

# Inhaltsübersicht

## Band 1

Vorwort zur fünften Auflage .....	V
Bearbeiterverzeichnis .....	VII
Inhaltsverzeichnis .....	XV
Abkürzungsverzeichnis .....	XXV
Literaturverzeichnis .....	XXXIX
A. Gesetz über das Kreditwesen (Kreditwesengesetz – KWG) .....	1
B. Gesetz zur Reorganisation von Kreditinstituten (Kreditinstitute-Reorganisationsgesetz – KredReorgG) .....	1641
C. Gesetz zur Errichtung eines Restrukturierungsfonds für Kreditinstitute (Restrukturierungsfondsgesetz – RStruktFG) .....	1725
D. Verordnung zur Einreichung von Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationen nach dem Kreditwesengesetz (Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationenverordnung – FinaRisikoV) .....	1799
E. Verordnung zur Ergänzung der Großkreditvorschriften nach der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 646/2012 und zur Ergänzung der Millionenkreditvorschriften nach dem Kreditwesengesetz (Großkredit- und Millionenkreditverordnung – GroMiKV) .....	1851
F. Verordnung über die Liquidität der Institute (Liquiditätsverordnung – LiqV) .....	1889
G. Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach dem Kreditwesengesetz (Anzeigenverordnung – AnzV) .....	1921
H. Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (Institutsvergütungsverordnung – InstitutsVergV) .....	1969

## Band 2

Inhaltsverzeichnis .....	VII
I. Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 646/2012 (EU-Bankenaufsichtsverordnung – CRR) .....	1
J. Verordnung zur angemessenen Eigenmittelausstattung von Instituten, Institutsgruppen, Finanzholding-Gruppen und gemischten Finanzholding-Gruppen (Solvabilitätsverordnung – SolvV) .....	1615
Sachverzeichnis .....	1681

# Inhaltsverzeichnis

## I. Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen und zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 646/2012 (EU-Bankenaufsichtsverordnung – CRR)

Einführung .....	18
<b>Teil 1. Allgemeine Bestimmungen .....</b>	<b>25</b>
<b>Titel I. Gegenstand, Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen .....</b>	<b>25</b>
Art. 1 Anwendungsbereich .....	25
Art. 2 Aufsichtsbefugnisse .....	27
Art. 3 Anwendung strengerer Anforderungen durch Institute .....	28
Art. 4 Begriffsbestimmungen .....	28
Art. 5 Besondere Begriffsbestimmungen für Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko .....	104
<b>Titel II. Anwendungsebenen .....</b>	<b>105</b>
<b>Kapitel 1. Erfüllung der Anforderungen auf Einzelbasis .....</b>	<b>105</b>
Art. 6 Allgemeine Grundsätze .....	105
Art. 7 Ausnahmen von der Anwendung der Aufsichtsanforderungen auf Einzelbasis .....	106
Art. 8 Ausnahmen von der Anwendung der Liquiditätsanforderungen auf Einzelbasis .....	109
Art. 9 Konsolidierung auf Einzelbasis .....	111
Art. 10 Ausnahmen für Kreditinstitute, die einer Zentralorganisation ständig zugeordnet sind .....	112
<b>Kapitel 2. Aufsichtliche Konsolidierung .....</b>	<b>113</b>
<b>Abschnitt 1. Anwendung der Anforderungen auf konsolidierter Basis .....</b>	<b>113</b>
Art. 11 Allgemeine Behandlung .....	113
Art. 12 Finanzholdinggesellschaft oder gemischte Finanzholdinggesellschaft mit sowohl einem Kreditinstitut als auch einer Wertpapierfirma als Tochterunternehmen .....	114
Art. 13 Anwendung der Offenlegungspflichten auf konsolidierter Basis .....	114
Art. 14 Anwendung der Anforderungen von Teil 5 auf konsolidierter Basis .....	117
Art. 15 Ausnahme von der Anwendung der Eigenmittelanforderungen auf konsolidierter Basis für Wertpapierfirmengruppen .....	117
Art. 16 Ausnahme von der Anwendung der Anforderungen hinsichtlich der Verschuldungsquote auf konsolidierter Basis auf Wertpapierfirmengruppen .....	118
Art. 17 Beaufsichtigung von Wertpapierfirmen mit einer Befreiung von den Eigenmittelanforderungen auf konsolidierter Basis .....	118
<b>Abschnitt 2. Methoden der aufsichtlichen Konsolidierung .....</b>	<b>124</b>
Art. 18 Methoden der aufsichtlichen Konsolidierung .....	124
<b>Abschnitt 3. Aufsichtlicher Konsolidierungskreis .....</b>	<b>132</b>
Art. 19 Aus dem aufsichtlichen Konsolidierungskreis ausgenommene Unternehmen .....	132
Art. 20 Gemeinsame Entscheidungen über Aufsichtsanforderungen .....	132
Art. 21 Gemeinsame Entscheidungen über die Anwendungsebene von Liquiditätsanforderungen .....	134
Art. 22 Teilkonsolidierung von Unternehmen in Drittländern .....	134
Art. 23 Unternehmen in Drittländern .....	134
Art. 24 Bewertung von Vermögenswerten und außerbilanziellen Posten .....	135
<b>Teil 2. Eigenmittel .....</b>	<b>144</b>
Vorbemerkung .....	144
<b>Titel I. Bestandteile der Eigenmittel .....</b>	<b>145</b>
<b>Kapitel 1. Kernkapital .....</b>	<b>145</b>
Art. 25 Kernkapital .....	145

# Inhaltsverzeichnis

<b>Kapitel 2. Hartes Kernkapital</b> .....	145
<b>Abschnitt 1. Posten und Instrumente des harten Kernkapitals</b> .....	145
Art. 26 Posten des harten Kernkapitals .....	145
Art. 27 Zu den Posten des harten Kernkapitals zählende Kapitalinstrumente von Gegenseitigkeitsgesellschaften, Genossenschaften, Sparkassen und ähnlichen Instituten .....	150
Art. 28 Instrumente des harten Kernkapitals .....	153
Art. 29 Kapitalinstrumente von Gegenseitigkeitsgesellschaften, Genossenschaften, Sparkassen und ähnlichen Instituten .....	170
Art. 30 Nichterfüllung der Bedingungen für Instrumente des harten Kernkapitals .....	172
Art. 31 Von staatlichen Stellen im Notfall gezeichnete Kapitalinstrumente .....	173
<b>Abschnitt 2. Aufsichtliche Korrekturposten</b> .....	175
Art. 32 Verbrieite Aktiva .....	175
Vorbemerkung zu Art. 33–35 .....	175
Art. 33 Sicherungsgeschäfte für Zahlungsströme und Wertänderungen eigener Verbindlichkeiten .....	216
Art. 34 Zusätzliche Bewertungsanpassungen .....	228
Art. 35 Aus der Zeitwertbilanzierung resultierende nicht realisierte Gewinne und Verluste .....	230
<b>Abschnitt 3. Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals, Ausnahmen und Alternativen</b> .....	237
Vorbemerkung zu den Abzugsregelungen gemäß Art. 36 ff., 56 ff. und 66 ff. ....	237
<b>Unterabschnitt 1. Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals</b> .....	243
Art. 36 Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals .....	243
Art. 37 Abzug immaterieller Vermögenswerte .....	253
Art. 38 Abzug von der künftigen Rentabilität abhängiger latenter Steueransprüche .....	254
Art. 39 Steuerüberzahlungen, Verlustrückträge und nicht von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche .....	255
Art. 40 Abzug negativer Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge .....	255
Art. 41 Abzug der Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage .....	256
Art. 42 Abzug von Positionen in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals .....	256
Art. 43 Wesentliche Beteiligung an einem Unternehmen der Finanzbranche .....	257
Art. 44 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche und bei Überkreuzbeteiligung eines Instituts mit dem Ziel der künstlichen Erhöhung der Eigenmittel .....	258
Art. 45 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche .....	258
Art. 46 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen ein Institut keine wesentliche Beteiligung hält .....	259
Art. 47 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals, wenn ein Institut eine wesentliche Beteiligung an einem Unternehmen der Finanzbranche hält .....	261
<b>Unterabschnitt 2. Abzug von Posten des harten Kernkapitals – Ausnahmen und Alternativen</b> .....	261
Art. 48 Schwellenwerte für Ausnahmen vom Abzug von Posten des harten Kernkapitals .....	261
Art. 49 Erfordernis von Abzügen im Falle von Konsolidierung, zusätzlicher Beaufsichtigung oder institutsbezogenen Sicherungssystemen .....	263
<b>Abschnitt 4. Hartes Kernkapital</b> .....	268
Art. 50 Hartes Kernkapital .....	268
<b>Kapitel 3. Zusätzliches Kernkapital</b> .....	268
<b>Abschnitt 1. Posten und Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals</b> .....	268
Art. 51 Posten des zusätzlichen Kernkapitals .....	268
Art. 52 Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals .....	269
Art. 53 Beschränkungen hinsichtlich des Ausfalls von Ausschüttungen aus Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals und Merkmale von Instrumenten, die eine Rekapitalisierung des Instituts behindern könnten .....	278

