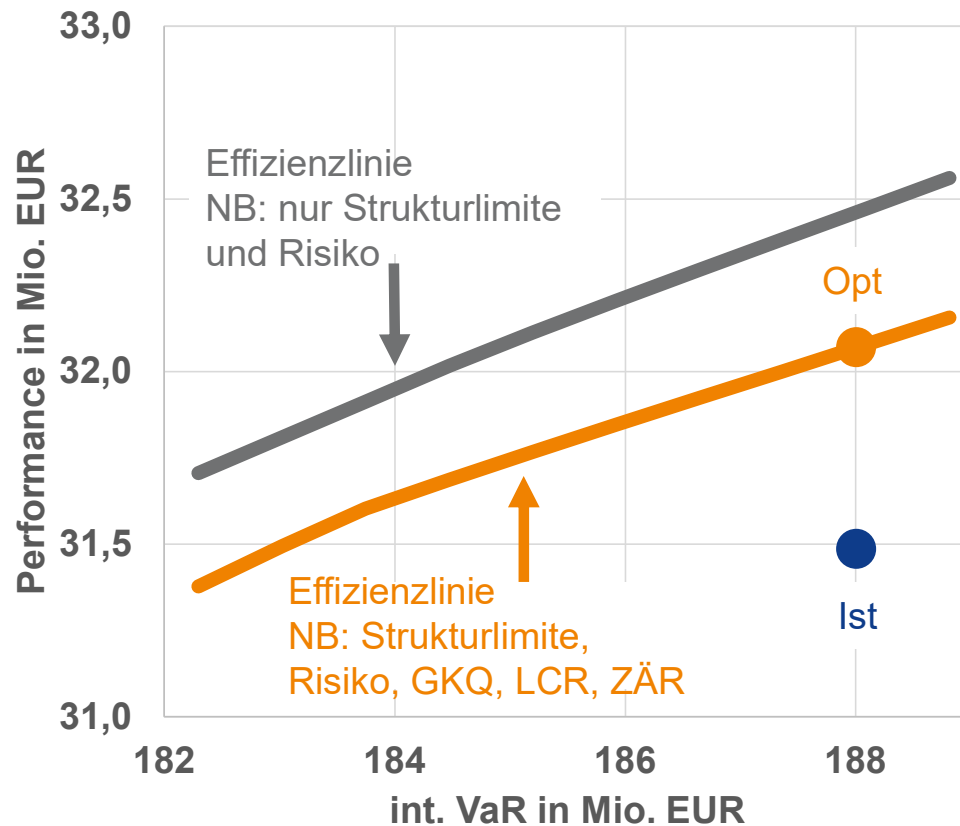
Wir berücksichtigen alle wichtigen Aspekte



Wir haben die Optimierung für Sie um neue Nebenbedingungen erweitert

- Wie hoch soll ihre **Gesamtkapitalquote** mindestens sein?
- LCR: Wie viel **HQLA** benötigen Sie?
- Welches SREP-Bucket / welches **maximale ZÄR** ist ihr Zielbild?

Wie wirken die Nebenbedingungen im Rendite-/Risiko-Diagramm?



- Nebenbedingungen verschieben die Effizienzlinie nach unten
- Assetklassen mit spezifischen Stärken werden in aktuellen Optimierungsrechnungen aufgebaut*
 - Staatsanleihen
 - Verbund
 - Aktien/Alternative Investments



* abhängig von den individuellen Gegebenheiten

Nutzen Sie unsere SVA-Publikation: monatlich aktuelle Ertragsschätzer

Tipp: Quickcode DZ177 und Alert für neue Ausgabe setzen

Mein VR-BankenPortal

Mein Dashboard

News

Unternehmen

Anwendungen

Veranstaltungen

Notizen

Meine Unternehmen

DZ BANK

R+V Versicherung

MünchenerHyp

Meine Anwendungen

RisCaServ

EigenGeschäfte online

PuB-Service

DZ BANK
Die Initiativbank

Start

News

Newsletter

Kontakt

Strategische Vermögensallokation

Strategische Vermögensallokation Depot A

Suche

🔔

⋮

🏠 > DZ BANK > Eigengeschäft > Gesamtbanksteuerung > Strategische Vermögensallokation > Strategische Vermögensallokation Depot A

