

# Inhaltsverzeichnis

<b>1</b>	<b>Überarbeitung des Kreditrisiko-Standardansatzes (KSA)</b>	<b>17</b>
	<i>Kristin Lang, Friedemann Loch und Sebastian L. Sohn</i>	
1.1	Einleitung	17
1.2	Regelungen im Detail	20
1.2.1	Übergreifende Aspekte	20
1.2.2	Forderungen an Banken	22
1.2.3	Forderungen an Unternehmen	26
1.2.4	Spezialfinanzierungen gegenüber Unternehmen	29
1.2.5	Nachrangige Schuldtitel, Eigenkapital und andere Kapitalinstrumente	31
1.2.6	Mengengeschäft	32
1.2.7	Durch Immobilien besicherte Risikopositionen	34
1.2.8	Zusätzliche Risikogewichte für Risikopositionen mit Währungsinkongruenzen	39
1.2.9	Außerbilanzielle Forderungen	40
1.2.10	Ausgefallene Forderungen	42
1.2.11	Forderungen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	42
1.2.12	Sonstige Vermögenswerte	44
1.2.13	Änderungen bei Kreditrisikominderungsstechniken	44
1.2.14	Sonstige Aspekte und mögliche Anpassungen	47
1.3	Fazit	48
<b>2</b>	<b>Der neue Standardansatz zur Messung des Kontrahentenausfallrisikos (SA-CCR)</b>	<b>51</b>
	<i>Fanos Ciftci und Stefan Röth</i>	
2.1	Kontrahentenausfallrisiko	52
2.1.1	Begriffsklärung des Kontrahentenausfallrisikos	52
2.1.2	Das Kontrahentenausfallrisiko in der CRR	52
2.1.3	Hintergründe und Motive zur Einführung des SA-CCR-Ansatzes	54

2.2	Exkurs: Die aufsichtsrechtliche Messung des Kontrahenten- ausfallrisikos innerhalb der Marktbewertungsmethode	56
2.3	Die Messung des Kontrahentenausfallrisiko im SA-CCR	61
2.3.1	Exposure at Default	61
2.3.2	Aktueller Wiederbeschaffungsaufwand	62
2.3.3	Potenzielles zukünftiges Exposure	64
2.3.3.1	Qualitative Anforderungen an die Ermittlung des PFE	65
2.3.3.2	Aufsichtsrechtlich vorgegebene Input-Parameter	67
2.3.3.3	Add-ons der Assetklassen	74
2.3.4	Berechnungsbeispiel: Die EAD-Ermittlung nach SA-CCR	81
2.4	Erwartete Auswirkungen für die Bankenindustrie	83
<b>3</b>	<b>Das neue Baseler Verbriefungsrahmenwerk</b>	<b>85</b>
	<i>Wolfgang Frank, Philipp Meier und Philipp Völk</i>	
3.1	Einführung	85
3.2	Aktuelles Verbriefungsrahmenwerk	86
3.2.1	Ausnahme verbriefter Risikopositionen von der Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge	88
3.2.2	Berechnungsansätze zur Bestimmung der risikogewichteten Positionsbeträge	88
3.2.2.1	Standardansatz (geltendes Recht)	90
3.2.2.2	IRB-Ansatz (geltendes Recht)	92
3.2.2.3	Ratingbasierter Ansatz (geltendes Recht)	92
3.2.2.4	Aufsichtlicher Formelansatz (SFA) (geltendes Recht)	94
3.2.3	Regelungen für externe Bonitätsbeurteilungen	98
3.3	Überarbeitung des Verbriefungsrahmenwerks	98
3.3.1	Kritik an den bestehenden Regelungen	98
3.3.2	Überarbeitung des Verbriefungsrahmenwerks	100
3.3.2.1	Neue Berechnungsansätze zur Bestimmung der risikogewichteten Positionsbeträge	100
3.3.2.1.1	SEC-IRBA	102
3.3.2.1.2	SEC-ERBA	108
3.3.2.1.3	SEC-SA	112

