

Inhalt

A. Vorwort zur 2. Auflage	19
B. Bankbetriebslehre	20
I. Banken in der Volkswirtschaft	20
1. Die Transformationsfunktionen von Banken	22
a) Losgrößentransformation	22
b) Fristentransformation	22
c) Risikotransformation	22
2. Banken als Informationsexperten	23
3. Der Bankenmarkt in Österreich	25
a) Struktur des Bankenmarktes	25
b) Volkswirtschaftliches Umfeld	27
II. Elemente der Banksteuerung	27
1. Grundsätze der Bankorganisation	27
2. Grundlagen der Gesamtbanksteuerung	28
3. Vertriebssteuerung	30
4. Marktrisikosteuerung	30
5. Adressrisikosteuerung	31
6. Liquiditätsrisikosteuerung	31
7. Produktivitätssteuerung	32
8. Risikomanagement & Risikobericht	32
9. Grundlagen des Asset Liability Managements	34
a) Definition	34
b) Dimensionen und Elemente des ALM	35
c) Modelle des ALM	37
d) Organisatorische Einbettung	39

C. Bankprodukte	40
I. Zahlungsverkehr	40
1. Zahlungsverkehrssysteme	40
a) Großbetragssysteme	40
b) Clearingsystem	40
c) Correspondent Banking	40
2. Rechtlicher Rahmen	41
a) Single European Payments Area (SEPA)	41
b) Payment Services Directive und Zahlungsdienstegesetz	41
c) Sanktionen, Geldwäscherei & Terrorismusfinanzierung	41
3. Zahlungsverkehr – Produkte für Privatkunden	41
a) Girokonto	41
b) Kartenzahlung	42
4. Zahlungsverkehr – Produkte für Unternehmen	42
a) Girokonto	42
b) Serviceleistungen	43
II. Kreditgeschäft	43
1. Verbraucherkredite	43
2. Unternehmensfinanzierung	45
a) Finanzierungsprodukte für Unternehmen	45
b) Trade Finance Produkte	48
c) Alternative Finanzierungsarten	51
III. Veranlagungsgeschäft	53
1. Einlagen	53
a) Rechtliche Rahmenbedingungen	54
b) Produkte	54
2. Wertpapiere	55
a) Anleihen	55
b) Aktien	57
c) Investmentfonds	58

D. Regulatorischer Rahmen	60
I. Europäischer Gesetzgebungsmechanismus	60
1. Stufenbau der europäischen Rechtsordnung – Primärrecht	60
2. Europäische Rechtsakte – Sekundärrecht	60
a) Europäische Verordnung	60
b) Richtlinie	61
c) Delegierte Rechtsakte und Durchführungsrechtsakte	61
3. Relevante Rechtsquellen und ihr Verhältnis zueinander	61
4. Rechtsakte der Europäischen Bankenaufsicht (EBA)	62
a) Verbindliche technische Standards (Binding Technical Standards)	62
b) Leitlinien und Empfehlungen (Guidelines and Recommendations)	63
c) Opinions	64
II. Aufsichtsbehörden	64
1. Europäisches Finanzaufsichtssystem	65
a) Europäische Bankenaufsichtsbehörde (European Banking Authority, EBA)	65
b) Europäischer Ausschuss für Systemrisiken – (European Systemic Risk Board – ESRB)	66
c) Finanzmarktaufsicht – FMA	66
d) Österreichische Nationalbank – OeNB	67
e) Europäische Zentralbank – EZB	69
2. Bankenunion im Euroraum	70
3. Aufsichts- und Überprüfungsprozess (SREP)	72
III. Supranationale Grundlagen – Basel I–IV	79
IV. Rechtliche Grundlagen auf europäischer Ebene	81
1. Capital Requirements Directive IV	81
a) Zugang zum Bankgeschäft	81
b) Qualifizierte Beteiligungen	82
c) Niederlassungs- und Dienstleistungsfreiheit	82
d) Aufsicht (Säule II)	83
e) Internes Kapitaladäquanzverfahren (ICAAP)	84
f) Unternehmensführung und Vergütung	84
g) Aufsichtsrechtlicher Überprüfungsprozess	84

