

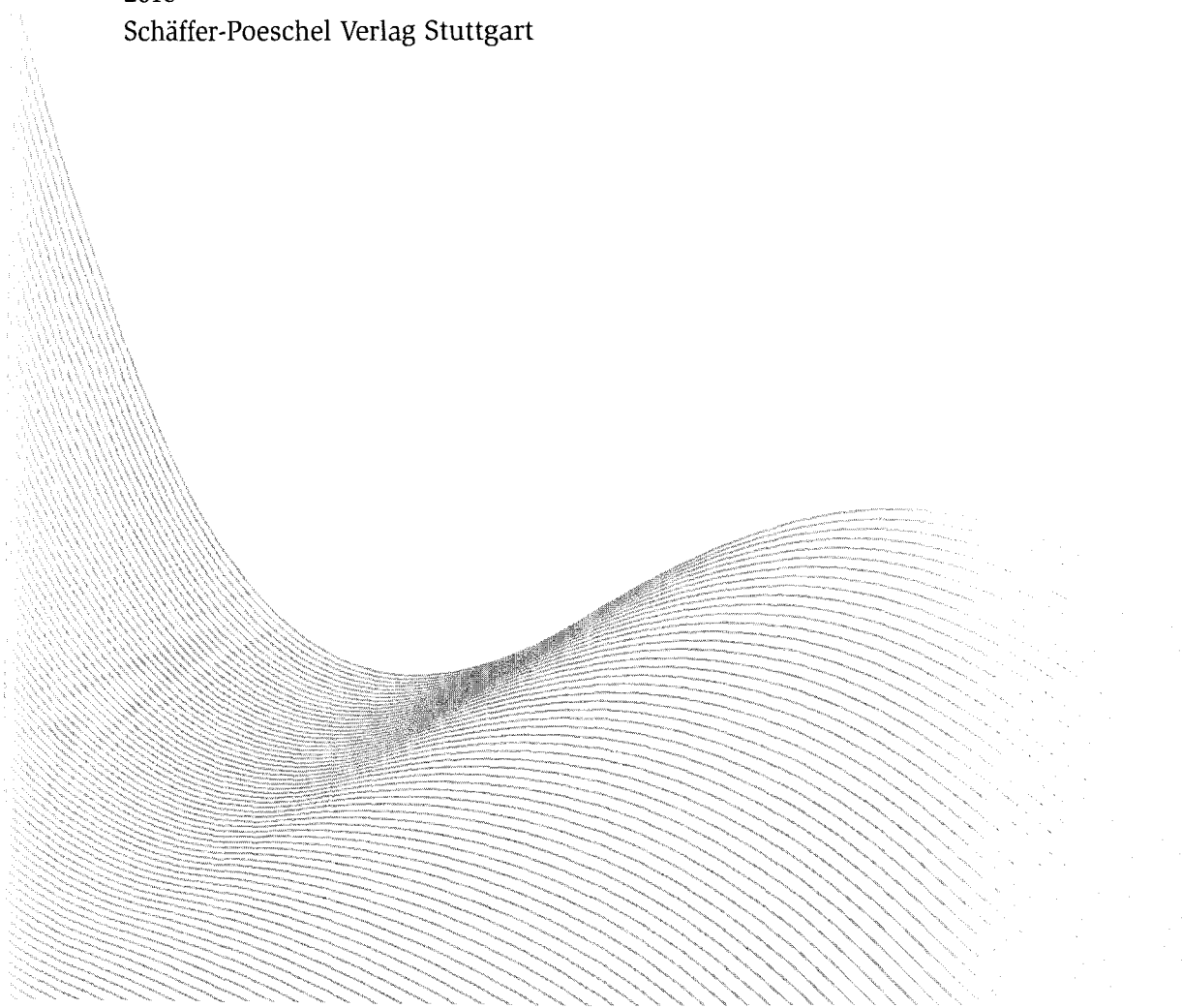
Silvio Andrae / Martin Hellmich / Christian Schmaltz

# **Handbuch Bankaufsichtliches Risikomanagement**

Grundlagen und Anwendung  
regulatorischer Anforderungen

2018

Schäffer-Poeschel Verlag Stuttgart



## Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Abbildungsverzeichnis .....	XIII
Tabellenverzeichnis .....	XIX
Abkürzungsverzeichnis .....	XXIII
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>1</b>
<b>2 Regulierung von Banken .....</b>	<b>7</b>
2.1 Bankenregulierung .....	8
2.1.1 Regulierung und Beaufsichtigung einer Bank .....	10
2.1.2 Geschäfts- und Produktregulierung .....	18
2.2 Regulierungs- und Aufsichtsrahmen .....	21
2.2.1 Internationale Ebene .....	21
2.2.2 Europäische Ebene .....	25
2.2.3 Nationale Ebene .....	31
2.2.4 Ausblick und Weiterentwicklung .....	33
2.3 Bankenunion .....	33
2.3.1 Von Basel I zu Basel IV .....	33
2.3.2 Umsetzung in Europa .....	42
2.3.3 Einheitlicher Aufsichtsmechanismus .....	51
2.3.4 Sanierung und Abwicklung .....	53
2.3.5 Einlagensicherung .....	59
2.4 Kapital- und Liquiditätsvorschriften (Säule 1) .....	63
2.4.1 Quantitative Kapitalvorgaben .....	63
2.4.2 Qualitative Eigenmitteldefinition .....	89
2.4.3 Kreditrisiko .....	137
2.4.4 Verbriefungen .....	215
2.4.5 Kreditrisikominderungstechniken .....	224
2.4.6 Kontrahentenausfallrisiko .....	235
2.4.7 CVA-Risiko .....	261
2.4.8 Marktrisiko .....	274
2.4.9 Operationelle Risiken .....	316
2.4.10 Liquiditätsrisiken .....	324
2.5 Anforderungen an das Risikomanagement (Säule 2) .....	362
2.5.1 Die Mindestanforderungen an das Risikomanagement .....	366
2.5.2 NPL-Management .....	457
2.5.3 Governance-Strukturen .....	468