3.3.2.2	Fazit	116
3.3.3	Risikogewichtung für Verbriefungspositionen bei Erfüllung der STC-Kriterien	119
3.3.3.1	Definition der STC-Kriterien	119
3.3.3.1.1	Asset-Risiko	119
3.3.3.2	Strukturelles Risiko	120
3.3.3.3	Treuhänder- und Servicerrisiko	121
3.3.3.4	Anpassung der Risikogewichtung bei Einhaltung der STC-Kriterien	121
3.3.3.5	SEC-IRBA und SEC-SA	122
3.3.3.6	SEC-ERBA	123
3.3.3.7	Fazit	125
3.4	Gesamtfazit	125
<b>4</b>	<b>Basel IV für Fonds</b>	<b>127</b>
	<i>Matthias Ködding und Kristin Lang</i>	
4.1	Zuordnung zum Handels- oder Anlagebuch	130
4.2	Eigenkapitalunterlegung für Fonds im Anlagebuch	133
4.2.1	Fonds im KSA	133
4.2.2	Fonds im IRBA	137
4.2.3	Leverage Adjustment im LTA und MBA	138
4.2.4	Credit Valuation Adjustment	140
4.2.5	Behandlung von Zielfonds	141
4.3	Fazit und Auswirkungen	142
<b>5</b>	<b>Fundamental Review of the Trading Book: Neues Rahmenwerk für Marktrisiken</b>	<b>149</b>
	<i>Matthias Ohliger, Marius Schulte-Mattler und Dirk Stemmer</i>	
5.1	Einleitung	149
5.2	Abgrenzungskriterien für das Handelsbuch	151
5.2.1	Überarbeitete Abgrenzung von Anlage- und Handelsbuch	152
5.2.2	Umwidmung	155
5.2.3	Interner Risikotransfer	157

5.3	Neuer Standardansatz für Marktpreisrisiken	159
5.3.1	Lineare und nicht-lineare Preisrisiken	161
5.3.1.1	Grundsätzliches Vorgehen zur Ermittlung der Eigenmittelanforderung für lineare Risiken	162
5.3.1.2	Besonderheiten in den einzelnen Risikobereichen bei der Abschätzung der linearen Risiken	167
5.3.1.3	Grundsätzliches Vorgehen zur Ermittlung der Eigenmittelunterlegung für nicht-lineare Risiken	173
5.3.1.4	Besonderheiten in den einzelnen Risikobereichen bei der Abschätzung der nicht-linearen Risiken	175
5.3.2	Ausfallrisiko	176
5.3.3	Zuschlag für Restrisiken	177
5.4	Interner-Modelle-Ansatz für das Marktrisiko (IMA-TB)	178
5.4.1	Regulatorischer Hintergrund und Zielsetzung	179
5.4.2	Prozessuale und organisatorische Herausforderungen	180
5.4.3	Methodischer Wandel	181
5.4.3.1	Expected Shortfall als neues Risikomaß	182
5.4.3.2	Die Default Risk Charge (DRC)	186
5.4.3.3	Berechnungsmethodik für die Eigenmittelanforderung	187
5.4.3.4	Backtesting und weitere Anforderungen	189
5.4.4	Auswirkungen auf die Eigenmittelanforderung	191
5.5	Fazit	195
<b>6</b>	<b>CVA Risk Capital Charge Framework</b>	<b>203</b>
	<i>Fanos Ciftci, Jasmin Gehrlein und Frank Kreimes</i>	
6.1	Credit Valuation Adjustment	204
6.1.1	Begriffsdefinition des Credit Valuation Adjustment	204
6.1.2	Hintergründe der regulatorischen CVA	206
6.1.3	Überarbeitung des regulatorischen CVA-Rahmenwerks	206
6.1.4	Hierarchie der Ansätze	209
6.2	FRTB-CVA-Rahmenwerk	211
6.2.1	Aufsichtsrechtliche Anforderungen an die Anwendung des FRTB-CVA-Rahmenwerks	211