h) Konsolidierte Betrachtung	85
i) Kapitalpuffer und Kapitalerhaltungsmaßnahmen	85
2. Capital Requirements Regulation (CRR)	86
3. Markets in Financial Instruments Directive – MiFID II und MIFIR	86
a) MiFID II & Wertpapieraufsichtsgesetz (WAG)	87
b) Wertpapieraufsichtsgesetz 2018	88
4. Regelungen im Rahmen der Bankenunion	94
V. Rechtliche Grundlagen auf nationaler Ebene	94
1. Bankwesengesetz (BWG)	94
a) Allgemeine Bestimmungen	94
b) Zugang zum Bankgeschäft (Konzession & Grundfreiheiten)	96
c) Eigentümerbestimmungen und Bewilligungen	100
d) Ordnungsnormen	101
e) Spareinlagen	102
f) Verbraucherbestimmungen	102
g) Bankgeheimnis	103
h) Sorgfaltspflichten	104
j) Interne Revision, Rechnungslegung, Bankprüfer	105
k) Aufsicht	109
2. Verbraucherkreditbestimmungen	110
a) Anwendungsbereich und die Unterscheidung	111
b) VKrG	111
c) HIKrG	114
3. Geldwäscherei & Terrorismusfinanzierung – Finanzmarkt Geldwäschegesetz	117
a) Geldwäscherei	118
b) Terrorismusfinanzierung	118
c) Risiken für Kreditinstitute und deren Mitarbeiter	118
d) Finanzmarkt-Geldwäschegesetz	119
e) Risikobasierter Ansatz	119
f) Sorgfaltspflichten gegenüber Kunden	120
g) Meldepflichten	121
h) Anforderungen an die interne Organisation	121
i) Sonstige Bestimmungen	122
j) Register der wirtschaftlichen Eigentümer	122

E. Eigenmittel	123
I. Allgemeines	123
II. Basel III und IV Neuerungen	124
III. Eigenmitteldefinitionen & Quoten	124
1. Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1, CET 1)	125
2. Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1, AT 1)	127
3. Ergänzungskapital (Tier 2 Capital, T2)	128
4. Minority Interest	128
5. Abzugsposten vom Eigenkapital	129
IV. Eigenmittelanforderungen	130
1. Kreditrisiko	131
a) Kreditrisiko Standardansatz (KSA)	131
b) Kreditrisikominderung im KSA	137
c) Auf internen Ratings basierter Ansatz (IRB Ansatz)	138
2. Verbriefung	143
3. Gegenparteiausfallrisiko (Kontrahentenrisiko)	145
a) Eigenmittelanforderungen für das Gegenparteiausfallrisiko (CCR)	146
b) Eigenmittelanforderungen für das Risiko aus Anpassungen der Kreditbewertung (CVA)	146
4. Marktrisiko	146
a) Exkurs: Neuerungen durch Basel IV	146
b) Rechtslage vor Basel IV Umsetzung – Überblick	149
5. Operationelle Risiken	151
a) Basisindikatoransatz	152
b) Standardansatz	153
c) Fortgeschrittene Messansätze	153
V. Kapitalpuffer	155
1. Die Kapitalpuffer im Einzelnen	155
a) Kapitalerhaltungspuffer (KEP)	155
b) Antizyklischer Kapitalpuffer (AKP)	156

