

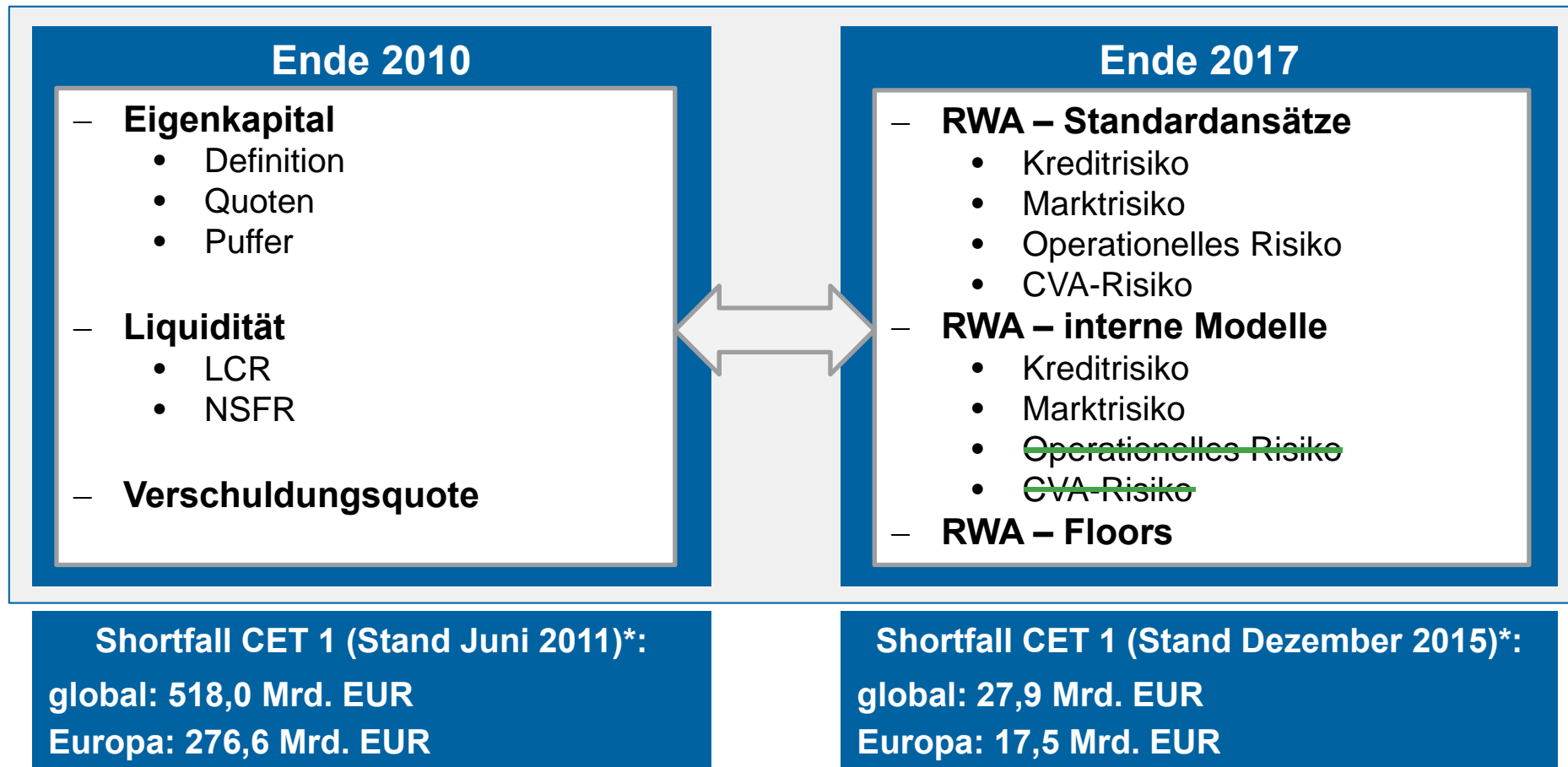
Basel III-Reformpaket: Was ändert sich in der Bankenregulierung?