## Inhaltsverzeichnis

Art. 54 Herabschreibung oder Umwandlung von Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals .....	278
Art. 55 Nichterfüllung der Bedingungen für Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals .....	283
<b>Abschnitt 2. Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals .....</b>	<b>283</b>
Art. 56 Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals .....	283
Vorbemerkung zu den Abzugsvorschriften der Art. 57 ff. ....	284
Art. 57 Abzug von Positionen in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals .....	284
Art. 58 Abzug von Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche und bei Überkreuzbeteiligung eines Instituts mit dem Ziel der künstlichen Erhöhung der Eigenmittel .....	285
Art. 59 Abzug von Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche .....	285
Art. 60 Abzug von Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen ein Institut keine wesentliche Beteiligung hält .....	285
<b>Abschnitt 3. Zusätzliches Kernkapital .....</b>	<b>286</b>
Art. 61 Zusätzliches Kernkapital .....	286
<b>Kapitel 4. Ergänzungskapital .....</b>	<b>286</b>
<b>Abschnitt 1. Posten und Instrumente des Ergänzungskapitals .....</b>	<b>286</b>
Art. 62 Posten des Ergänzungskapitals .....	286
Art. 63 Instrumente des Ergänzungskapitals .....	288
Art. 64 Amortisierung von Ergänzungskapitalinstrumenten .....	292
Art. 65 Nichterfüllung der Bedingungen für Ergänzungskapitalinstrumente .....	293
<b>Abschnitt 2. Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals .....</b>	<b>293</b>
Art. 66 Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals .....	293
Vorbemerkung zu Art. 67 ff. ....	294
Art. 67 Abzüge von Positionen in eigenen Ergänzungskapitalinstrumenten .....	294
Art. 68 Abzug von Positionen in Ergänzungskapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche und bei Überkreuzbeteiligung eines Instituts mit dem Ziel der künstlichen Erhöhung der Eigenmittel .....	294
Art. 69 Abzug von Positionen in Ergänzungskapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche .....	295
Art. 70 Abzug von Ergänzungskapitalinstrumenten, wenn ein Institut keine wesentliche Beteiligung an einem relevanten Unternehmen hält .....	295
<b>Abschnitt 3. Ergänzungskapital .....</b>	<b>296</b>
Art. 71 Ergänzungskapital .....	296
<b>Kapitel 5. Eigenmittel .....</b>	<b>296</b>
Art. 72 Eigenmittel .....	296
<b>Kapitel 6. Allgemeine Anforderungen .....</b>	<b>296</b>
Art. 73 Ausschüttungen auf Eigenmittelinstrumente .....	296
Art. 74 Positionen in von beaufsichtigten Unternehmen der Finanzbranche begebenen Kapitalinstrumenten, die nicht zu den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln zählen .....	298
Art. 75 Abzüge und Laufzeitanforderungen für Verkaufspositionen .....	299
Art. 76 Indexpositionen in Kapitalinstrumenten .....	299
Vorbemerkung zu den Bedingungen für die Verringerung der Eigenmittel gemäß Art. 77 ff. ....	300
Art. 77 Bedingungen für die Verringerung der Eigenmittel .....	301
Art. 78 Erlaubnis der Aufsichtsbehörden zur Verringerung der Eigenmittel .....	301
Art. 79 Befristete Ausnahme vom Abzug von den Eigenmitteln .....	306
Art. 80 Kontinuierliche Prüfung der Eigenmittelqualität .....	307

# Inhaltsverzeichnis

<b>Titel II. Minderheitsbeteiligungen und durch Tochterunternehmen begebene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals</b> .....	308
Vorbemerkung .....	308
Art. 81 Minderheitsbeteiligungen, die zum konsolidierten harten Kernkapital zählen .....	308
Art. 82 Qualifiziertes zusätzliches Kernkapital, Kernkapital, Ergänzungskapital und qualifizierte Eigenmittel .....	312
Art. 83 Qualifiziertes zusätzliches Kernkapital und Ergänzungskapital einer Zweckgesellschaft .....	313
Art. 84 Zum konsolidierten harten Kernkapital gerechnete Minderheitsbeteiligungen .....	313
Art. 85 Zum konsolidierten Kernkapital zählende qualifizierte Kernkapitalinstrumente .....	316
Art. 86 Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählendes qualifiziertes Kernkapital .....	316
Art. 87 Zu den konsolidierten Eigenmitteln zählende qualifizierte Eigentumsmittel .....	317
Art. 88 Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente .....	317
<b>Titel III. Qualifizierte Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors</b> .....	318
Art. 89 Risikogewichtung und Verbot qualifizierter Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors .....	318
Art. 90 Alternative zum Risikogewicht von 1 250 % .....	320
Art. 91 Ausnahmen .....	320
<b>Teil 3. Eigenmittelanforderungen</b> .....	322
<b>Titel I. Allgemeine Anforderungen, Bewertungen und Meldung</b> .....	322
<b>Kapitel 1. Mindesthöhe der Eigenmittel</b> .....	322
<b>Abschnitt 1. Eigenmittelanforderungen an Institute</b> .....	322
Art. 92 Eigenmittelanforderungen .....	322
Art. 93 Anfangskapitalanforderung an bereits bestehende Unternehmen .....	328
Art. 94 Ausnahme für Handelsbuchtätigkeiten von geringem Umfang .....	331
<b>Abschnitt 2. Eigenmittelanforderungen an Wertpapierfirmen mit beschränkter Zulassung für die Erbringung von Finanzdienstleistungen</b> .....	333
Art. 95 Eigenmittelanforderungen an Wertpapierfirmen mit beschränkter Zulassung für die Erbringung von Finanzdienstleistungen .....	333
Art. 96 Eigenmittelanforderungen an Wertpapierfirmen mit einem Anfangskapital in der in Artikel 28 Absatz 2 der Richtlinie 2013/36/EU festgelegten Höhe .....	336
Art. 97 Eigenmittel auf der Grundlage der fixen Gemeinkosten .....	337
Art. 98 Eigenmittel von Wertpapierfirmen auf konsolidierter Basis .....	342
<b>Kapitel 2. Berechnung und Meldepflichten</b> .....	343
Art. 99 Meldung über Eigenmittelanforderungen und Finanzinformationen .....	343
Art. 100 Zusätzliche Meldepflichten .....	346
Art. 101 Besondere Meldepflichten .....	346
<b>Kapitel 3. Handelsbuch</b> .....	347
Art. 102 Anforderungen für das Handelsbuch .....	347
Art. 103 Führung des Handelsbuchs .....	348
Art. 104 Einbeziehung in das Handelsbuch .....	349
Art. 105 Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung .....	350
Art. 106 Interne Sicherungsgeschäfte .....	365
<b>Titel II. Eigenmittelanforderung für das Kreditrisiko</b> .....	366
<b>Kapitel 1. Allgemeine Grundsätze</b> .....	366
Art. 107 Ansätze zur Ermittlung des Kreditrisikos .....	366
Art. 108 Verwendung des Verfahrens zur Kreditrisikominderung gemäß dem Standard- und dem IRB-Ansatz .....	368
Art. 109 Behandlung verbriefteter Risikopositionen gemäß dem Standard- und dem IRB-Ansatz .....	368
Art. 110 Behandlung der Kreditrisikoanpassung .....	369

