

## Inhaltsübersicht

Vorwort des betreuenden Herausgebers	1
A. Rechtliche Grundlagen und Konzeption der MaRisk ( <i>Günther/Serafin</i> )	5
B. Definition, Abgrenzung und Kategorisierung von Öffnungsklauseln ( <i>Günther/Serafin</i> )	33
C. Aufsichtsrechtliche Anforderungen an die Nutzung von Öffnungsklauseln ( <i>Günther/Serafin</i> )	47
D. Institutsspezifische Risikoanalyse vor Nutzung von Öffnungsklauseln ( <i>Günther/Serafin</i> )	55
E. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anwendungsbereich und Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung (AT 2, AT 3) ( <i>Günther/Serafin</i> )	63
F. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Allgemeiner Teil (AT 4 – AT 9) ( <i>Helfer/Geiersbach/Prasser</i> )	83
G. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation – Kreditgeschäft (BTO 1) ( <i>Helfer/Müller</i> )	123
H. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation – Handelsgeschäft (BTO 2) ( <i>Geiersbach/Prasser</i> )	175

<b>I. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anforderungen an die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse (BTR)</b> <i>(Geiersbach/Prasser)</i>	195
<b>J. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Besondere Anforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision (BT 2)</b> <i>(Helfer)</i>	217
<b>K. Zusammenfassung und Ausblick</b> <i>(Geiersbach/Günther/Helfer/Serafin)</i>	235
<b>L. Anhang</b>	241
<b>M. Literaturverzeichnis</b>	333

## Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort des betreuenden Herausgebers</b>	<b>1</b>
<b>A. Rechtliche Grundlagen und Konzeption der MaRisk</b>	<b>5</b>
1. Rechtliche Grundlagen	7
1.1 Internationale und europäische Ebene	7
1.1.1 Internationaler Hintergrund	7
1.1.2 Europäischer Hintergrund	11
1.2 Nationale Ebene	14
1.2.1 Umsetzung von Basel II in Deutschland	14
1.2.2 MaRisk als Konkretisierung des § 25a Abs. 1 KWG	14
2. Konzeption der MaRisk	27
2.1 Entstehungsprozess der MaRisk	27
2.2 Umsetzungsfristen	27
2.3 Harmonisierung bisheriger Regelungen	28
2.4 Modularer Aufbau der MaRisk	29
2.4.1 Allgemeiner Teil der MaRisk	30
2.4.2 Besonderer Teil der MaRisk	30
2.5 Flexible und praxisgerechte Rahmenvorgaben	30
2.5.1 Öffnungsklauseln	30
2.5.2 Prinzip der doppelten Proportionalität	32
<b>B. Definition, Abgrenzung und Kategorisierung von Öffnungsklauseln</b>	<b>33</b>
1. Begriffsbestimmung von Öffnungsklauseln	35
2. Entwicklungen und Gründe für die Anwendung der Öffnungsklauseln	36
2.1 Internationalisierung und europäische Integration der Finanzdienstleistungsbranche	36
2.2 Zunehmende Konvergenz von Produktsegmenten	37

2.3	Heterogenität der deutschen Bankenlandschaft und die Aufsicht als Wettbewerbsfaktor	37
3.	Abgrenzung der Öffnungsklauseln zu Soll- und Muss-Anforderungen	39
3.1	Soll-Anforderungen	39
3.2	Muss-Anforderungen	39
3.3	Öffnungsklauseln	40
4.	Kategorisierung der Öffnungsklauseln	40
4.1	»Echte« Öffnungsklauseln	42
4.1.1	Formale Öffnungsklauseln	42
4.1.2	Risikoorientierte Öffnungsklauseln	44
4.2	»Unechte« Öffnungsklauseln (unbestimmte Begriffe)	45
4.2.1	Grundsätzlichkeit	45
4.2.2	Unverzüglichkeit und Zeitnähe	46
<b>C.</b>	<b>Aufsichtsrechtliche Anforderungen an die Nutzung von Öffnungsklauseln</b>	<b>47</b>
1.	Risikoanalyse	49
1.1	Analyse der Risiken als Basis zur Erstellung des Gesamtrisikoprofils	49
1.2	Wesentlichkeitseinstufung auf Gruppenebene	50
1.3	Turnus der Wesentlichkeitseinstufung	51
2.	Dokumentation beanspruchter Öffnungsklauseln	52
<b>D.</b>	<b>Institutspezifische Risikoanalyse vor Nutzung von Öffnungsklauseln</b>	<b>55</b>
1.	Wesentlichkeitsanalyse	57
1.1	Verfahren zur Analyse der wesentlichen und unwesentlichen Risiken	58
1.2	Systematische Identifikation von wesentlichen Risiken mit Hilfe der Risikoinventur	59
1.2.1	Szenariotechnik	60

