

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Abkürzungsverzeichnis	XIII
Literaturverzeichnis	XIX
1. Hintergrund	1
1.1. Die erste Phase: Finanzkrise, Basel III und neue europäische Aufsichtsarchitektur	1
1.2. Die zweite Phase: Finalisierung von Basel III und Umsetzung in Europa	2
1.3. Proportionalität der Aufsichtsanforderungen	5
2. Überblick Basel III	8
3. Kreditrisiko	14
3.1. Anwendbarkeit von Kreditrisiko-Standardansatz und IRB-Ansatz	14
3.2. Regelungen zum „Partial-use“	19
3.3. Kreditrisiko-Standardansatz (KSA)	23
3.3.1. Überblick	23
3.3.2. Ermittlung des Risikopositionswerts	26
3.3.2.1. Aktivpositionen	26
3.3.2.2. Außerbilanzielle Positionen	27
3.3.2.2.1. Klassifizierung des außerbilanziellen Geschäfts	27
3.3.2.2.2. Konversionsfaktoren	34
3.3.2.2.3. Übergangsbestimmungen	35
3.3.2.3. Derivative Positionen, Pensions- und Leihgeschäfte	35
3.3.3. Risikopositionsklassen im KSA	36
3.3.4. Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten und Zentralbanken	38
3.3.5. Risikopositionen gegenüber regionalen und lokalen Gebietskörperschaften und gegenüber öffentlichen Stellen	41
3.3.6. Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken und Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	46
3.3.7. Risikopositionen gegenüber Instituten	48
3.3.7.1. Überblick	48
3.3.7.2. Beurteilte Risikopositionen	48
3.3.7.2.1. Nicht-kurzfristige Risikopositionen	48
3.3.7.2.2. Kurzfristige Risikopositionen	49

3.3.7.3.	Unbeurteilte Risikopositionen	51
3.3.8.	Risikopositionen gegenüber Unternehmen	55
3.3.8.1.	Überblick	55
3.3.8.2.	Allgemeine Risikopositionen gegenüber Unternehmen	56
3.3.8.3.	Kleine und mittlere Unternehmen	56
3.3.8.4.	Spezialfinanzierungen	57
3.3.8.4.1.	Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen	57
3.3.8.4.2.	Beurteilte Risikopositionen	59
3.3.8.4.3.	Unbeurteilte Risikopositionen	59
3.3.8.5.	Infrastrukturprojekte	63
3.3.9.	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	64
3.3.9.1.	Risikogewichtung im Standardfall	64
3.3.9.2.	Risikopositionen mit Währungssinkongruenz (currency mismatch)	66
3.3.9.3.	Revolvierende Positionen	71
3.3.10.	Durch Immobilien besicherte Positionen	72
3.3.10.1.	Hintergründe	72
3.3.10.2.	Allgemeine Bestimmungen für immobilienbesicherte Positionen	72
3.3.10.2.1.	Begriffsbestimmungen	72
3.3.10.2.2.	Anwendungsvoraussetzungen	75
3.3.10.2.3.	Hard test	79
3.3.10.2.4.	Exposure-to-Value (ETV)	80
3.3.10.2.5.	Anforderungen an die Immobilienbewertung	81
3.3.10.3.	Wohnwirtschaftlich besicherte Finanzierungen	85
3.3.10.4.	Durch Gewerbeimmobilien besicherte Finanzierungen	88
3.3.10.5.	ADC-Kredite	89
3.3.11.	Ausgefallene Risikopositionen	89
3.3.11.1.	Begriffsbestimmungen	89
3.3.11.2.	Risikogewicht	92
3.3.11.3.	Spezifische Kreditrisikoanpassungen und erworbene NPEs	93
3.3.12.	Nachrangige Risikopositionen	96
3.3.13.	Gedeckte Schuldverschreibungen	96
3.3.14.	Beteiligungsrisikopositionen	99
3.3.14.1.	Begriffsbestimmungen	99
3.3.14.2.	Risikogewicht	100
3.3.14.3.	Übergangsbestimmungen	102
3.3.15.	Sonstige Positionen	105