## Inhaltsverzeichnis

<b>Kapitel 2. Standardansatz .....</b>	<b>373</b>
<b>Abschnitt 1. Allgemeine Grundsätze .....</b>	<b>373</b>
Art. 111 Risikopositionswert .....	373
Art. 112 Risikopositionsklassen .....	377
Art. 113 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge .....	381
<b>Abschnitt 2. Risikogewichte .....</b>	<b>384</b>
Art. 114 Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken .....	384
Art. 115 Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften .....	386
Art. 116 Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen .....	389
Art. 117 Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken .....	391
Art. 118 Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen .....	393
Art. 119 Risikopositionen gegenüber Instituten .....	394
Art. 120 Risikopositionen gegenüber beurteilten Instituten .....	396
Art. 121 Risikopositionen gegenüber unbeurteilten Instituten .....	398
Art. 122 Risikopositionen gegenüber Unternehmen .....	400
Art. 123 Risikopositionen aus dem Mengengeschäft .....	401
Art. 124 Durch Immobilien besicherte Risikopositionen .....	402
Art. 125 Durch Wohnimmobilien vollständig besicherte Risikopositionen .....	406
Art. 126 Durch Gewerbeimmobilien vollständig besicherte Risikopositionen .....	408
Art. 127 Ausgefallene Positionen .....	411
Art. 128 Mit besonders hohem Risiko verbundene Positionen .....	415
Art. 129 Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen .....	417
Art. 130 Verbriefungspositionen .....	439
Art. 131 Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung .....	440
Art. 132 Risikopositionen in Form von Anteilen an OGA .....	441
Art. 133 Beteiligungsrisikopositionen .....	445
Art. 134 Sonstige Positionen .....	447
<b>Abschnitt 3. Anerkennung und Zuordnung von Bonitätsbeurteilungen .....</b>	<b>450</b>
<b>Unterabschnitt 1. Anerkennung von ECAI .....</b>	<b>450</b>
Art. 135 Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI .....	450
<b>Unterabschnitt 2. Zuordnung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI .....</b>	<b>492</b>
Art. 136 Zuordnung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI .....	492
<b>Unterabschnitt 3. Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von Exportversicherungsagenturen .....</b>	<b>507</b>
Art. 137 Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von Exportversicherungsagenturen .....	507
<b>Abschnitt 4. Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI zur Bestimmung des Risikogewichts .....</b>	<b>508</b>
Art. 138 Allgemeine Anforderungen .....	508
Art. 139 Bonitätsbeurteilung von Emittenten und Emissionen .....	514
Art. 140 Lang- und kurzfristige Bonitätsbeurteilungen .....	515
Art. 141 Positionen in der Landeswährung und in ausländischer Währung .....	516
<b>Kapitel 3. Auf internen Einstufungen basierender Ansatz (IRB-Ansatz) .....</b>	<b>517</b>
<b>Abschnitt 1 Erlaubnis der zuständigen Behörden zur Anwendung des IRB-Ansatzes .....</b>	<b>517</b>
Art. 142 Begriffsbestimmungen .....	517
Art. 143 Erlaubnis zur Verwendung des IRB-Ansatzes .....	520
Art. 144 Prüfung eines Antrags auf Verwendung des IRB-Ansatzes durch die zuständigen Behörden .....	522
Art. 145 Erfahrung mit der Verwendung von IRB-Ansätzen .....	528
Art. 146 Erforderliche Maßnahmen bei Nichterfüllung der Anforderungen dieses Kapitels .....	530
Art. 147 Methode für die Zuordnung von Risikopositionen zu Risikopositionsklassen .....	531
Art. 148 Bedingungen für die Einführung des IRB-Ansatzes in verschiedenen Risikopositionsklassen und Geschäftsbereichen .....	543

## Inhaltsverzeichnis

Art. 149 Bedingungen für die Rückkehr zu weniger anspruchsvollen Ansätzen .....	546
Art. 150 Bedingungen für eine dauerhafte teilweise Verwendung .....	548
<b>Abschnitt 2. Berechnung risikogewichteter Positions beträge .....</b>	<b>552</b>
<b>Unterabschnitt 1. Behandlung nach Art der Risikoposition .....</b>	<b>552</b>
Art. 151 Behandlung nach Risikopositionsklasse .....	552
Art. 152 Behandlung von Risikopositionen in Form von Anteilen an OGA .....	555
<b>Unterabschnitt 1. Behandlung nach Art der Risikoposition .....</b>	<b>559</b>
Art. 153 Risikogewichtete Positions beträge für Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken .....	559
Art. 154 Risikogewichtete Positions beträge von Risikopositionen aus dem Mengengeschäft .....	564
Art. 155 Risikogewichtete Positions beträge von Beteiligungspositionen .....	567
Art. 156 Risikogewichtete Positions beträge von sonstigen Aktiva ohne Kreditverpflichtungen .....	571
<b>Unterabschnitt 3. Berechnung der risikogewichteten Positions beträge für das Verwässerungsrisiko gekaufter Forderungen .....</b>	<b>573</b>
Art. 157 Risikogewichtete Positions beträge für das Verwässerungsrisiko gekaufter Forderungen .....	573
Art. 158 Behandlung nach Risikopositionsart .....	574
Art. 159 Behandlung erwarteter Verlustbeträge .....	576
<b>Abschnitt 4. PD, LGD und Laufzeit .....</b>	<b>577</b>
<b>Unterabschnitt 1. Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken .....</b>	<b>577</b>
Art. 160 Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) .....	577
Art. 161 Verlustquote bei Ausfall (LGD) .....	579
Art. 162 Laufzeit .....	581
<b>Unterabschnitt 2. Risikopositionen aus dem Mengengeschäft .....</b>	<b>586</b>
Art. 163 Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) .....	586
Art. 164 Verlustquote bei Ausfall (LGD) .....	586
<b>Unterabschnitt 3. Beteiligungspositionen, bei denen nach der PD-/ LGD-Methode verfahren werden muss .....</b>	<b>588</b>
Art. 165 Beteiligungspositionen, bei denen nach der PD/LGD-Methode verfahren werden muss .....	588
<b>Abschnitt 5. Risikopositionswert .....</b>	<b>589</b>
Art. 166 Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken sowie Risikopositionen aus dem Mengengeschäft .....	589
Art. 167 Beteiligungspositionen .....	591
Art. 168 Sonstige Aktiva ohne Kreditverpflichtungen .....	591
<b>Abschnitt 6. Anforderungen an die Anwendung des IRB-Ansatzes .....</b>	<b>597</b>
<b>Unterabschnitt 1. Ratingsysteme .....</b>	<b>597</b>
Art. 169 Allgemeine Grundsätze .....	597
Art. 170 Struktur von Ratingsystemen .....	599
Art. 171 Zuordnung zu Ratingstufen oder Risikopools .....	605
Art. 172 Zuordnung von Risikopositionen .....	607
Art. 173 Integrität des Zuordnungsprozesses .....	613
Art. 174 Verwendung von Modellen .....	618
Art. 175 Dokumentierung von Ratingsystemen .....	621
Art. 176 Datenpflege .....	623
Art. 177 Stresstests zur Beurteilung der Angemessenheit der Eigenmittelausstattung .....	626
<b>Unterabschnitt 2. Risikoquantifizierung .....</b>	<b>630</b>
Art. 178 Schuldnerausfall .....	630
Art. 179 Allgemeine Anforderungen an Schätzungen .....	637
Art. 180 Besondere Anforderungen an PD-Schätzungen .....	645
Art. 181 Besondere Anforderungen an eigene LGD-Schätzungen .....	659