c) Kapitalpuffer für national bzw. international systemrelevante Banken	156
d) Systemrisikopuffer (Systemischer Kapitalpuffer, SKP)	157
2. Kombinierte Kapitalpufferanforderungen	157
a) Ausschüttungsbeschränkungen	158
b) Kapitalerhaltungsplan	158
VI. Internes Kapitaladäquanzverfahren (ICAAP)	158
1. Allgemeines	159
2. Grundsätze und Anforderungen an ICAAP	159
a) Kapitaladäquanz	160
b) Alle wesentlichen Risiken	160
c) Steuerungselement – Verantwortung der Geschäftsleiter	160
d) ICAAP als Prozess	160
e) Proportionalität	160
f) Aufsichtsrechtliche Überprüfung	160
3. Anwendungsebene in Kreditinstitutsgruppen	160
4. Verfahren zur ICAAP Umsetzung auf konsolidierter Ebene	161
5. ICAAP als Risikomanagementprozess	161
6. Risikostrategie	163
a) Risikopolitische Grundsätze	163
b) Risikoappetit	163
c) Risikostruktur (Ziel/Ist)	164
d) Risikomanagement (Ziel/Ist)	164
7. Erfasste Risiken	165
a) Identifikation/Wesentlichkeitsbeurteilung	165
b) Risikoarten	165
c) Messverfahren	167
8. Risikoaggregation/Risikotragfähigkeit	167
a) Sichtweisen	168
b) Aggregation des Risikopotenzials	169
c) Interne Eigenmittel	169
d) Vergleich von Risiko und Deckungsmassen/Risikotragfähigkeit	170
9. Stresstests	172
10. Vorsteuerung/Limitwesen	173

11. Risikoüberwachung/Nachsteuerung	175
a) Limitüberwachungs- und Eskalationsprozesse	175
b) Risikoberichterstattung	175
12. Leitfaden der EZB für den bankinternen Prozess zur Sicherstellung einer angemessenen Kapitalausstattung (ICAAP)	176
a) Grundsatz 1 – Verantwortlichkeit des Leitungsorgans	176
b) Grundsatz 2 – ICAAP als integraler Bestandteil des Gesamtsteuerungsrahmens	176
c) Grundsatz 3 – Ökonomische und normative Perspektive	177
d) Grundsatz 4 – Umfassende Risikobetrachtung	178
e) Grundsatz 5 – Das interne Kapital ist von hoher Qualität und eindeutig definiert	178
f) Grundsatz 6 – Risikoquantifizierungsmethoden sind angemessen, konsistent und werden unabhängig validiert	178
g) Grundsatz 7 – Stresstests	178
VII. Verschuldung (Leverage Ratio)	179
1. Berechnung der Leverage Ratio	179
2. Kapitalgröße	180
3. Risikopositionen	180
a) Bilanzielle Aktiva	180
b) Außerbilanzielle Positionen	180
c) Derivate/Kreditderivate	180
d) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	181
e) Ausblick CRR II	181
VIII. Offenlegung nach Kapitaladäquanzverordnung (CRR)	181
IX. Großkreditgrenzen und Meldepflichten	183
1. Gruppen verbundener Kunden	183
2. Feststellung der wirtschaftlichen Abhängigkeit	183
3. Risikopositionswerte	184
a) Bankbuch	184
b) Handelsbuch	184
c) Ausnahmen und Erleichterungen	184
4. Anrechenbare Eigenmittel	185
5. Großkreditobergrenze	186

6. Überschreitung von Großkreditobergrenzen	186
a) Bankbuch	186
b) Handelsbuch	186
7. Meldepflichten	186
F. Liquidität	188
I. Einleitung	188
II. Rechtsquellenübersicht	190
III. Säulenarchitektur des Liquiditätsrisikomanagements	190
IV. ILAAP und aufsichtsrechtliche Überprüfung (Säule 2)	190
1. Aufsichtsrechtliche Anforderungen an ILAAP	191
2. Liquiditätsrisikomanagement – Kreditinstitute Risiko- management Verordnung	193
a) Liquiditätsablaufbilanz und Gap Analyse	194
b) Liquiditätspuffer	194
c) Szenarioanalyse und Stresstesting	195
d) Limitierung und Reporting	195
e) Liquiditätskosten	197
f) Intraday Liquiditätsmanagement	199
g) Liquiditätsnotfallplanung	200
h) Liquiditätsrisikostategie	200
V. Quantitative Mindestanforderungen (Säule 1)	201
1. Liquiditätsdeckungsquote (Liquidity Coverage Ratio)	202
a) Berechnung der Liquiditätsdeckungsquote (LCR)	202
b) Input Parameter der Formel	203
c) Rekalibrierung der Liquiditätsdeckungsquote	204
2. Stabile Refinanzierung (Net Stable Funding Ratio, NSFR)	206
a) Definition und Berechnung der stabilen Refinanzierung (NSFR)	206
b) Umsetzung und Kalibrierung	206
3. Ergänzende Instrumente zur Liquiditätsmessung	207
a) Vertragliche Laufzeitinkongruenz („Maturity Ladder“)	208
b) Refinanzierungskonzentration	208