3.3.16.	Externe Bonitätsbeurteilungen und Due Diligence	105
3.3.16.1.	Hintergründe	105
3.3.16.2.	Anforderungen an externe Bonitätsbeurteilungen ...	106
3.3.16.3.	Anforderungen an die Due Diligence	107
3.4.	IRB-Ansatz	110
3.4.1.	Grundlagen	110
3.4.2.	Risikopositionsklassen	110
3.4.3.	Zulässige IRB-Ansätze je Risikopositionsklasse	113
3.4.4.	Risikogewichtungsformel	115
3.4.5.	Anwendungsvoraussetzungen	119
3.4.6.	Ratingsysteme	120
3.4.7.	Risikoquantifizierung	124
3.4.7.1.	Ausfallwahrscheinlichkeit	124
3.4.7.2.	Verlustquote bei Ausfall	125
3.4.7.2.1.	Aufsichtliche LGDs	125
3.4.7.2.2.	Eigene LGD-Schätzung	129
3.4.7.3.	Risikopositionswert (EAD) und Konversions- faktoren (CCFs)	130
3.4.7.4.	Parameterfloors	132
3.4.8.	Beteiligungspositionen	136
3.5.	Kreditrisikominderung	136
3.5.1.	Grundlagen	136
3.5.2.	Änderungen durch die CRR III	140
3.5.2.1.	Nettingvereinbarungen bei Wertpapier- finanzierungsgeschäften	140
3.5.2.2.	Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	141
3.5.2.3.	Garantien und Kreditderivate	142
3.5.2.4.	Besonderheiten im IRB-Ansatz	143
4.	Operationelles Risiko	145
4.1.	Grundlagen und Begriffsbestimmungen	145
4.1.1.	Operationelles Risiko	145
4.1.2.	Rechtsrisiko	146
4.1.3.	Modellrisiko	147
4.1.4.	IKT-Risiko	148
4.2.	Eigenmittelanforderung	149
4.2.1.	Hintergrund	149
4.2.2.	Definition des Business Indicators	150
4.2.3.	Business Indicator Component	158
4.3.	Interne Verlustdaten	160
4.3.1.	Hintergrund	160
4.3.2.	Verlustdatensatz	161

4.3.3.	Berechnung der Verluste durch operationelle Risiken	163
4.4.	Steuerung des operationellen Risikos	165
5.	Credit Valuation Adjustment	167
5.1.	Hintergrund	167
5.2.	Begriffsbestimmung	168
5.3.	Anwendungsbereich	170
5.4.	CVA-Ansätze	171
5.4.1.	Überblick	171
5.4.2.	Vereinfachter Ansatz	173
5.4.3.	Basisansatz (BA-CVA)	175
5.4.3.1.	Überblick	175
5.4.3.2.	Reduzierte Version des Basisansatzes	175
5.4.3.3.	Vollständige Version des Basisansatzes	178
5.4.3.3.1.	Anerkennungsfähige Absicherungsstrategien und -instrumente	178
5.4.3.3.2.	Ermittlung der Kapitalanforderung	181
5.4.3.3.3.	Verhältnis zu den Marktrisikoanforderungen	184
5.4.4.	Standardansatz (SA-CVA)	184
5.4.4.1.	Anforderungen	184
5.4.4.2.	Das regulatorische Modell	186
5.4.4.3.	Berechnung der Eigenmittelanforderungen	189
6.	Marktrisiko	191
6.1.	Hintergrund	191
6.2.	Überarbeitete Handelsbuchabgrenzung	194
6.3.	Anpassung der Anforderungen bei Umwidmungen	197
6.4.	Anpassung der Anforderungen an interne Sicherungsgeschäfte	198
6.5.	Absicherung des Fremdwährungsrisikos betreffend Kapitalquoten	200
6.6.	Ansätze für die Berechnung der Eigenmittelanforderungen für das Marktrisiko	202
6.7.	Vereinfachter Standardansatz für Marktrisiken (S-SA)	204
6.8.	Alternativer Standardansatz für Marktrisiken (A-SA)	205
6.9.	Alternativer interner Modellansatz für Marktrisiken (A-IMA)	208
7.	Output-Floor	211
7.1.	Hintergründe	211
7.2.	Anwendungsebene	212
7.3.	Berechnung	213
7.4.	Auswirkungen auf Kapitalanforderungen	215
7.5.	Übergangsbestimmungen	217