6.2.2	Exposure Value für die FRTB-CVA	215
6.2.3	Standardansatz für CVA (SA-CVA)	219
6.2.4	Interner-Modelle-Ansatz für CVA (IMA-CVA)	224
6.3	Basic-CVA-Rahmenwerk	226
6.3.1	Exkurs: Ermittlung der CVA Risk Capital Charge nach der aktuellen Standardmethode in der CRR	226
6.3.2	Aufsichtsrechtliche Anforderungen an die Anwendung des Basic-CVA-Rahmenwerks	230
6.3.3	Exposure Value für die Basic CVA	231
6.3.4	Ermittlung der regulatorischen Eigenmittelanforderung auf Grundlage des Basic-CVA-Rahmenwerks	231
6.4	Fazit und erwartete Auswirkungen	237
<b>7</b>	<b>Operationelles Risiko</b>	<b>241</b>
	<i>Peter Büttel und Jan Eichstedt</i>	
7.1	Hintergrund	241
7.2	Methoden zur Bestimmung der Kpaitalanforderungen für das OpRisk nach Basel II	243
7.2.1	Basisindikatoransatz und Standardansatz	244
7.2.2	Ambitionierte Messansätze	246
7.3	Kritik an den bestehenden Ansätzen	248
7.4	Operational Risk – Revisions to the simpler approaches (BCBS 291)	248
7.4.1	Anforderungen an den Revised Standardised Approach	248
7.4.2	Funktionsweise des Revised Standardised Approach	249
7.5	Standardised Measurement Approach for operational risk (BCBS 355)	252
7.5.1	Anforderungen an den SMA	252
7.5.2	Funktionsweise des SMA	252
7.5.3	Vergleich zwischen dem BIA, Revised SA (BCBS 291) und SMA (BCBS 355) anhand einer Beispielerrechnung	262
7.6	Zusammenfassung und Fazit	267

<b>8</b>	<b>Floor-Regelung</b>	<b>273</b>
	<i>Martin Neisen</i>	
8.1	Einleitung	273
8.2	Alternativen zur Gestaltung der Floor-Regelung	277
8.2.1	Alternative 1: Ansatz basierend auf Risikoarten	277
8.2.2	Alternative 2: Ansatz basierend auf aggregierten RWA	277
8.2.3	Alternative 3: Floor auf Ebene der Risikopositionsklassen	279
8.2.4	Behandlung von Wertberichtigungen	279
8.2.5	Wahl des relevanten Standardansatzes	281
8.2.6	Offenlegung	281
8.2.7	Höhe des Floor-Faktors	281
8.3	Fazit	283
<b>9</b>	<b>Neues Baseler Rahmenwerk für Großkredite</b>	<b>285</b>
	<i>Christoph Himmelmann</i>	
9.1	Hintergrund	285
9.2	Anwendungsbereich	287
9.3	Großkreditgrenzen	287
9.4	Anrechenbare Eigenmittel	289
9.5	Kreditnehmer und verbundene Kreditnehmer	290
9.6	Kreditbegriff	295
9.7	Bemessungsgrundlage	295
9.7.1	Bilanzielle und außerbilanzielle Bankbuchpositionen	295
9.7.2	Kontrahentenrisiken	296
9.7.3	Handelsbuchpositionen	297
9.8	Anrechnung von Sicherheiten	298
9.9	Ausnahmen und Anrechnungserleichterungen	300
9.10	Durchschau von Fonds und Verbriefungen	302
9.11	Meldewesen	307
9.12	Zusammenfassung	308

<b>10</b>	<b>Offenlegung</b>	<b>313</b>
	<i>Carsten Radmacher, Hana Musai und Philipp Völk</i>	
10.1	Einleitung	313
10.2	Leitfaden für Offenlegungsangaben	314
10.3	Risikomanagement und risikogewichtete Aktiva (RWA)	317
10.4	Verbindungen zwischen Bilanzposten und aufsichtsrechtlichen Positionen	318
10.5	Kreditrisiko	321
10.5.1	Allgemeine Informationen zum Kreditrisiko	323
10.5.2	Kreditrisikominderung	325
10.5.3	Kreditrisiko im Standardansatz	326
10.5.4	Kreditrisiko im IRB-Ansatz	327
10.6	Gegenparteiausfallrisiko	329
10.7	Verbriefungen	335
10.8	Marktrisiko	336
10.9	Offenlegung der Liquiditätskennziffern	341
10.9.1	Offenlegung der Liquiditätsdeckungsquote (LCR)	343
10.9.2	Die strukturelle Liquiditätsquote – NSFR (BCBS 324)	345
10.9.3	Zusätzliche quantitative und qualitative Offenlegungspflichten	346
10.9.4	Fazit und Herausforderungen	347
10.10	Fazit und erwartete Auswirkungen	348
<b>11</b>	<b>Zinsänderungsrisiken im Bankbuch (IRRBB)</b>	<b>351</b>
	<i>Stefan Röth</i>	
11.1	Aufsichtsrechtliche Behandlung von Zinsänderungsrisiken im Bankbuch	351
11.2	Mindestkapitalanforderungen unter der Säule I	352
11.2.1	Einleitung	352
11.2.2	Zuordnung von Positionen zu Laufzeitbändern	353
11.2.3	Entwicklung der Zinsschock-Szenarios	357
11.2.4	Ableitung der Auswirkungen auf EVE und NII	358
11.2.5	Ermittlung der Kapitalanforderungen	360
11.3	Prinzipien für die Behandlung im Rahmen der Säule II	361