G. Abwicklung, Mindeststandards, Compliance & Corporate Governance	209
I. Bankenabwicklung	209
1. Grundlegende Zielsetzungen und Maßnahmen	209
2. Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (BaSAG)	209
a) Vorbereitung und Prävention – Sanierungsplan, Abwicklungsplan und Frühintervention	209
b) Abwicklung	214
3. Abwicklung nach dem einheitlichen Abwicklungsmechanismus (SRM)	216
a) Verhältnis der Rechtsquellen zueinander	216
b) Single Resolution Board	217
c) Single Resolution Fund	217
4. Geschäftsaufsicht & Insolvenzbestimmungen des BWG	218
5. Institutssicherungssysteme (IPS)	218
6. Einlagensicherung und Anlegerentschädigung	219
a) Organisation der Einlagensicherungssysteme	219
b) Finanzierung des Einlagensicherungsfonds	220
c) Anlegerentschädigung	222
II. Mindeststandards der Finanzmarktaufsicht	222
III. Mindeststandards für das Kreditgeschäft und andere Geschäfte mit Adressenausfallrisiken	223
1. Geltungsbereich und Begriffsdefinitionen	223
2. Strategische Rahmenbedingungen	224
a) Risikostrategie	224
b) Neuartige Geschäfte	225
3. Organisation	225
a) Interne Richtlinien	225
b) Aufbauorganisation	226
c) Mitarbeiter, technische Ausstattung und Dokumentation	227
4. Vergabe und Bearbeitung von Kreditgeschäften	227
a) Allgemeines	227
b) Kreditvergabe	228

c)	Risikoanalyse	228
d)	Kreditweiterbearbeitung	229
e)	Auszahlungskontrolle	229
f)	Intensivbetreuung	229
g)	Problemkreditbearbeitung	230
h)	Risikovorsorge	230
5.	Risikomanagement und Risikocontrolling	230
a)	Frühwarnverfahren	230
b)	Risikosteuerung und -begrenzung	231
c)	Berichtswesen	231
d)	Behandlung organisatorischer Mängel	232
IV.	Risikomanagement und Vergabe von Fremdwährungskrediten und Krediten mit Tilgungsträgern	232
1.	Problematik	232
2.	Begriffsdefinitionen	233
3.	Risikomanagement	233
a)	Fremdwährungskredite	233
b)	Kredite mit Tilgungsträgern	234
c)	Risikoaufschläge und interne Kapitalallokation	235
4.	Risikovorsorge	235
5.	Beziehung zum Kreditnehmer	235
a)	Neuvergabe an Verbraucher	235
b)	Reduktion des Gesamtvolumens von Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkrediten	236
c)	Eurokredite mit Tilgungsträger und endfällige Kredite	237
6.	Markttransparenz	237
V.	Mindeststandards für die Interne Revision	237
1.	Verantwortlichkeit der Geschäftsleiter	237
2.	Organisationsrichtlinien	237
3.	Prinzip der permanenten Tätigkeit	238
4.	Prinzip der Unabhängigkeit	238
5.	Quantitative und qualitative Ausgestaltung	238

