

Übung 4: Allokationsverfahren

Aufgabe 1

Es sei erneut die Situation aus Übung 3, Aufgabe 1, gegeben. Berechnen Sie für die drei Geschäftsbereiche X_1, X_2, X_3 das jeweils resultierende Risikokapital

- a) bei Verwendung der Stand-alone-proportionalen Allokation und des Value-at-Risk zum Sicherheitsniveau $q = 0,995$ als Risikomaß,
- b) bei Verwendung der inkrementellen Allokation und des Expected-Shortfalls zum Sicherheitsniveau $q = 0,995$ als Risikomaß (zuerst für X_1 , dann für X_2 und zum Schluss für X_3),
- c) bei Verwendung des (modifizierten) Kovarianzprinzips und des Expected-Shortfalls zum Sicherheitsniveau $q = 0,995$ als Risikomaß,
- d) bei Verwendung des Conditional-Tail-Expectation-Prinzips zum Sicherheitsniveau $q = 0,995$ und
- e) bei Verwendung des Euler-Prinzips und des Expected-Shortfalls zum Sicherheitsniveau $q = 0,995$ als Risikomaß.