Bundesbank Symposium Bankenaufsicht im Dialog, Frankfurt am Main

Erich Loeper, Zentralbereichsleiter Banken und Finanzaufsicht

Basel III-Reformpaket

Überblick



Basel III-Reformpaket

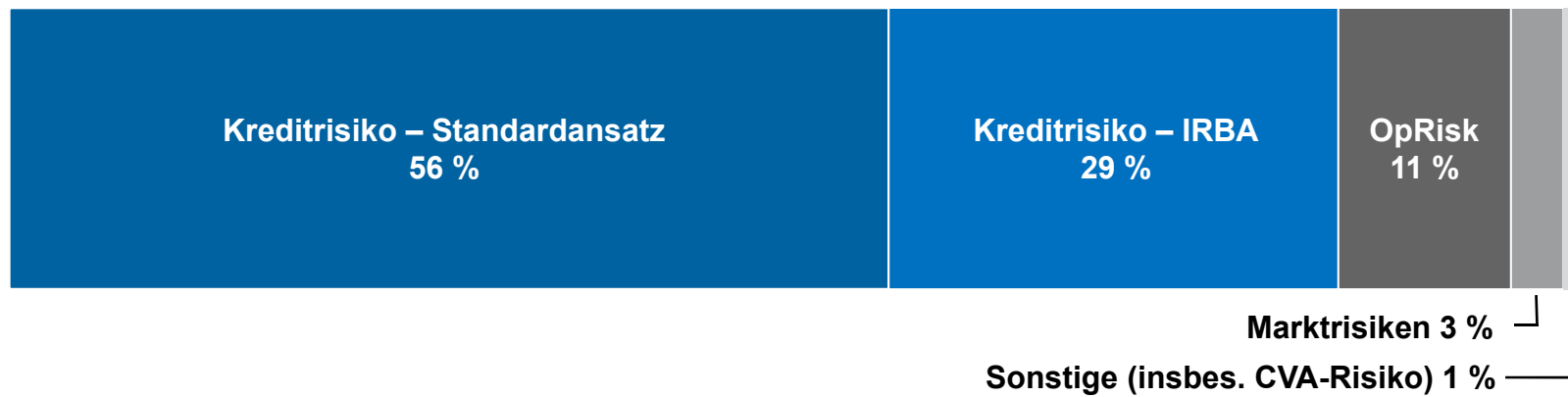
Agenda

1. Einleitung
2. Kreditrisiko
 - 2.1 Kreditrisikostandardansatz
 - 2.2 Modellansätze (IRBA)
3. Operationelle Risiken
4. CVA-Risiko
5. Output-Floor
6. Ausblick

Basel III-Reformpaket

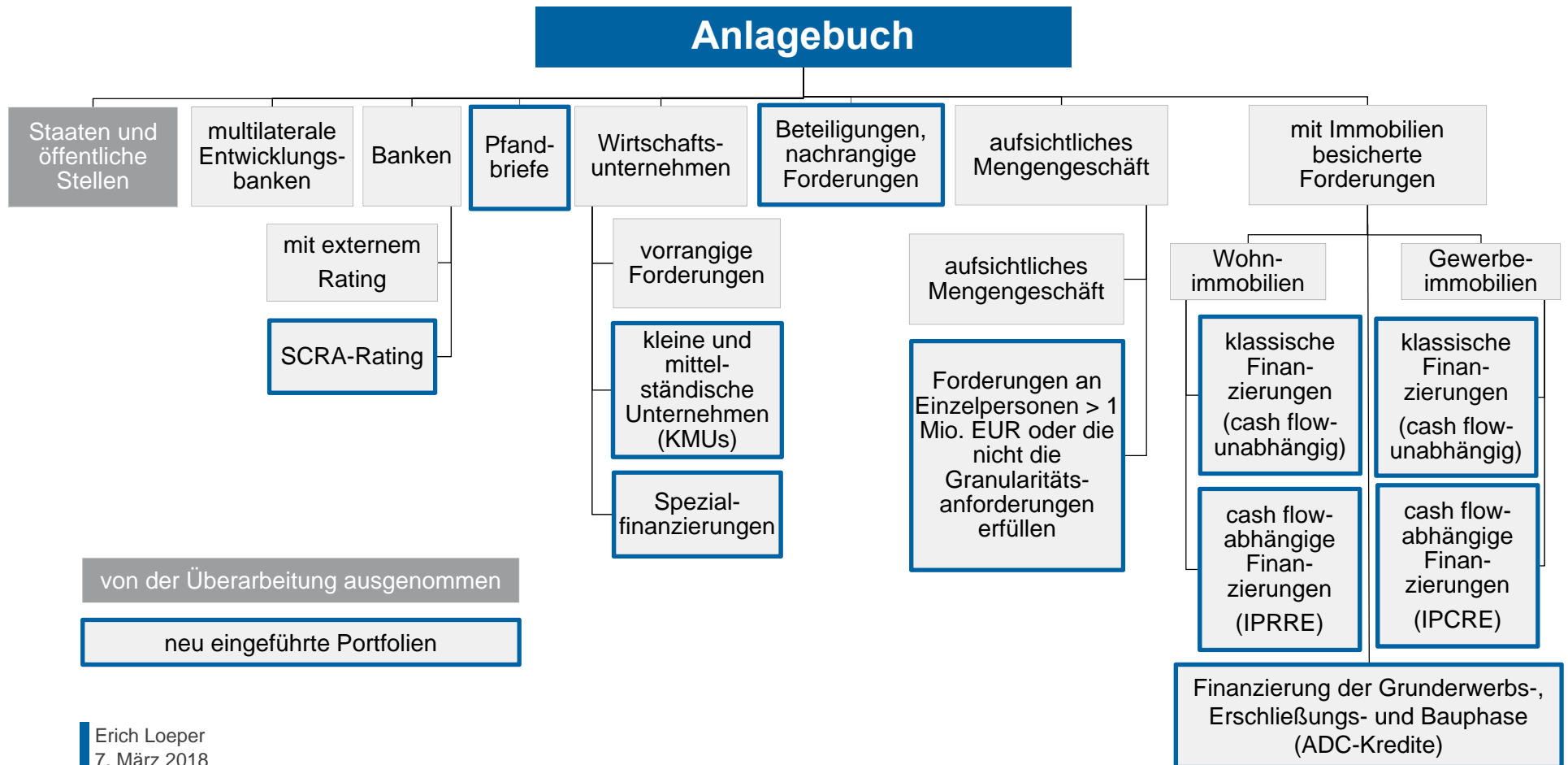
Verteilung der RWA der deutschen Kreditinstitute nach Risikoarten