1.2.2	Analyse der Aufbau- und Ablauforganisation	60
1.2.3	Befragung auf Basis strukturierter Fragebögen	60
1.2.4	Durchführung von Risiko-Workshops	60
1.3	Weitere Aspekte im Rahmen der Identifizierung von wesentlichen Risiken	61
2.	Gesamtrisikoprofil gemäß AT 2.2 Tz. 1 MaRisk	61
<b>E. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anwendungsbereich und Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung (AT 2, AT 3)</b>		
1.	Anwendungsbereich (AT 2)	65
1.1	Anwenderkreis (AT 2.1)	66
1.1.1	Umsetzung auf Einzelinstituts- und Gruppenebene (AT 2.1 Tz. 1)	66
1.1.2	Finanzdienstleistungsinstitute und Wertpapierhandelsbanken (AT 2.1 Tz. 2)	68
1.1.3	Kapitalanlagegesellschaften (AT 2.1 Tz. 3)	69
1.2	Risiken im Sinne der MaRisk (AT 2.2)	71
1.2.1	Adressenausfallrisiken	72
1.2.2	Marktpreisrisiken	73
1.2.3	Liquiditätsrisiken	74
1.2.4	Operationelle Risiken	75
1.3	Geschäfte (AT 2.3)	76
1.3.1	Kreditgeschäfte	76
1.3.2	Handelsgeschäfte	78
2.	Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung (AT 3)	80
<b>F. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Allgemeiner Teil (AT 4 – AT 9)</b>		
1.	Risikotragfähigkeit	85
1.1	Fundstelle	85
1.2	Wesentlicher Inhalt	85

1.3	Checkliste	92
1.4	Praxistipps	93
2.	Strategien	95
2.1	Fundstelle	95
2.2	Wesentlicher Inhalt	95
2.3	Checkliste	99
2.4	Praxistipps	99
3.	Interne Revision	101
3.1	Fundstelle	101
3.2	Wesentlicher Inhalt	101
3.3	Checkliste	103
3.4	Praxistipps	104
4.	Organisationsrichtlinien	104
4.1	Fundstelle	104
4.2	Wesentlicher Inhalt	104
4.3	Checkliste	106
4.4	Praxistipps	106
5.	Dokumentation	106
5.1	Fundstelle	106
5.2	Wesentlicher Inhalt	106
5.3	Checkliste	108
5.4	Praxistipps	108
6.	Ressourcen	108
6.1	Fundstelle	108
6.2	Wesentlicher Inhalt	108
6.3	Checkliste	112
6.4	Praxistipps	113
7.	Aktivitäten in neuen Produkten oder auf neuen Märkten	113
7.1	Fundstelle	113
7.2	Wesentlicher Inhalt	113

7.3	Checkliste	116
7.4	Praxistipps	117
8.	Outsourcing	117
8.1	Fundstelle	117
8.2	Wesentlicher Inhalt	117
8.3	Checkliste	120
8.4	Praxistipps	121
<b>G. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation – Kreditgeschäft (BTO 1)</b>		
1.	Einführung	125
2.	Geltungsbereich der BTO 1	127
2.1	Fundstelle	127
2.2	Wesentlicher Inhalt	127
2.3	Checkliste	129
2.4	Praxistipps	129
3.	Funktionstrennung und Votierung	129
3.1	Trennung Markt und Marktfolge	129
3.1.1	Fundstelle	129
3.1.2	Wesentlicher Inhalt	129
3.1.3	Checkliste	131
3.1.4	Praxistipps	131
3.2	Zwei-Voten-Prinzip	132
3.2.1	Fundstelle	132
3.2.2	Wesentlicher Inhalt	132
3.2.3	Checkliste	133
3.2.4	Praxistipps	134
3.3	Nicht-risikorelevantes Kreditgeschäft	134
3.3.1	Fundstelle	134
3.3.2	Wesentlicher Inhalt	135
3.3.3	Checkliste	136
3.3.4	Praxistipps	136