# Inhaltsverzeichnis

Art. 182 Besondere Anforderungen an eigene Umrechnungsfaktorschätzungen .....	671
Art. 183 Anforderungen an die Bewertung der Auswirkungen von Garantien und Kreditderivaten auf Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken, wenn dabei eigene LGD-Schätzungen verwendet werden, und bei Risikopositionen aus dem Mengengeschäft .....	677
Art. 184 Anforderungen an angekaufte Forderungen .....	682
<b>Unterabschnitt 3. Validierung interner Schätzungen .....</b>	<b>686</b>
Art. 185 Validierung interner Schätzungen .....	686
<b>Unterabschnitt 4. Anforderungen an Beteiligungspositionen bei der Verwendung interner Modelle .....</b>	<b>694</b>
Art. 186 Eigenmittelanforderung und Risikoquantifizierung .....	694
Art. 187 Risikomanagement-Prozess und -Kontrollen .....	699
Art. 188 Validierung und Dokumentierung .....	701
<b>Unterabschnitt 5. Interne Unternehmensführung und Überwachung .....</b>	<b>703</b>
Art. 189 Unternehmensführung .....	703
Art. 190 Kreditrisikoüberwachung .....	707
Art. 191 Innenrevision .....	709
<b>Kapitel 4. Kreditrisikominderung .....</b>	<b>711</b>
<b>Abschnitt 1. Begriffsbestimmungen und allgemeine Anforderungen .....</b>	<b>711</b>
Art. 192 Begriffsbestimmungen .....	711
Art. 193 Grundsätze für die Anerkennung der Wirkung von Kreditrisikominderungstechniken .....	712
Art. 194 Grundsätze für die Anerkennungsfähigkeit von Kreditrisikominderungstechniken .....	713
<b>Abschnitt 2. Zulässige Formen der Kreditrisikominderung .....</b>	<b>719</b>
<b>Unterabschnitt 1. Besicherung mit Sicherheitsleistung .....</b>	<b>719</b>
Art. 195 Netting von Bilanzpositionen .....	719
Art. 196 Netting-Rahmenvereinbarungen, die Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleih- oder -leihgeschäfte oder andere Kapitalmarkttransaktionen betreffen .....	720
Art. 197 Anerkennungsfähigkeit von Sicherheiten unabhängig von Ansatz und Methode ..	720
Art. 198 Zusätzliche Anerkennungsfähigkeit von Sicherheiten bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	727
Art. 199 Zusätzliche Anerkennungsfähigkeit von Sicherheiten beim IRB-Ansatz .....	728
Art. 200 Andere Formen der Besicherung mit Sicherheitsleistung .....	733
<b>Unterabschnitt 2. Absicherung ohne Sicherheitsleistung .....</b>	<b>735</b>
Art. 201 Ansatzunabhängige Anerkennungsfähigkeit von Sicherungsgebern .....	735
Art. 202 Anerkennungsfähigkeit von Sicherungsgebern, die die Voraussetzungen für die Behandlung nach Artikel 153 Absatz 3 erfüllen, im Rahmen des IRB-Ansatzes .....	737
Art. 203 Anerkennungsfähigkeit von Garantien als Absicherung ohne Sicherheitsleistung .....	739
<b>Unterabschnitt 3. Arten von Derivaten .....</b>	<b>740</b>
Art. 204 Anerkennungsfähige Arten von Kreditderivaten .....	740
<b>Abschnitt 3. Anforderungen .....</b>	<b>743</b>
<b>Unterabschnitt 1. Besicherung mit Sicherheitsleistung .....</b>	<b>743</b>
Art. 205 Anforderungen an Vereinbarungen über bilanzielles Netting (außer Netting-Rahmenvereinbarungen im Sinne des Artikels 206) .....	743
Art. 206 Anforderungen an Aufrechnungs(Netting)-Rahmenvereinbarungen für Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleih- oder -leihgeschäfte oder andere Kapitalmarkttransaktionen .....	744
Art. 207 Anforderungen an Finanzsicherheiten .....	745
Art. 208 Anforderungen an Immobiliensicherheiten .....	748
Art. 209 Anforderungen an Forderungen .....	750
Art. 210 Anforderungen an sonstige Sachsicherheiten .....	753
Art. 211 Anforderungen, die erfüllt sein müssen, um Leasingrisikopositionen als besichert ansehen zu können .....	754
Art. 212 Anforderungen an sonstige Arten der Besicherung mit Sicherheitsleistung .....	755

# Inhaltsverzeichnis

<b>Unterabschnitt 2. Absicherung ohne Sicherheitsleistung und synthetische Unternehmensanleihen (Credit Linked Notes) .....</b>	759
Art. 213 Gemeinsame Anforderungen an Garantien und Kreditderivate .....	759
Art. 214 Rückbürgschaften von Staaten und anderen öffentlichen Stellen .....	763
Art. 215 Zusätzliche Anforderungen an Garantien .....	765
Art. 216 Zusätzliche Anforderungen an Kreditderivate .....	767
Art. 217 Anforderungen, die für eine Behandlung nach Artikel 153 Absatz 3 erfüllt sein müssen .....	769
<b>Abschnitt 4. Berechnung der Auswirkungen der Kreditrisikominderung .....</b>	771
<b>Unterabschnitt 1. Besicherung mit Sicherheitsleistung .....</b>	771
Art. 218 Synthetische Unternehmensanleihen („Credit Linked Notes“) .....	771
Art. 219 Netting von Bilanzpositionen .....	772
Art. 220 Verwendung der aufsichtlichen oder der auf eigenen Schätzungen beruhenden Volatilitätsanpassungen bei Netting-Rahmenvereinbarungen .....	772
Art. 221 Verwendung interner Modelle für Netting-Rahmenvereinbarungen .....	774
Art. 222 Einfache Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	777
Art. 223 Umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	779
Art. 224 Aufsichtliche Volatilitätsanpassungen bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	782
Art. 225 Auf eigenen Schätzungen beruhende Volatilitätsanpassungen bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	784
Art. 226 Heraufskalierung von Volatilitätsanpassungen bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	787
Art. 227 Bedingungen für eine 0%ige Volatilitätsanpassung bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	787
Art. 228 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge und erwarteten Verlustbeträge bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten .....	789
Art. 229 Bewertungsgrundsätze für sonstige anerkennungsfähige Sicherheiten beim IRB-Ansatz .....	790
Art. 230 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge und erwarteten Verlustbeträge für andere anerkennungsfähige Sicherheiten beim IRB-Ansatz .....	792
Art. 231 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge und erwarteten Verlustbeträge bei gemischten Sicherheitenpools .....	793
Art. 232 Andere Formen der Besicherung mit Sicherheitsleistung .....	794
<b>Unterabschnitt 2. Absicherung ohne Sicherheitsleistung .....</b>	795
Art. 233 Bewertung .....	795
Art. 234 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge und erwarteten Verlustbeträge im Falle einer Teilsicherung und Unterteilung in Tranchen .....	797
Art. 235 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge beim Standardansatz .....	799
Art. 236 Berechnung der risikogewichteten Positionsbezüge und erwarteten Verlustbeträge beim IRB-Ansatz .....	800
<b>Abschnitt 5. Laufzeitinkongruenz .....</b>	800
Art. 237 Laufzeitinkongruenz .....	800
Art. 238 Laufzeit der Kreditbesicherung .....	801
Art. 239 Bewertung der Besicherung .....	802
<b>Abschnitt 6. Kreditrisikominderungstechniken für Forderungskörbe .....</b>	804
Art. 240 Erstausfall-Kreditderivate (First-to-default credit derivatives) .....	804
Art. 241 N-ter-Ausfall-Kreditderivate (Nth-to-default credit derivatives) .....	805
<b>Kapitel 5. Verbriefung .....</b>	806
<b>Abschnitt 1. Begriffsbestimmungen .....</b>	806
Art. 242 Begriffsbestimmungen .....	806
<b>Abschnitt 2. Anerkennung der Übertragung eines signifikanten Risikos .....</b>	818
Art. 243 Traditionelle Verbriefung .....	818
Art. 244 Synthetische Verbriefung .....	826

## Inhaltsverzeichnis

<b>Abschnitt 3. Berechnung der risikogewichteten Positions beträge .....</b>	834
<b>Unterabschnitt 1. Grundsätze .....</b>	834
Art. 245 Berechnung der risikogewichteten Positions beträge .....	834
Art. 246 Risikopositionswert .....	836
Art. 247 Anerkennung der Kreditrisikominderung bei Verbriefungspositionen .....	839
Art. 248 Außervertragliche Kreditunterstützung .....	841
<b>Unterabschnitt 2. Berechnung der risikogewichteten Positions beträge für Risikopositionen, die Gegenstand einer synthetischen Verbriefung sind, durch den Originator .....</b>	843
Art. 249 Allgemeine Behandlung .....	843
Art. 250 Behandlung von Laufzeitinkongruenzen bei synthetischen Verbriefungen .....	844
<b>Unterabschnitt 3. Berechnung der risikogewichteten Positions beträge gemäß dem Standardansatz .....</b>	846
Art. 251 Risikogewichte .....	846
Art. 252 Originatoren und Sponsoren .....	849
Art. 253 Behandlung unbeurteilter Positionen .....	850
Art. 254 Behandlung von Verbriefungspositionen in einer Zweitverlust- oder höherrangigen Tranche im Rahmen eines ABCP-Programms .....	852
Art. 255 Behandlung unbeurteilter Liquiditätsfazilitäten .....	853
Art. 256 Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für Verbriefungen revolvierender Risikopositionen mit Klauseln für die vorzeitige Rückzahlung .....	856
Art. 257 Kreditrisikominderung für Verbriefungspositionen, die dem Standardansatz unterliegen .....	865
Art. 258 Verringerung der risikogewichteten Positions beträge .....	867
<b>Unterabschnitt 4. Berechnung der risikogewichteten Positions beträge gemäß dem IRB-Ansatz .....</b>	868
Art. 259 Rangfolge der Ansätze .....	868
Art. 260 Maximale risikogewichtete Positions beträge .....	878
Art. 261 Ratingbasierter Ansatz .....	880
Art. 262 Aufsichtlicher Formelansatz .....	886
Art. 263 Liquiditätsfazilitäten .....	895
Art. 264 Kreditrisikominderung für Verbriefungspositionen, die dem IRB-Ansatz unterliegen .....	896
Art. 265 Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für Verbriefungen revolvierender Risikopositionen mit Klauseln für die vorzeitige Rückzahlung .....	902
Art. 266 Verringerung der risikogewichteten Positions beträge .....	906
<b>Abschnitt 4. Externe Bonitätsbeurteilungen .....</b>	909
Art. 267 Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI .....	909
Art. 268 Anforderungen an Bonitätsbeurteilungen von ECAI .....	910
Art. 269 Verwendung von Bonitätsbeurteilungen .....	911
Art. 270 Zuordnung .....	913
<b>Kapitel 6. Gegenparteiausfallrisiko .....</b>	914
Vorbemerkung .....	914
<b>Abschnitt 1. Begriffsbestimmungen .....</b>	915
Art. 271 Ermittlung des Risikopositionswerts .....	915
Art. 272 Begriffsbestimmungen .....	916
<b>Abschnitt 2. Methoden zur Berechnung des Risikopositionswerts .....</b>	919
Art. 273 Methoden zur Berechnung des Risikopositionswerts .....	919
<b>Abschnitt 3. Marktbewertungsmethode .....</b>	921
Art. 274 Marktbewertungsmethode .....	921
<b>Abschnitt 4. Ursprungsrisikomethode .....</b>	922
Art. 275 Ursprungsrisikomethode .....	922