2.5.4	Vergütungsregeln .....	471
2.6	Offenlegung (Säule 3) .....	475
2.6.1	Allgemeine Offenlegungsvorschriften .....	477
2.6.2	Offenlegungsanforderungen für alle Institute .....	480
2.6.3	Offenlegung bei Nutzung besonderer Instrumente .....	486
2.6.4	Weitere Offenlegungsinformationen .....	488
2.7	Meldewesen .....	492
2.7.1	Finanzinformationen .....	494
2.7.2	Kapitalinformationen .....	499
2.7.3	Liquiditätsinformationen .....	508
2.7.4	Belastete Vermögenswerte .....	519
2.7.5	Benchmarking .....	525
2.7.6	Nationales Meldewesen .....	527
2.7.7	Bankstatistisches Meldewesen .....	530
2.8	Sanierung und Abwicklung .....	538
2.8.1	Wesentliche Elemente eines Sanierungsplans .....	539
2.8.2	Abwicklungsplanung .....	548
2.8.3	Abwicklungsinstrumente .....	551
2.9	Bankaufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ...	565
2.9.1	SREP-Leitlinien der EBA .....	567
2.9.2	Ausgestaltung der SREP-Leitlinien .....	574
<b>3</b>	<b>Regulierung von Derivate- und Finanzmärkten .....</b>	<b>587</b>
3.1	Credit Counterparty Risk again .....	592
3.1.1	Margining für OTC-Derivate .....	598
3.1.2	Collateral Management .....	601
3.1.3	Die Rolle von externen Ratings .....	603
3.1.4	Back- und Stresstesting .....	605
3.1.5	Dokumentationen .....	606
3.1.6	Credit Valuation Adjustment .....	626
3.1.7	Fallstudie .....	628
3.2	OTC-Derivate .....	634
3.2.1	EMIR-Anwendungsbereich .....	634
3.2.2	Clearing-Pflicht und zentrale Gegenparteien .....	636
3.2.3	Reporting und Transaktionsregister .....	639
3.2.4	Risk Mitigation .....	641
3.3	Finanzinstrumente .....	642
3.3.1	Anlegerschutz .....	643
3.3.2	Die gesetzlichen Marktsegmente .....	644
3.3.3	Marktbezogene Themen .....	647
3.3.4	Hochfrequenzhandel .....	650
3.3.5	Rohstoffhandel .....	654
3.4	Beipackzettel für Anlageprodukte .....	655
3.5	Marktmissbrauch .....	659

3.6	Benchmarks .....	661
3.7	Kapitalmarktunion .....	664
3.7.1	Nutzen und Ziele der Kapitalmarktunion .....	664
3.7.2	Der Aktionsplan .....	665
<b>4</b>	<b>Regulierung von Nichtbanken .....</b>	<b>675</b>
4.1	Versicherungen .....	675
4.1.1	Säule 1 von Solvency II .....	675
4.1.2	Säule 2 von Solvency II .....	686
4.1.3	Säule 3 von Solvency II .....	687
4.1.4	Versicherungen und Systemrisiken .....	689
4.1.5	Wechselwirkungen zur Regulierung von Banken .....	691
4.2	Investmentfonds .....	691
4.2.1	OGAW/UCIT .....	692
4.2.2	Alternative Investmentfonds: AIFMD/AIFMR .....	696
4.2.3	Das Kapitalanlagegesetzbuch .....	696
4.2.4	Wechselwirkungen der Regulierung von Banken und Fonds ..	712
4.2.5	Systemische Relevanz von Fonds .....	713
<b>5</b>	<b>Kumulierte Auswirkungen .....</b>	<b>715</b>
5.1	Auswirkungen während der Übergangsphase .....	721
5.2	Kumulierte Auswirkungen auf die Geschäftsmodelle von Banken .....	724
5.3	Kumulierte Auswirkungen auf andere Finanzdienstleister und die Finanzmärkte .....	725
5.4	Kumulierte Auswirkungen auf die Realwirtschaft .....	726
<b>6</b>	<b>Trends im Risikomanagement .....</b>	<b>729</b>
6.1	Hohe Regelungstiefe .....	729
6.2	Veränderte Kundenbedürfnisse .....	730
6.3	Technologische Entwicklungen .....	730
6.4	Neue Risiken .....	732
6.5	Objektivierung der Risikofunktion .....	733
6.6	Steigender Kostendruck .....	733
6.7	Anhaltende Disintermediation .....	734
<b>7</b>	<b>Zusammenfassung .....</b>	<b>735</b>
<b>8</b>	<b>Literatur .....</b>	<b>739</b>
8.1	Gesetzestexte und aufsichtliche Dokumente .....	739
8.1.1	Dokumente des Finanzstabilitätsrates .....	739
8.1.2	Dokumente des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht .....	739
8.1.3	Dokumente der EU-Kommission .....	740
8.1.4	Dokumente des Rates der EU .....	741

8.1.5	Dokumente der Europäischen Aufsichtsbehörden (ESA's) .....	741
8.1.6	Dokumente der Europäischen Zentralbank (EZB) .....	744
8.1.7	EU-Verordnungen, Richtlinien und Beschlüsse .....	744
8.1.9	Nationale Gesetze und Dokumente .....	752
8.2	Weitere Quellen.....	752
Stichwortverzeichnis .....		759