8. Offenlegung	223
8.1. Einleitung	223
8.2. Plattform für Offenlegungen von Kreditinstituten	225
8.3. Anpassungen zu einzelnen Offenlegungsanforderungen	226
8.3.1. Überblick	226
8.3.2. Eigenmittelanforderungen, risikogewichtete Positions beträge und Verschuldungsquote	228
8.3.3. Marktrisiko	229
8.3.4. CVA-Risiko	231
8.3.5. Operationelles Risiko	231
8.3.6. Schlüsselparameter	232
8.3.7. Erleichterungen für kleine und nicht-komplexe Institute	233
9. ESG-Risiken	235
9.1. Hintergrund	235
9.2. Begriffsbestimmungen	242
9.3. Nachhaltigkeit und Säule I-Anforderungen	246
9.4. Governance, Strategie und Risikomanagement (Säule II)	248
9.5. Offenlegung (Säule III)	252
10. CRD VI	256
10.1. Überblick	256
10.2. Unabhängigkeit der Behörden	258
10.3. Zulassung von Finanzholdinggesellschaften und gemischten Finanzholdinggesellschaften	260
10.4. Erweiterte Aufsichtsbefugnisse bei Übernahmen, Veräußerungen, Verschmelzungen und Spaltungen	263
10.4.1. Bisheriger Rechtsstand	263
10.4.2. Änderungen durch die CRD VI	263
10.5. Sanktionsbefugnisse	267
10.6. Fit & Proper-Bestimmungen	270
10.7. „Failing-or-likely-to-fail“ und Konzessionsentzug	273
10.8. Anforderungen an Zweigstellen aus Drittländern	275
10.8.1. Hintergrund	275
10.8.2. Zulassung	278
10.8.3. Regulatorische Mindestanforderungen	280
10.8.4. Unternehmensführung und Risikokontrolle	282
10.8.5. Buchungsanforderungen	283
10.8.6. Meldepflichten	283
10.8.7. Aufsicht	285

Inhaltsverzeichnis

11. Weitere Änderungen der CRR im Überblick	287
11.1. Vorbemerkungen	287
11.2. Konsolidierte Aufsichtsanforderungen	287
11.2.1. Rahmen der konsolidierten Aufsichtsanforderungen	287
11.2.2. Aufsichtlicher Konsolidierungskreis	291
11.2.2.1. Abgrenzung des Konsolidierungskreises	291
11.2.2.2. Finanzinstitut	294
11.2.2.3. Anbieter von Nebendienstleistungen	296
11.2.2.4. Finanzholding-Gesellschaft	297
11.2.2.5. Reine Industrieholdinggesellschaft	298
11.2.2.6. Einbeziehungspflichtige Tochterunternehmen	300
11.2.3. Eigenmittel	301
11.2.4. Interne MREL und Abzugspflichten bei mehrstufigen Beteiligungsstrukturen	304
12. Krypto-Assets	309
12.1. Der neue BCBS-Standard für Krypto-Assets	309
12.1.1. Einleitung und Historie	309
12.1.2. Krypto-Asset unter Basel vs Kryptowert unter MiCAR	310
12.1.3. Kategorisierung von Krypto-Assets nach Basel	311
12.1.4. Kapitalanforderungen für Krypto-Assets	315
12.2. Anforderungen in der CRR III	317
12.2.1. Hintergrund	317
12.2.2. Begriffsbestimmungen	318
12.2.3. Offenlegung und Meldung	318
12.2.4. Übergangsbestimmungen	319
12.2.5. Berücksichtigung von Krypto-Assets in der CRD VI	320
Anhang 1: Berechnungsschema für die Ermittlung des Eigenmittel-erfordernisses im Standardansatz für das CVA-Risiko (Abschnitt 5.4.3.3.)	321
Anhang 2: Liste der EBA Mandate in der CRR III und CRD VI	339
Stichwortverzeichnis	357