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abschnitt 5. Standardmethode</b> .....	923
Vorbemerkung .....	923
Art. 276 Standardmethode .....	923
Art. 277 Geschäfte mit linearem Risikoprofil .....	924
Art. 278 Geschäfte mit nicht linearem Risikoprofil .....	925
Art. 279 Behandlung von Sicherheiten .....	925
Art. 280 Berechnung von Standardmethode-Risikopositionen .....	926
Art. 281 Standardmethode-Zinsrisikopositionen .....	926
Art. 282 Hedging-Sätze .....	927
<b>Abschnitt 6. Auf einem internen Modell beruhende Methode</b> .....	929
Vorbemerkung .....	929
Art. 283 Erlaubnis zur Verwendung der auf einem internen Modell beruhenden Methode .....	930
Art. 284 Risikopositionswert .....	932
Art. 285 Risikopositionswert bei Netting-Sätzen mit Nachschussvereinbarung .....	936
Art. 286 Management des Gegenparteiausfallrisikos (CCR) – Grundsätze, Verfahren und Systeme .....	939
Art. 287 Organisationsstrukturen für das CCR-Management .....	941
Art. 288 Überprüfung des CCR-Managementsystems .....	943
Art. 289 Praxistest .....	944
Art. 290 Stresstests .....	945
Art. 291 Korrelationsrisiko .....	947
Art. 292 Integrität des Modellierungsprozesses .....	949
Art. 293 Anforderungen an das Risikomanagementsystem .....	952
Art. 294 Validierungsanforderungen .....	955
<b>Abschnitt 7. Vertragliches Netting</b> .....	957
Art. 295 Anerkennung der risikomindernden Effekte von vertraglichem Netting .....	957
Art. 296 Anerkennung vertraglicher Nettingvereinbarungen .....	958
Art. 297 Pflichten der Institute .....	960
Art. 298 Folgen der Anerkennung der risikomindernden Effekte von vertraglichem Netting .....	961
<b>Abschnitt 8. Positionen im Handelsbuch</b> .....	963
Art. 299 Positionen im Handelsbuch .....	963
<b>Abschnitt 9. Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber einer zentralen Gegenpartei</b> .....	965
Vorbemerkung Art. 300–311 .....	965
Art. 300 Begriffsbestimmungen .....	966
Art. 301 Sachlicher Geltungsbereich .....	968
Art. 302 Überwachung der Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien .....	969
Art. 303 Behandlung der Risikopositionen von Clearingmitgliedern gegenüber zentralen Gegenparteien .....	970
Art. 304 Behandlung der Risikopositionen von Clearingmitgliedern gegenüber Kunden .....	970
Art. 305 Behandlung der Risikopositionen von Kunden .....	972
Art. 306 Eigenmittelanforderungen für Handelsrisikopositionen .....	974
Art. 307 Eigenmittelanforderungen für vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds einer ZGP .....	976
Art. 308 Eigenmittelanforderungen für vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds einer qualifizierten ZGP .....	976
Art. 309 Eigenmittelanforderungen für vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds einer nicht qualifizierten ZGP und für nicht vorfinanzierte Beiträge zu einer nicht qualifizierten ZGP .....	977
Art. 310 Alternative Berechnung der Eigenmittelanforderung für Risikopositionen gegenüber einer qualifizierten ZGP .....	978
Art. 311 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber ZGP, die bestimmte Bedingungen nicht mehr erfüllen .....	978
<b>Titel III. Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko</b> .....	980
Vorbemerkung .....	980

## Inhaltsverzeichnis

<b>Kapitel 1. Allgemeine Grundsätze für die Verwendung der verschiedenen Ansätze .....</b>	<b>982</b>
Art. 312 Genehmigung und Anzeige .....	982
Art. 313 Rückkehr zu weniger komplizierten Ansätzen .....	991
Art. 314 Kombination verschiedener Ansätze .....	992
 <b>Kapitel 2. Basisindikatoransatz .....</b>	 <b>995</b>
Art. 315 Eigenmittelanforderung .....	995
Art. 316 Maßgeblicher Indikator .....	996
 <b>Kapitel 3. Standardansatz .....</b>	 <b>1001</b>
Art. 317 Eigenmittelanforderung .....	1001
Art. 318 Grundsätze für die Zuordnung zu Geschäftsfeldern .....	1003
Art. 319 Alternativer Standardansatz .....	1006
Art. 320 Bedingungen für die Verwendung des Standardansatzes .....	1008
 <b>Kapitel 4. Fortgeschrittene Messansätze .....</b>	 <b>1010</b>
Art. 321 Qualitative Anforderungen .....	1010
Art. 322 Quantitative Anforderungen .....	1014
Art. 323 Auswirkung von Versicherungen und anderen Risikoübertragungsmechanismen .....	1023
Art. 324 Klassifizierung der Verlustereignisse .....	1026
 <b>Titel IV. Eigenmittelanforderungen für das Marktrisiko .....</b>	 <b>1027</b>
<b>Kapitel 1. Allgemeine Bestimmungen .....</b>	<b>1027</b>
Art. 325 Anwendung der Anforderungen auf konsolidierter Basis .....	1027
 <b>Kapitel 2. Eigenmittelanforderungen für das Positionsrisiko .....</b>	 <b>1028</b>
<b>Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen und spezifische Instrumente .....</b>	<b>1028</b>
Art. 326 Eigenmittelanforderungen für das Positionsrisiko .....	1028
Art. 327 Berechnung der Nettoposition .....	1029
Art. 328 Zinsterminkontrakte und Terminpositionen .....	1030
Art. 329 Optionen und Optionsscheine .....	1033
Art. 330 Swaps .....	1035
Art. 331 Zinsrisiko von Derivaten .....	1035
Art. 332 Kreditderivate .....	1038
Art. 333 Im Rahmen von Rückkaufsvereinbarungen übertragene oder verliehene Wertpapiere .....	1043
 <b>Abschnitt 2. Schuldtitle .....</b>	 <b>1044</b>
Art. 334 Nettopositionen in Schuldtitlen .....	1044
 <b>Unterabschnitt 1. Spezifisches Risiko .....</b>	 <b>1044</b>
Art. 335 Obergrenze der Eigenmittelanforderung für eine Nettoposition .....	1044
Art. 336 Eigenmittelanforderung für Schuldtitle, die keine Verbriefungspositionen darstellen .....	1045
Art. 337 Eigenmittelanforderung für Verbriefungspositionen .....	1050
Art. 338 Eigenmittelanforderung für das Korrelationshandelsportfolio .....	1052
 <b>Unterabschnitt 2. Allgemeines Risiko .....</b>	 <b>1053</b>
Art. 339 Laufzeitbezogene Berechnung des allgemeinen Risikos .....	1053
Art. 340 Durationsbasierte Berechnung des allgemeinen Risikos .....	1057
 <b>Abschnitt 3. Aktieninstrumente .....</b>	 <b>1061</b>
Art. 341 Nettopositionen in Aktieninstrumenten .....	1061
Art. 342 Spezifisches Risiko von Aktieninstrumenten .....	1063
Art. 343 Allgemeines Risiko von Aktieninstrumenten .....	1063
Art. 344 Aktienindizes .....	1063
 <b>Abschnitt 4. Übernahmegarantien .....</b>	 <b>1065</b>
Art. 345 Verringerung von Nettopositionen .....	1065
	XVII