Meldestichtag: 30.09.2017



Basel III-Reformpaket

Kreditrisikostandardansatz (1/2) - Forderungsklassen



Basel III-Reformpaket

Kreditrisikostandardansatz (2/2)

Anlagebuch	Banken	<ul style="list-style-type: none"> – externes Rating (ECRA, zwischen 20% und 150%) * – bankeigene Bonitätseinstufung (SCRA, zwischen 40% und 150%) *
	Pfandbriefe	<ul style="list-style-type: none"> – Risikogewichtung auf Basis des externen Ratings oder auf Basis des Risikogewichts des Emittenten (10% bis 100%)
	Unternehmen	<ul style="list-style-type: none"> – externes Rating (zwischen 20% und 150%) – bonitätsunabhängiges Risikogewicht (Standard: 100%, KMUs: 85%) – Spezialfinanzierungen (externes Rating oder feste Risikogewichte)
	Beteiligungen	<ul style="list-style-type: none"> – Beteiligungen (250% oder 400%) – nachrangige Forderungen (150%)
	Mengengeschäft	<ul style="list-style-type: none"> – aufsichtliches Mengengeschäft (75%), Forderungen aus Zahlungsverkehrstransaktionen (45%) – Forderungen > 1 Mio. EUR oder die nicht die Granularitätsanforderungen erfüllen (100%)
	Immobilien	<ul style="list-style-type: none"> – Wohnimmobilien / Gewerbeimmobilien <ul style="list-style-type: none"> • Rückzahlung unabhängig von Zahlungsströmen aus der Immobilie • Rückzahlung abhängig von Zahlungsströmen aus der Immobilie – Finanzierung der Erschließungs- und Bauphase von Immobilien
	außerbilanzielle Geschäfte	<ul style="list-style-type: none"> – Konversionsfaktoren für Kreditzusagen <ul style="list-style-type: none"> • jederzeit kündbar: 10% • alle anderen Kreditzusagen: 40%