6. Aufgaben der internen Revision	239
7. Prüfungsdurchführung	239
8. Konzernrevision	240
VI. Mindeststandards für die Information von Bausparern und die Werbung der Bausparkassen	240
1. Kundeninformationen vor Vertragsschluss	241
a) Tarifangebote	241
b) Effektivverzinsung	241
c) Repräsentative Beispiele	241
d) Gebühren & vorzeitige Kündigung	242
2. Bestehende Bausparverträge	242
VII. Vergütungspolitik und Praktiken	242
1. Vergütungspolitik gemäß BWG	242
2. FMA-Rundschreiben zu Vergütungspolitik und Praktiken	243
a) Konkretisierung des Anwendungsbereichs und Definition von Mitarbeiterkategorien	243
b) Erläuterungen zur Anwendung des Proportionalitätsgrundsatzes	244
c) Bezahlung mit Instrumenten	244
d) Zurückstellung von Vergütungen	244
e) Zusammenhang zwischen persönlicher Leistung und dem Erfolg des Unternehmens	245
VIII. Zinsrisikomanagement	245
1. Definitionen	245
2. Veröffentlichung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht (BCBS 368)	246
a) Prinzipien zum Zinsrisiko im Bankbuch	246
b) Standardansatz	247
3. EBA Richtlinien zum Zinsrisiko im Bankbuch	247
a) Allgemeines und Kapitalanforderungen	248
b) Governance	248
c) Messung des Zinsrisikos	249
d) Bewertung im Rahmen des SREP	249
4. Instrumente zur Quantifizierung des Zinsrisikos	250

IX. Fit & Proper Rundschreiben	251
1. Geschäftsleiter und Aufsichtsräte	252
a) Persönliche Zuverlässigkeit, Aufrichtigkeit und Unvoreingenommenheit	252
b) Fachliche Eignung und erforderliche Erfahrung	253
c) Beurteilung der fachlichen Eignung	256
d) Zeitliche Verfügbarkeit	256
2. Mitarbeiter in Schlüsselpositionen	256
3. Leiter der internen Kontrollfunktionen	257
4. Governance und Offenlegung	257
X. Corporate Governance	257
1. Allgemeines	257
2. Leitlinien zur internen Governance	258
a) Das Leitungsorgan	258
b) Ausschüsse des Leitungsorgan in seiner Aufsichtsfunktion	260
c) Rahmenwerk für die Governance	260
d) Anforderungen an Mitglieder des Leitungsorgans	261
e) Risikokultur und Wohlverhaltensregeln	261
f) Risikomanagement-Rahmenwerk	263
g) Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs	265
h) Transparenz	265
XI. Compliance	266
1. Definition Compliance	266
2. Ziel und Zweck	267
3. Compliancefunktion im Unternehmen	267
a) Compliance Officer	268
b) Aufgabenbereiche	268
4. Interessenkonflikte	269
5. Marktmissbrauchsrichtlinie (MAD II) und Marktmissbrauchsverordnung (MAR)	269
a) Einleitung und Begriffserläuterung	269
b) Ziele von MAD II und MAR	269
c) Auszug der wichtigsten Neuerungen durch MAD II und MAR	270

XII. Notleidende Kredite – Initiativen auf europäischer Ebene	273
1. Ausgangslage	273
2. Bedeutung von NPL für den Bankensektor sowie die Gesamtwirtschaft	273
a) Ursachen für das Entstehen von NPL	273
b) Überblick über die Entwicklung der NPL Quoten in Europa	274
c) NPL/NPE – Ein Definitionsversuch	275
3. Maßnahmen zum NPL Management und NPL Reduktion	279
a) Stocktake der Europäischen Zentralbank	279
b) Leitfaden zum Management von notleidenden Krediten in Banken	280
c) Wertberichtigungs-/Abschreibungskalender (<i>Provisioning Calender</i>)	281
d) Europäischer Aktionsplan	283
4. Leitlinie zur Kreditwürdigkeitsprüfung und -monitoring	286
 H. Verzeichnisse	 287
I. Abkürzungsverzeichnis	287
II. Quellen- und Literaturverzeichnis	290
1. Weiterführende Literatur	290
2. Leitfäden & Publikationen der Aufsichtsbehörden	291
III. Weiterführende Links	293