<b>12</b>	<b>Corporate Governance</b>	<b>365</b>
	<i>Wiebke Sawahn und Philipp Völk</i>	
12.1	Ausgangslage	365
12.2	Prinzipien zur Corporate Governance von Banken	369
12.2.1	Prinzip 1: Gesamtverantwortung des Leitungsorgans	369
12.2.2	Prinzip 2: Qualifikation und Zusammensetzung des Leitungsorgans	372
12.2.3	Prinzip 3: Struktur und Organisation des Leitungsorgans	374
12.2.4	Prinzip 4: Senior-Management	376
12.2.5	Prinzip 5: Governance auf Gruppenebene	376
12.2.6	Prinzip 6: Risikomanagement-Funktion	377
12.2.7	Prinzip 7: Risikoidentifizierung, -überwachung und -kontrolle	378
12.2.8	Prinzip 8: Risikokommunikation	379
12.2.9	Prinzip 9: Compliance	380
12.2.10	Prinzip 10: Interne Revision	381
12.2.11	Prinzip 11: Vergütung	381
12.2.12	Prinzip 12: Offenlegung und Transparenz	382
12.2.13	Prinzip 13: Rolle der Aufsicht	383
12.3	Fazit	384
<b>13</b>	<b>TLAC und MREL – Zwei Initiativen, ein Ziel</b>	<b>387</b>
	<i>Stefanie Dreke und Martin Wollinsky</i>	
13.1	Hintergrund	387
13.2	Die Regelungen im Detail	390
13.2.1	MREL als neue „Kapital“-Messgröße	390
13.2.2	Anwendungsbereich – Instituts- vs. Gruppensicht	390
13.2.3	Zuständigkeit für die „Gone-concern-Aufsicht“	391
13.2.4	Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	394
13.2.4.1	Bail-in-Fähigkeit	394
13.2.4.2	MREL-Fähigkeit	395
13.2.4.3	Vertragliche Anerkennung des Bail-in	398
13.2.4.4	TLAC-Fähigkeit	399
13.2.5	Abzugspositionen	400



13.2.5.1	Investments in MREL/TLAC-fähige Verbindlichkeiten anderer Institute	400
13.2.5.2	Investments in eigene MREL/TLAC-fähige Verbindlichkeiten	402
13.2.6	Die Kalibrierung der MREL-Anforderung	403
13.2.6.1	Verlustdeckung	404
13.2.6.2	Rekapitalisierung	405
13.2.6.3	Ausschluss bestimmter Verbindlichkeiten vom Bail-in	406
13.2.6.4	Beitrag der Einlagensicherung zur Finanzierung der Abwicklung	406
13.2.6.5	Individuelles Risikoprofil des Instituts	407
13.2.6.6	Größe und systemisches Risiko	408
13.2.6.7	MREL-Mindestanforderung – acht Prozent?	409
13.2.7	Die TLAC-Kalibrierung	409
13.2.7.1	Anforderung auf konsolidierter Ebene	409
13.2.7.2	Verteilung innerhalb der Gruppe	410
13.3	Operative Auswirkungen	411
13.3.1	Vorbereitung	411
13.3.2	Laufendes Reporting	411
13.3.3	Steuerung und Preisfindung	412
13.3.4	Offenlegung	413
13.3.5	Zeitplan	413
<b>14</b>	<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	<b>417</b>
<b>15</b>	<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>422</b>
<b>16</b>	<b>Autorenverzeichnis</b>	<b>431</b>