## Inhaltsverzeichnis

<b>Abschnitt 5. Eigenmittelanforderungen für das spezifische Risiko bei über Kreditderivate abgesicherten Positionen</b> .....	1066
Art. 346 Anerkennung von Absicherungen über Kreditderivate .....	1066
Art. 347 Anerkennung von Absicherungen über Erstausfall-Kreditderivate und n-ter-Ausfall-Kreditderivate .....	1068
<b>Abschnitt 6. Eigenmittelanforderungen für OGA</b> .....	1069
Art. 348 Eigenmittelanforderungen für OGA .....	1069
Art. 349 Allgemeine Anforderungen an OGA .....	1070
Art. 350 Spezifische Methoden für OGA .....	1071
<b>Kapitel 3. Eigenmittelanforderungen für das Fremdwährungsrisiko</b> .....	1073
Art. 351 Schwellenwert und Gewichtung für das Fremdwährungsrisiko .....	1073
Art. 352 Berechnung der gesamten Netto-Fremdwährungsposition .....	1074
Art. 353 Fremdwährungsrisiko von OGA .....	1081
Art. 354 Eng verbundene Währungen .....	1082
<b>Kapitel 4. Eigenmittelanforderungen für das Warenpositionsrisiko</b> .....	1085
Art. 355 Wahl der Methode für das Warenpositionsrisiko .....	1085
Art. 356 Ergänzende Warengeschäfte .....	1085
Art. 357 Positionen in Waren .....	1086
Art. 358 Spezifische Instrumente .....	1087
Art. 359 Laufzeitbandverfahren .....	1089
Art. 360 Vereinfachtes Verfahren .....	1092
Art. 361 Erweitertes Laufzeitbandverfahren .....	1093
<b>Kapitel 5. Verwendung interner Modelle zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen</b> .....	1094
<b>Abschnitt 1. Erlaubnis und Eigenmittelanforderungen</b> .....	1094
Art. 362 Spezifische und allgemeine Risiken .....	1094
Art. 363 Erlaubnis zur Verwendung interner Modelle .....	1096
Art. 364 Eigenmittelanforderungen bei der Verwendung interner Modelle .....	1101
<b>Abschnitt 2. Allgemeine Anforderungen</b> .....	1104
Art. 365 Berechnung des Risikopotenzials und des Risikopotenzials unter Stressbedingungen .....	1104
Art. 366 Aufsichtliche Rückvergleiche und Multiplikationsfaktoren .....	1107
Art. 367 Anforderungen an die Risikomessung .....	1110
Art. 368 Qualitative Anforderungen .....	1114
Art. 369 Interne Validierung .....	1119
<b>Abschnitt 3. Besondere Anforderungen an die Entwicklung von Modellen für spezifische Risiken</b> .....	1120
Art. 370 Anforderungen an die Entwicklung von Modellen für spezifische Risiken .....	1120
Art. 371 Ausschlüsse aus Modellen für das spezifische Risiko .....	1123
<b>Abschnitt 4. Internes Modell für das zusätzliche Ausfall- und Migrationsrisiko</b> .....	1123
Art. 372 Pflicht zur Bereitstellung eines internen Modells für das zusätzliche Ausfall- und Migrationsrisiko (IRC-Modell) .....	1123
Art. 373 Anwendungsbereich des internen IRC-Modells .....	1125
Art. 374 Parameter des internen IRC-Modells .....	1126
Art. 375 Anerkennung von Absicherungen im internen IRC-Modell .....	1129
Art. 376 Besondere Anforderungen an das interne IRC-Modell .....	1130
<b>Abschnitt 5. Internes Modell für Korrelationshandelsaktivitäten</b> .....	1132
Art. 377 Anforderungen an ein internes Modell für Korrelationshandelsaktivitäten .....	1132
<b>Titel V. Eigenmittelanforderungen für das Abwicklungsrisiko</b> .....	1136
Art. 378 Abwicklungs-/Lieferrisiko .....	1136

## Inhaltsverzeichnis

Art. 379 Vorleistungen .....	1137
Art. 380 Aussetzung der Eigenmittelanforderungen .....	1140
<b>Titel VI. Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko) .....</b>	<b>1140</b>
Vorbemerkung Art. 381–386 .....	1140
Art. 381 Begriff der Anpassung der Kreditbewertung .....	1141
Art. 382 Anwendungsbereich .....	1142
Art. 383 Fortgeschrittene Methode .....	1147
Art. 384 Standardmethode .....	1151
Art. 385 Alternative zur Verwendung der CVA-Methoden für die Berechnung der Eigenmittelanforderungen .....	1154
Art. 386 Anerkennungsfähige Absicherungsgeschäfte .....	1154
<b>Teil 4. Großkredite .....</b>	<b>1157</b>
Art. 387 Gegenstand .....	1157
Art. 388 Ausnahmen von der Anwendung .....	1158
Art. 389 Begriffsbestimmung .....	1159
Art. 390 Berechnung des Risikopositionswerts .....	1160
Art. 391 Begriffsbestimmung des Instituts für die Zwecke von Großkrediten .....	1187
Art. 392 Begriffsbestimmung des Großkredits .....	1189
Art. 393 Kapazitäten zur Ermittlung und Verwaltung von Großkrediten .....	1190
Art. 394 Meldepflichten .....	1191
Art. 395 Obergrenze für Großkredite .....	1217
Art. 396 Einhaltung der Anforderungen für Großkredite .....	1228
Art. 397 Berechnung zusätzlicher Eigenmittelanforderungen für Großkredite im Handelsbuch .....	1229
Art. 398 Verfahren zur Vermeidung einer Umgehung der zusätzlichen Eigenmittelanforderung durch Institute .....	1233
Art. 399 Anerkannte Kreditrisikominderungstechniken .....	1234
Art. 400 Ausnahmen .....	1236
Art. 401 Berechnung der Wirkung von Kreditrisikominderungstechniken .....	1245
Art. 402 Risikopositionen, die aus Hypothekendarlehen resultieren .....	1248
Art. 403 Substitutionsansatz .....	1252
<b>Teil 5. Risikopositionen aus übertragenen Kreditrisiken .....</b>	<b>1255</b>
<b>Titel I. Allgemeine Bestimmungen für diesen Teil .....</b>	<b>1255</b>
Art. 404 Anwendungsbereich .....	1255
<b>Titel II. Anforderungen an Anlegerinstitute .....</b>	<b>1256</b>
Art. 405 Selbstbehalt des Emittenten .....	1256
Art. 406 Sorgfalsprüfung .....	1263
Art. 407 Zusätzliches Risikogewicht .....	1267
<b>Titel III. Anforderungen an Sponsoren und Originatoren .....</b>	<b>1269</b>
Art. 408 Kreditvergabe kriterien .....	1269
Art. 409 Offenlegung gegenüber Anlegern .....	1270
Art. 410 Einheitliche Bedingungen für die Anwendung .....	1272
<b>Teil 6. Liquidität .....</b>	<b>1274</b>
Vorbemerkung .....	1275
<b>Titel I. Begriffsbestimmungen und Liquiditätsanforderung .....</b>	<b>1278</b>
Art. 411 Begriffsbestimmungen .....	1278
Art. 412 Liquiditätsdeckungsanforderung .....	1279
Art. 413 Stabile Refinanzierung .....	1284
Art. 414 Einhaltung der Liquiditätsanforderungen .....	1285
<b>Titel II. Liquiditätsmeldungen .....</b>	<b>1286</b>
Art. 415 Meldepflicht und Meldeformat .....	1286
Art. 416 Meldung liquider Aktiva .....	1289
Art. 417 Operative Anforderungen an den Bestand an liquiden Aktiva .....	1293