QuickCode: DZ177

Strategische Vermögensallokation Depot A

Gesamtbanksteuerung Depot A

Die Kundeninformation "Strategische Vermögensallokation Depot A - Parametrisierung" beinhaltet Ertrags- und Risikoerwartungen ausgewählter Assetklassen, die im Rahmen von DZ BANK Beratungsleistungen zur Strategischen Vermögensallokation in Genossenschaftsbanken berücksichtigt werden. Die Kundeninformation erscheint monatlich und beinhaltet neben einem Marktüberblick auch Prognosen zu der Entwicklung von Renditen, Spreads und Erträgen der Assetklassen.

2025

Alle Inhalte zum Download

2025-12 SVA Depot A

2025-11 SVA Depot A

2025-10 SVA Depot A

Genossenschaftliche FinanzGruppe
Volksbanken Raiffeisenbanken

Kundeninformation:
Strategische Vermögensallokation Depot A
– Parametrisierung –

Performance- und Risikoerwartungen zur
Strukturierung des Depot A

ASSET MANAGEMENT

monatlich
Fertiggestellt:
02.12.2025 11:09 Uhr

INHALT

Marktüberblick

Kundenentwicklung

Performance und Risikoprüfung

Rendite- und Spreadkurven

Rendite-, Spread- und Performanceprognosen

Prognose Spezialziele

Staatsanleihen

Covered Bonds / Pfandbriefe

Banken

Fremdinvestitionsnachrangdarlehen

Unternehmensanleihen

High Yield Non-Financials

Emerging Markets

Aktien

Wandelanleihen

Aktienanleihen

RoboRäte

Immobilien

Zusammenfassung der Prognosen

Anhang

Historische Korrelationen

Erläuterungen zu den Berechnungsgrundlagen

2

2

3

4

5

5

7

8

8

9

9

10

11

12

13

14

15

16

16

17

Jetzt mit der Optimierung Ihrer Gesamtbank starten

Mit welchen 5 Transaktionen im Direktbestand lässt sich unser Ertrag am meisten steigern?

Gesamtkapitalquote

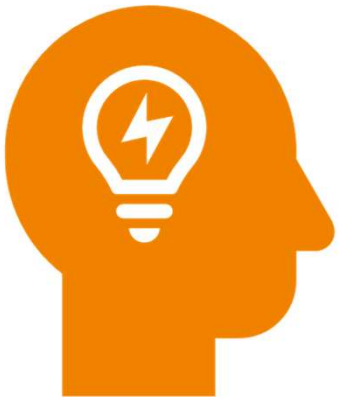
SREP-Bucket

Zinsänderungsrisiko

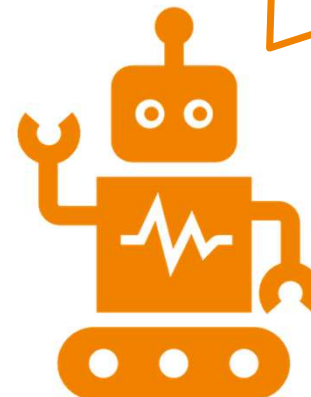
LCR

Cashflow

Emittentenlimite



- ✓ Du kannst inkl. Geld/Brief einen Mehrertrag von 46 TEUR p.a. erzielen.
- ✓ Verkaufe diese 5 WKN
- ✓ Kaufe jene 5 WKN
- ✓ Alle Deine Nebenbedingungen werden eingehalten.
- ✓ Schaue Dir die Wirkung in **EGon** an und sprich mit Deinen DZ Beratern



Was wollen Sie erreichen?



Status-quo optimieren

„Ich bin mit meiner Positionierung zufrieden und möchte mögliche Potenziale heben.“

Alle Nebenbedingungen mindestens gleichwertig,
Ertrag +46 TEUR p.a.

Neue Positionierung erreichen

„Ich möchte meine Positionierung verändern und gezielt höhere Freiheitsgrade bestmöglich ausnutzen.“

Alle Nebenbedingungen mindestens gleichwertig,
Zinsänderungsrisiko +200 BP +1 Mio. EUR

Ertrag +119 TEUR p.a.