3.4	Einzelkompetenz Geschäftsleitung	137
3.4.1	Fundstelle	137
3.4.2	Wesentlicher Inhalt	137
3.4.3	Checkliste	138
3.4.4	Praxistipps	138
3.5	Überprüfung der Sicherheiten/Risikovorsorgeentscheidungen	138
3.5.1	Fundstelle	138
3.5.2	Wesentlicher Inhalt	139
3.5.3	Checkliste	139
3.5.4	Praxistipps	140
4.	Anforderungen an die Prozesse	141
4.1	Einrichtung der Prozesse	141
4.1.1	Fundstelle	141
4.1.2	Wesentlicher Inhalt	141
4.1.3	Checkliste	142
4.1.4	Praxistipps	142
4.2	Risikobeurteilung	142
4.2.1	Fundstelle	142
4.2.2	Wesentlicher Inhalt	143
4.2.3	Checkliste	144
4.2.4	Praxistipps	144
4.3	Objekt- und Projektfinanzierungen	145
4.3.1	Fundstelle	145
4.3.2	Wesentlicher Inhalt	145
4.3.3	Checkliste	147
4.3.4	Praxistipps	147
4.4	Risikoklassifizierung	147
4.4.1	Fundstelle	147
4.4.2	Wesentlicher Inhalt:	147
4.4.3	Checkliste	148
4.4.4	Praxistipps	148
4.5	Limitüberschreitungen und Prolongationen	149
4.5.1	Fundstelle	149
4.5.2	Wesentlicher Inhalt	149



4.5.3	Checkliste	150
4.5.4	Praxistipps	150
4.6	Kreditverträge	151
4.6.1	Fundstelle	151
4.6.2	Wesentlicher Inhalt	151
4.6.3	Checkliste	152
4.6.4	Praxistipps	152
4.7	Kreditgewährung- Risikobeurteilung	153
4.7.1	Fundstelle	153
4.7.2	Wesentlicher Inhalt	153
4.7.3	Praxistipps	153
4.8	Kreditgewährung – Überprüfung der Werthaltigkeit von Sicherheiten	154
4.8.1	Fundstelle	154
4.8.2	Wesentlicher Inhalt	154
4.8.3	Checkliste	154
4.8.4	Praxistipps	154
4.9	Kreditweiterbearbeitung – jährliche Beurteilung der Adressausfallrisiken	155
4.9.1	Fundstelle	155
4.9.2	Wesentlicher Inhalt	155
4.9.3	Checkliste	155
4.9.4	Praxistipps	156
4.10	Kreditweiterbearbeitung – Sicherheitenbearbeitung	157
4.10.1	Fundstelle	157
4.10.2	Wesentlicher Inhalt	157
4.10.3	Checkliste	157
4.10.4	Praxistipps	157
4.11	Kreditweiterbearbeitung – außerordentliche Überprüfung von Engagements	158
4.11.1	Fundstelle	158
4.11.2	Wesentlicher Inhalt	158
4.11.3	Checkliste	159
4.11.4	Praxistipps	160
4.12	Kreditbearbeitungskontrolle	161

4.12.1	Fundstelle	161
4.12.2	Wesentlicher Inhalt	161
4.12.3	Checkliste	161
4.12.4	Praxistipps	162
4.13	Intensivbetreuung	162
4.13.1	Fundstelle	162
4.13.2	Wesentlicher Inhalt	162
4.13.3	Checkliste	163
4.13.4	Praxistipps	164
4.14	Behandlung von Problemkrediten	165
4.14.1	Fundstelle	165
4.14.2	Wesentlicher Inhalt	165
4.14.3	Checkliste	167
4.14.4	Praxistipps	167
5.	Verfahren zur Früherkennung von Risiken	169
5.1	Fundstelle	169
5.2	Wesentlicher Inhalt	169
5.3	Checkliste	170
5.4	Praxistipps	170
6.	Risikoklassifizierungsverfahren	172
6.1	Fundstelle	172
6.2	Wesentlicher Inhalt	172
6.3	Checkliste	173
6.4	Praxistipps	173
<b>H. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation – Handelsgeschäft (BTO 2)</b>		<b>175</b>
1.	Funktionstrennung im Handelsgeschäft	177
1.1	Fundstelle	177
1.2	Wesentlicher Inhalt	177
1.3	Checkliste	179