## Inhaltsverzeichnis

Art. 418 Bewertung liquider Aktiva .....	1295
Art. 419 Währungen mit begrenzter Verfügbarkeit liquider Aktiva .....	1297
Art. 420 Liquiditätsabflüsse .....	1299
Art. 421 Abflüsse bei Privatkundeneinlagen .....	1302
Art. 422 Abflüsse bei sonstigen Verbindlichkeiten .....	1305
Art. 423 Zusätzliche Abflüsse .....	1308
Art. 424 Abflüsse aus Kredit- und Liquiditätsfazilitäten .....	1310
Art. 425 Zuflüsse .....	1313
Art. 426 Aktualisierung künftiger Liquiditätsanforderungen .....	1316
<b>Titel III. Meldungen betreffend die stabile Refinanzierung .....</b>	<b>1317</b>
Art. 427 Positionen, die eine stabile Refinanzierung bieten .....	1317
Art. 428 Positionen, die stabile Refinanzierung erfordern .....	1319
<b>Teil 7. Verschuldung .....</b>	<b>1321</b>
Vorbemerkung .....	1321
Art. 429 aF Berechnung der Verschuldungsquote .....	1321
Art. 429 Berechnung der Verschuldungsquote .....	1327
Art. 429a Risikopositionswert von Derivatgeschäften .....	1332
Art. 429b Aufschlag auf das Gegenparteiausfallrisiko von Pensionsgeschäften, Wertpapier- oder Warenverleih- oder -leihgeschäften, Geschäften mit langer Abwicklungsfrist und Lombardgeschäften .....	1334
Art. 430 Meldepflicht .....	1335
<b>Teil 8. Offenlegung durch Institute .....</b>	<b>1337</b>
<b>Titel I. Allgemeine Grundsätze .....</b>	<b>1337</b>
Art. 431 Anwendungsbereich der Offenlegungspflichten .....	1337
Art. 432 Nicht wesentliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse oder vertrauliche Informationen .....	1344
Art. 433 Häufigkeit der Offenlegung .....	1347
Art. 434 Mittel der Offenlegung .....	1350
<b>Titel II. Technische Kriterien für Transparenz und Offenlegung .....</b>	<b>1353</b>
Art. 435 Risikomanagementziele und -politik .....	1353
Art. 436 Anwendungsbereich .....	1360
Art. 437 Eigenmittel .....	1363
Art. 438 Eigenmittelanforderungen .....	1387
Art. 439 Gegenparteiausfallrisiko .....	1392
Art. 440 Kapitalpuffer .....	1396
Art. 441 Indikatoren der globalen Systemrelevanz .....	1402
Art. 442 Kreditrisikoanpassungen .....	1422
Art. 443 Unbelastete Vermögenswerte .....	1426
Art. 444 Inanspruchnahme von ECAI .....	1430
Art. 445 Marktisiko .....	1432
Art. 446 Operationelles Risiko .....	1433
Art. 447 Risiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Beteiligungspositionen .....	1434
Art. 448 Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen .....	1438
Art. 449 Risiko aus Verbriefungspositionen .....	1441
Art. 450 Vergütungspolitik .....	1452
Art. 451 Verschuldung .....	1459
<b>Titel III. Anforderungen an die Verwendung bestimmter Instrumente oder Methoden .....</b>	<b>1474</b>
Art. 452 Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken .....	1474
Art. 453 Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken .....	1483
Art. 454 Verwendung fortgeschrittener Messansätze für operationelle Risiken .....	1487
Art. 455 Verwendung interner Modelle für das Marktisiko .....	1488
<b>Teil 9. Delegierte Rechtsakte und Durchführungsrechtsakte .....</b>	<b>1492</b>
Art. 456 Delegierte Rechtsakte .....	1492

## Inhaltsverzeichnis

Art. 457 Technische Anpassungen und Korrekturen .....	1510
Art. 458 Auf Ebene eines Mitgliedstaats festgestelltes Makraufsichts- oder Systemrisiko .....	1511
Art. 459 Aufsichtliche Anforderungen .....	1515
Art. 460 Liquidität .....	1517
Art. 461 Überprüfung der schrittweisen Einführung der Liquiditätsdeckungsanforderung .....	1518
Art. 462 Ausübung der Befugnis .....	1519
Art. 463 Einwände gegen technische Regulierungsstandards .....	1520
Art. 464 Europäischer Bankenausschuss .....	1521
<b>Teil 10. Übergangsbestimmungen, Berichte, Prüfungen und Änderungen .....</b>	<b>1522</b>
<b>Titel I. Übergangsbestimmungen .....</b>	<b>1522</b>
<b>Kapitel 1. Eigenmittelanforderungen, zeitwertbilanzierte nicht realisierte Gewinne und Verluste und Abzüge .....</b>	<b>1522</b>
<b>Abschnitt 1. Eigenmittelanforderungen .....</b>	<b>1522</b>
Art. 465 Eigenmittelanforderungen .....	1522
Art. 466 Erstmalige Anwendung Internationaler Rechnungslegungsvorschriften .....	1523
<b>Abschnitt 2. Zeitwertbilanzierte nicht realisierte Gewinne und Verluste .....</b>	<b>1524</b>
Art. 467 Zeitwertbilanzierte nicht realisierte Verluste .....	1524
Art. 468 Zeitwertbilanzierte nicht realisierte Gewinne .....	1531
<b>Abschnitt 3. Abzüge .....</b>	<b>1536</b>
<b>Unterabschnitt 1. Abzüge von Posten des harten Kernkapitals .....</b>	<b>1536</b>
Art. 469 Abzüge von Posten des harten Kernkapitals .....	1536
Art. 470 Ausnahmen vom Abzug von Posten des harten Kernkapitals .....	1537
Art. 471 Ausnahmen vom Abzug von Beteiligungen an Versicherungsunternehmen von Posten des harten Kernkapitals .....	1538
Art. 472 Nicht vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten .....	1539
Art. 473 Einführung von Änderungen des IAS 19 .....	1541
<b>Unterabschnitt 2. Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals .....</b>	<b>1542</b>
Art. 474 Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals .....	1542
Art. 475 Nicht von Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten .....	1543
<b>Unterabschnitt 3. Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals .....</b>	<b>1544</b>
Art. 476 Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals .....	1544
Art. 477 Abzüge von Ergänzungskapitalposten .....	1545
<b>Unterabschnitt 4. Auf Abzüge anwendbare Prozentsätze .....</b>	<b>1546</b>
Art. 478 Auf Abzüge von Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals anwendbare Prozentsätze .....	1546
<b>Abschnitt 4. Minderheitsbeteiligungen und durch Tochterunternehmen begebene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals .....</b>	<b>1548</b>
Art. 479 Anerkennung von nicht als Minderheitsbeteiligungen geltenden Instrumenten und Positionen im konsolidierten harten Kernkapital .....	1548
Art. 480 Anerkennung von Minderheitsbeteiligungen und qualifiziertem zusätzlichem Kernkapital und Ergänzungskapital in den konsolidierten Eigenmitteln .....	1549
<b>Abschnitt 5. Zusätzliche Korrekturposten sowie Abzüge .....</b>	<b>1551</b>
Art. 481 Zusätzliche Korrekturposten sowie Abzüge .....	1551
Art. 482 Anwendung auf Derivatgeschäfte mit Pensionsfonds .....	1552
<b>Kapitel 2. Bestandsschutz für Kapitalinstrumente .....</b>	<b>1553</b>
<b>Abschnitt 1. Instrumente der staatlichen Beihilfe .....</b>	<b>1553</b>
Art. 483 Bestandsschutz für Instrumente der staatlichen Beihilfe .....	1553

## Inhaltsverzeichnis

<b>Abschnitt 2. Instrumente, die keine staatlichen Beihilfen darstellen</b> .....	1555
<b>Unterabschnitt 1. Bestandsschutzfähigkeit und Beschränkungen des Bestandsschutzes</b> .....	1555
Vorbemerkung .....	1555
Art. 484 Bestandsschutzfähige Posten, die nach den nationalen Maßnahmen zur Umsetzung der Richtlinie 2006/48/EG als Eigenmittel gelten .....	1556
Art. 485 Anerkennung von Agio, das mit Posten, die nach den nationalen Maßnahmen zur Umsetzung der Richtlinie 2006/48/EG als Eigenmittel gelten, verbunden ist, als hartes Kernkapital .....	1559
Art. 486 Beschränkungen des Bestandsschutzes bei Posten innerhalb von Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals .....	1560
Art. 487 Vom Bestandsschutz für Posten des harten Kernkapitals oder des zusätzlichen Kernkapitals ausgenommene Posten in anderen Eigenmittelbestandteilen .....	1564
Art. 488 Amortisation von Posten, die als Ergänzungskapitalposten bestandsgeschützt sind .....	1565
<b>Unterabschnitt 2. Einbeziehung von Instrumenten mit Kündigungsmöglichkeit und Tilgungsanreiz in Posten des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals</b> .....	1565
Art. 489 Hybride Instrumente mit Kündigungsmöglichkeit und Tilgungsanreiz .....	1565
Art. 490 Ergänzungskapitalposten mit einem Tilgungsanreiz .....	1567
Art. 491 Effektiver Fälligkeitstermin .....	1568
<b>Kapitel 3. Übergangsbestimmungen für die Offenlegung von Eigenmitteln</b> .....	1568
Art. 492 Offenlegung von Eigenmitteln .....	1568
<b>Kapitel 4. Großkredite, Eigenmittelanforderungen, Verschuldung und Basel-I-Untergrenze</b> .....	1579
Art. 493 Übergangsbestimmungen für Großkredite .....	1579
Art. 494 Übergangsbestimmungen für anrechenbare Eigenmittel .....	1582
Art. 495 Behandlung von Beteiligungspositionen bei der Anwendung des IRB-Ansatzes .....	1583
Art. 496 Eigenmittelanforderungen für gedeckte Schuldverschreibungen .....	1585
Art. 497 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien .....	1586
Art. 498 Ausnahme für Warenhändler .....	1587
Art. 499 Verschuldung .....	1588
Art. 500 Übergangsbestimmungen – Basel-I-Untergrenze .....	1589
Art. 501 Abzug von den Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko von Risikopositionen gegenüber KMU .....	1591
<b>Titel II. Berichte und Überprüfungen</b> .....	1593
Art. 502 Zyklische Effekte von Eigenmittelanforderungen .....	1593
Art. 503 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen .....	1594
Art. 504 Von staatlichen Stellen im Notfall gezeichnete Kapitalinstrumente .....	1595
Art. 505 Prüfung langfristiger Finanzierungen .....	1595
Art. 506 Kreditrisiko – Definition des Ausfalls .....	1595
Art. 507 Großkredite .....	1596
Art. 508 Anwendungsstufe .....	1596
Art. 509 Liquiditätsanforderungen .....	1597
Art. 510 Anforderungen in Bezug auf stabile Refinanzierung .....	1601
Art. 511 Verschuldung .....	1603
Art. 512 Risikopositionen aus übertragenen Kreditrisiken .....	1606
Art. 513 Vorschriften der Makraufsicht .....	1606
Art. 514 Gegenparteiausfallrisiko und Ursprungsriskiomethode .....	1607
Art. 515 Überwachung und Evaluierung .....	1607
Art. 516 Langfristige Finanzierungen .....	1608
Art. 517 Begriffsbestimmung der anrechenbaren Eigenmittel .....	1608
Art. 518 Prüfung der Kapitalinstrumente, die abgeschrieben oder umgewandelt werden können, wenn ein Fortbestand nicht mehr gegeben ist .....	1608
Art. 519 Abzug der Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage von Posten des harten Kernkapitals .....	1609