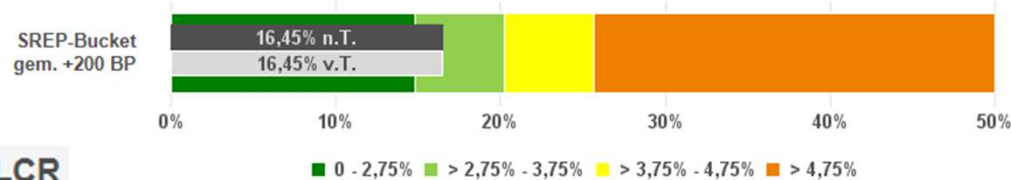
Sie können die Wirkung der Transaktionen bequem in EGon nachvollziehen

Status-quo optimieren

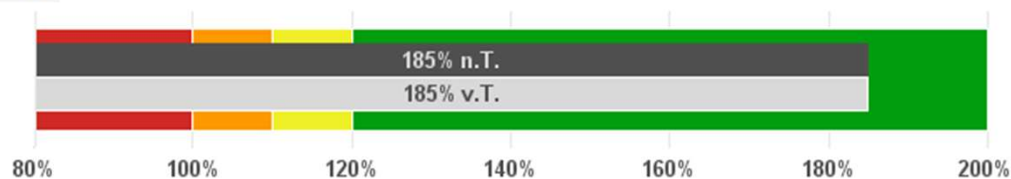
Ertragsübersicht per anno (Duration 3,3 Jahre)

Ertrag	46.395 € p.a.
davon aus Spread	46.430 € p.a.
davon aus Laufzeit	-35 € p.a.
Zinsergebnis	7.745 € p.a.
davon nur aus Wertpapieren	28.245 € p.a.
Realisiertes Ergebnis (der Verkaufspositionen)	-80.995 €

SREP-Bucket



LCR

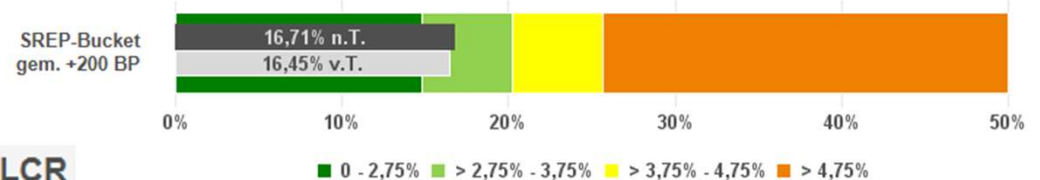


Neue Positionierung erreichen

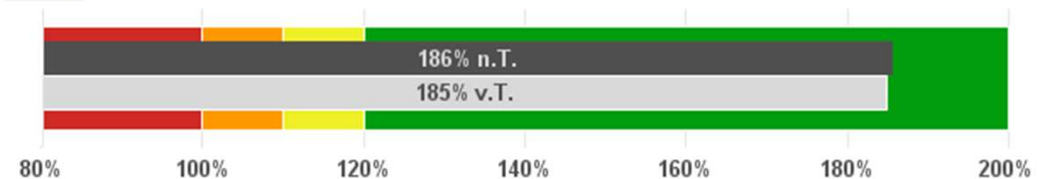
Ertragsübersicht per anno (Duration 1,9 → 4,3 Jahre)

Ertrag	119.147 € p.a.
davon aus Spread	63.570 € p.a.
davon aus Laufzeit	55.577 € p.a.
Zinsergebnis	35.900 € p.a.
davon nur aus Wertpapieren	64.600 € p.a.
Realisiertes Ergebnis (der Verkaufspositionen)	31.066 €

SREP-Bucket



LCR



Treffsichere Banksteuerung entsteht im Sparring mit uns



- Ihre Berater Gesamtbanksteuerung und Berater Eigengeschäft begleiten Sie von der Analyse bis zur Umsetzung
- Wir entwickeln unsere Fähigkeiten für Sie weiter und nutzen neue technologische Möglichkeiten für Sie
- Unsere Publikationen im VR-BankenPortal bieten Ihnen wertvolle Impulse – setzen Sie sich einen Alert!

DZ BANK: Ihr GesamtBankOptimierer

Vielen Dank