1.4 Praxistipps	179
2. Votierung im Handelsgeschäft	180
2.1 Fundstelle	180
2.2 Wesentlicher Inhalt	180
2.3 Checkliste	181
2.4 Praxistipps	181
3. Marktgerechtigkeit	181
3.1 Fundstelle	181
3.2 Wesentlicher Inhalt	181
3.3 Checkliste	182
3.4 Praxistipps	183
4. Handelsprozesse	184
4.1 Fundstelle	184
4.2 Wesentlicher Inhalt	184
4.3 Checkliste	185
4.4 Praxistipps	185
5. Abwicklungssysteme	186
5.1 Fundstelle	186
5.2 Wesentlicher Inhalt	186
5.3 Checkliste	188
5.4 Praxistipps	188
6. Spätgeschäfte	189
6.1 Fundstelle	189
6.2 Wesentlicher Inhalt	189
6.3 Checkliste	190
6.4 Praxistipps	190
7. Gegenbestätigungen	191
7.1 Fundstelle	191
7.2 Wesentlicher Inhalt	191
7.3 Checkliste	192

7.4	Praxistipps	192
8.	Abbildung im Risikocontrolling	193
8.1	Fundstelle	193
8.2	Wesentlicher Inhalt	193
8.3	Checkliste	194
8.4	Praxistipps	194
<b>I.</b>	<b>Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Anforderungen an die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse (BTR)</b>	<b>195</b>
1.	Risikosteuerungs- und -controllingprozesse	197
1.1	Fundstelle	197
1.2	Wesentlicher Inhalt	197
1.3	Checkliste	199
1.4	Praxistipps	200
2.	Kontrahentenlimite	200
2.1	Fundstelle	200
2.2	Wesentlicher Inhalt	200
2.3	Checkliste	201
2.4	Praxistipps	201
3.	Emittentenlimite	202
3.1	Fundstelle	202
3.2	Wesentlicher Inhalt	202
3.3	Checkliste	203
3.4	Praxistipps	204
4.	Marktpreisrisikosteuerung	207
4.1	Fundstelle	207
4.2	Wesentlicher Inhalt	207
4.3	Checkliste	209
4.4	Praxistipps	209

5.	Zinsänderungsrisiken	212
5.1	Fundstelle	212
5.2	Wesentlicher Inhalt	212
5.3	Checkliste	212
5.4	Praxistipps	214
6.	Liquiditätsrisiken	214
6.1	Fundstelle	214
6.2	Wesentlicher Inhalt	214
6.3	Checkliste	215
6.4	Praxistipps	216
<b>J. Erfüllung der Anforderungen der MaRisk unter Berücksichtigung von Öffnungsklauseln – Besondere Anforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision (BT 2)</b>		
		<b>217</b>
1.	Aufgaben der Internen Revision	219
1.1	Fundstelle	219
1.2	Wesentlicher Inhalt	219
1.3	Checkliste	223
1.4	Praxistipps	223
2.	Grundsätze für die Interne Revision	224
2.1	Fundstelle	224
2.2	Wesentlicher Inhalt	224
2.3	Checkliste	226
2.4	Praxistipps	227
3.	Prüfungsplanung und -durchführung	227
3.1	Fundstelle	227
3.2	Wesentlicher Inhalt	227
3.3	Checkliste	229
3.4	Praxistipps	230
4.	Berichtspflicht	230

4.1	Fundstelle	230
4.2	Wesentlicher Inhalt	230
4.3	Checkliste	232
4.4	Praxistipps	233
5.	Reaktion auf festgestellte Mängel	233
5.1	Fundstelle	233
5.2	Wesentlicher Inhalt	233
5.3	Checkliste	234
5.4	Praxistipps	234
<b>K.</b>	<b>Zusammenfassung und Ausblick</b>	<b>235</b>
<b>L.</b>	<b>Anhang</b>	<b>241</b>
	Anhang 1: MaRisk-Checkliste	243
	Anhang 2: Artikel 13 der Richtlinie 2004/39/EG (Finanzmarktrichtlinie)	322
	Anhang 3: Artikel 5, 7, 8, 9, 13 und 14 der Richtlinie 2006/73/EG (Durchführungsrichtlinie zur Finanzmarktrichtlinie)	324
	Anhang 4: § 33 Abs. 1 WpHG (Wertpapierhandelsgesetz – Gesetz über den Wertpapierhandel)	331
<b>M.</b>	<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>333</b>