## Inhaltsverzeichnis

<b>Titel III. Änderungen</b> .....	1609
Art. 520 Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 .....	1609
<b>Teil 11. Schlussbestimmungen</b> .....	1613
Art. 521 Inkrafttreten und Geltungsbeginn .....	1613
<b>J. Verordnung zur angemessenen Eigenmittelausstattung von Instituten, Institutsgruppen, Finanzholding-Gruppen und gemischten Finanzholding-Gruppen (Solvabilitätsverordnung – SolvV)</b>	
<b>Teil 1. Allgemeine Vorschriften</b> .....	1615
§ 1 Anwendungsbereich .....	1615
§ 2 Anträge und Anzeigen .....	1616
<b>Teil 2. Nähere Bestimmungen zu den Eigenmittelanforderungen für Institute und Gruppen</b> .....	1617
<b>Kapitel 1. Interne Ansätze</b> .....	1617
<b>Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen</b> .....	1617
§ 3 Prüfungen bei Verwendung eines erlaubnispflichtigen Ansatzes zur Ermittlung der Mindesteigenmittelanforderungen .....	1617
§ 4 Maßnahmen bei Mängeln bei der Risikoerfassung oder der Nichteinhaltung der Anforderungen bei Verwendung eines erlaubnispflichtigen Ansatzes zur Ermittlung der Mindesteigenmittelanforderungen .....	1620
§ 5 Berechnungen und Meldungen für das aufsichtliche Benchmarking bei der Anwendung interner Ansätze .....	1622
§ 6 Aufsichtliches Benchmarking interner Ansätze .....	1624
<b>Abschnitt 2. Ergänzende Regelungen zum IRB-Ansatz</b> .....	1625
§ 7 IRB-Ansatz-Eignungsprüfungen für interne Ratingsysteme und Beteiligungsrisikomodelle .....	1625
§ 8 Zeitraum für die Umsetzung des IRB-Ansatzes .....	1628
§ 9 Anforderungen an die Umsetzung des IRB-Ansatzes .....	1629
§ 10 IRB-Ansatz-Schwellen; aufsichtlicher Referenzpunkt .....	1631
§ 11 Berechnung des Abdeckungsgrads .....	1633
§ 12 Im Zähler für den Abdeckungsgrad zu berücksichtigende IRB-Ansatz-Positionen .....	1635
§ 13 Im Nenner für den Abdeckungsgrad zu berücksichtigende Positionen; Grundgesamtheit für den Abdeckungsgrad .....	1638
§ 14 Auslaufender Geschäftsbereich; Neugeschäft; zu berücksichtigendes Bestandsgeschäft .....	1641
§ 15 Dauerhafte Ausnahme von der Anwendung des IRB-Ansatzes für steuererhebende Kirchen und Religionsgesellschaften .....	1643
§ 16 Wesentlichkeitsschwelle für den 90-Tage-Verzug .....	1644
§ 17 Berücksichtigungsfähige Arten von Beteiligungen für die Ausnahme von der Anwendung des IRB-Ansatzes bis 31. Dezember 2017 .....	1644
<b>Abschnitt 3. Ergänzende Regelungen zur IMM</b> .....	1645
§ 18 IMM-Eignungsprüfung .....	1645
<b>Abschnitt 4. Ergänzende Regelungen zu internen Einstufungsverfahren</b> .....	1647
§ 19 Eignungsprüfungen für interne Einstufungsverfahren .....	1647
<b>Abschnitt 5. Ergänzende Regelungen zu operationellen Risiken</b> .....	1649
§ 20 AMA-Eignungsprüfung .....	1649
<b>Abschnitt 6. Ergänzende Regelungen zu internen Modellen für Marktrisiken</b> .....	1650
§ 21 Interne Modelle-Eignungsprüfung .....	1650
<b>Kapitel 2. Vorgaben für die Bemessung des Beleihungswertes</b> .....	1652
§ 22 Vorgaben für die Bemessung des Beleihungswerts von Immobilien .....	1652

## Inhaltsverzeichnis

<b>Kapitel 3. Nähere Bestimmungen zu den Übergangsvorschriften für die Eigenmittelanforderungen</b> .....	1653
§ 23 Prozentsätze für die Kapitalquoten .....	1653
<b>Teil 3. Nähere Bestimmungen zur Ermittlung der Eigenmittel</b> .....	1653
<b>Kapitel 1. Nähere Bestimmungen zu den Übergangsvorschriften für die Ermittlung der Eigenmittel</b> .....	1653
§ 24 Prozentsätze für die Berücksichtigung von in der Bilanz ausgewiesenen nicht realisierten Verlusten aus Vermögensgegenständen oder Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden .....	1653
§ 25 Prozentsätze für die Berücksichtigung von in der Bilanz ausgewiesenen nicht realisierten Gewinnen aus Vermögensgegenständen oder Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden .....	1655
§ 26 Prozentsätze für die Abzüge vom harten Kernkapital, zusätzlichen Kernkapital und Ergänzungskapital .....	1656
§ 27 Prozentsätze für die Anerkennung von nicht als Minderheitenbeteiligungen geltenden Instrumenten und Positionen im konsolidierten harten Kernkapital .....	1661
§ 28 Faktoren für die Anerkennung von Minderheitsbeteiligungen und qualifizierten zusätzlichem Kernkapital sowie Ergänzungskapital .....	1663
§ 29 Prozentsätze für Abzüge nach den Artikeln 32 bis 36, 56 und 66 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 .....	1664
§ 30 Prozentsatz für die Anpassung nach Artikel 36 Absatz 1 Buchstabe i und Artikel 49 Absatz 1 und 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 .....	1667
§ 31 Prozentsätze für die Begrenzung der unter Bestandschutz fallenden Instrumente des harten Kernkapitals, zusätzlichen Kernkapitals und Ergänzungskapitals nach Artikel 484 Absatz 3 bis 5 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 .....	1667
<b>Kapitel 2. Behandlung der nach der Äquivalenzmethode bewerteten Beteiligungen bei Gruppen</b> .....	1669
§ 32 Behandlung der nach der Äquivalenzmethode bewerteten Beteiligungen bei Anwendung des Verfahrens nach § 10a Absatz 5 des Kreditwesengesetzes .....	1669
<b>Teil 4. Nähere Bestimmungen zum antizyklischen Kapitalpuffer und zur kombinierten Kapitalpuffer-Anforderung</b> .....	1670
<b>Kapitel 1. Antizyklischer Kapitalpuffer</b> .....	1670
§ 33 Festlegung der Quote für den inländischen antizyklischen Kapitalpuffer .....	1670
§ 34 Veröffentlichung der Quote .....	1671
§ 35 Zusätzliche Veröffentlichungen für Quoten in Drittstaaten .....	1672
§ 36 Maßgebliche Risikopositionen .....	1672
<b>Kapitel 2. Kombinierte Kapitalpuffer-Anforderung</b> .....	1676
§ 37 Maximal ausschüttungsfähiger Betrag .....	1676
<b>Teil 5. Übergangs- und Schlussbestimmungen</b> .....	1678
§ 38 Übergangsvorschriften .....	1678
§ 39 Inkrafttreten, Außerkrafttreten .....	1679
<b>Sachverzeichnis</b> .....	1681