Basel III-Reformpaket

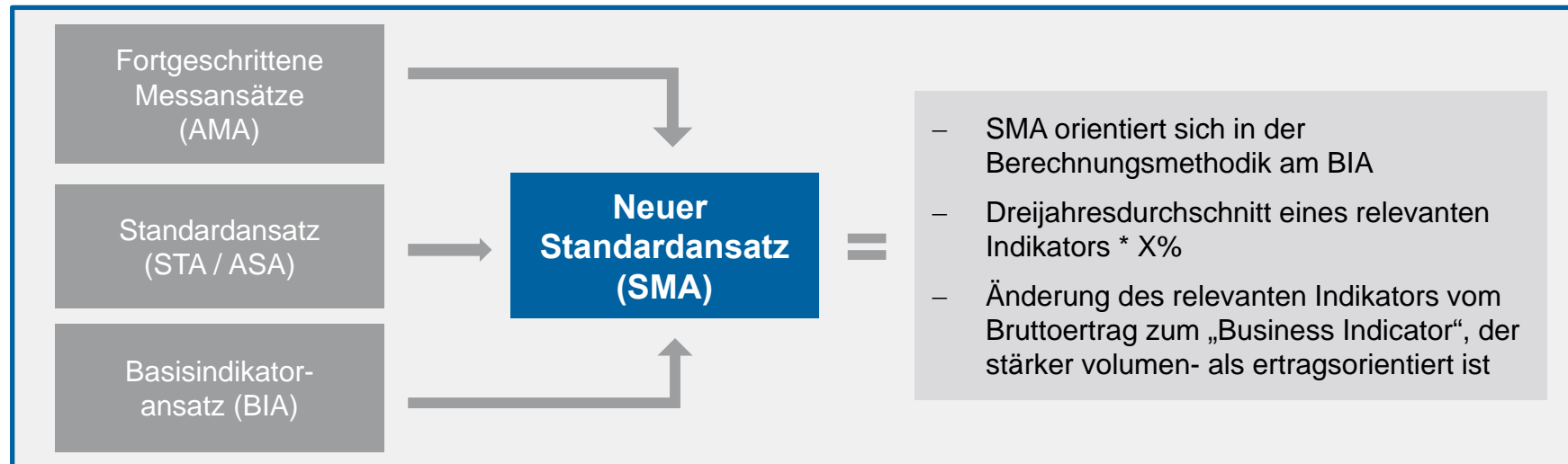
Kreditrisiko – Modellansätze (IRBA)

Forderungsklasse	zulässige Verfahren gemäß Basel III	Veränderung gegenüber den aktuell geltenden Vorschriften
Banken und andere Finanzunternehmen	Standardansatz oder Basis-IRBA	fortgeschrittener IRBA nicht mehr zulässig
Unternehmen (Umsatz auf konsolidierter Ebene > 500 Mio. EUR)	Standardansatz oder Basis-IRBA	fortgeschrittener IRBA nicht mehr zulässig
andere Unternehmen	Standardansatz, Basis- oder fortgeschrittener IRBA	keine Änderung
Spezialfinanzierungen	Standardansatz, aufsichtlicher Slotting-Ansatz, Basis- oder fortgeschrittener IRBA	keine Änderung
Mengengeschäft	Standardansatz oder fortgeschrittener IRBA	keine Änderung
Beteiligungen	Standardansatz	IRB-Ansätze nicht mehr zulässig

Input-Floors im IRBA für		
Ausfallwahrscheinlichkeit (PD)	Verlustquote bei Ausfall (LGD)	Forderungshöhe bei Ausfall (EAD)

Basel III-Reformpaket

Operationelle Risiken (1/2)



- Eigenmittelanforderung steigt proportional zur Institutsgröße
- Verbesserte Risikosensitivität durch Einbeziehung eigener Verlustdaten bei großen Instituten
- Managementanforderungen künftig nur noch in Säule 2

Anpassungen nach Konsultation bezüglich

- Business Indicator
- Bucket-Struktur
- Loss Multiplier

Basel III-Reformpaket

Operationelle Risiken (2/2)

- Basisindikatoransatz: $EK_{BIA} = (\text{Bruttoertrag}) * 15 \%$
- Standardized Measurement Approach: $EK_{SMA} = (\text{Business Indicator}) * X \%$
- Aufsichtlicher Faktor abhängig vom Business Indicator und somit der Institutsgröße

Business Indicator	< 1 Mrd.	1 - 30 Mrd.	> 30 Mrd.
Faktor	12%	15%	18%

- Ab Business Indicator > 1 Mrd. müssen zusätzlich interne Verlustdaten über einen Zeitraum von 10 Jahren genutzt werden:
 - Reduzierung der Eigenmittelanforderung um bis zu 50% bei geringer Verlusthistorie
 - Erhöhung der Eigenmittelanforderung bei großen Verlusten

- **Business Indicator = Interest component + Services component + Financial component**
 - **Interest component** = Zinsergebnis + Leasingergebnis + Dividendenerträge
 - **Services component** = Maximum aus Gebühren- und sonstigen Erträgen und Aufwendungen
 - **Financial component** = Handelsbuchergebnis + Anlagebuchergebnis

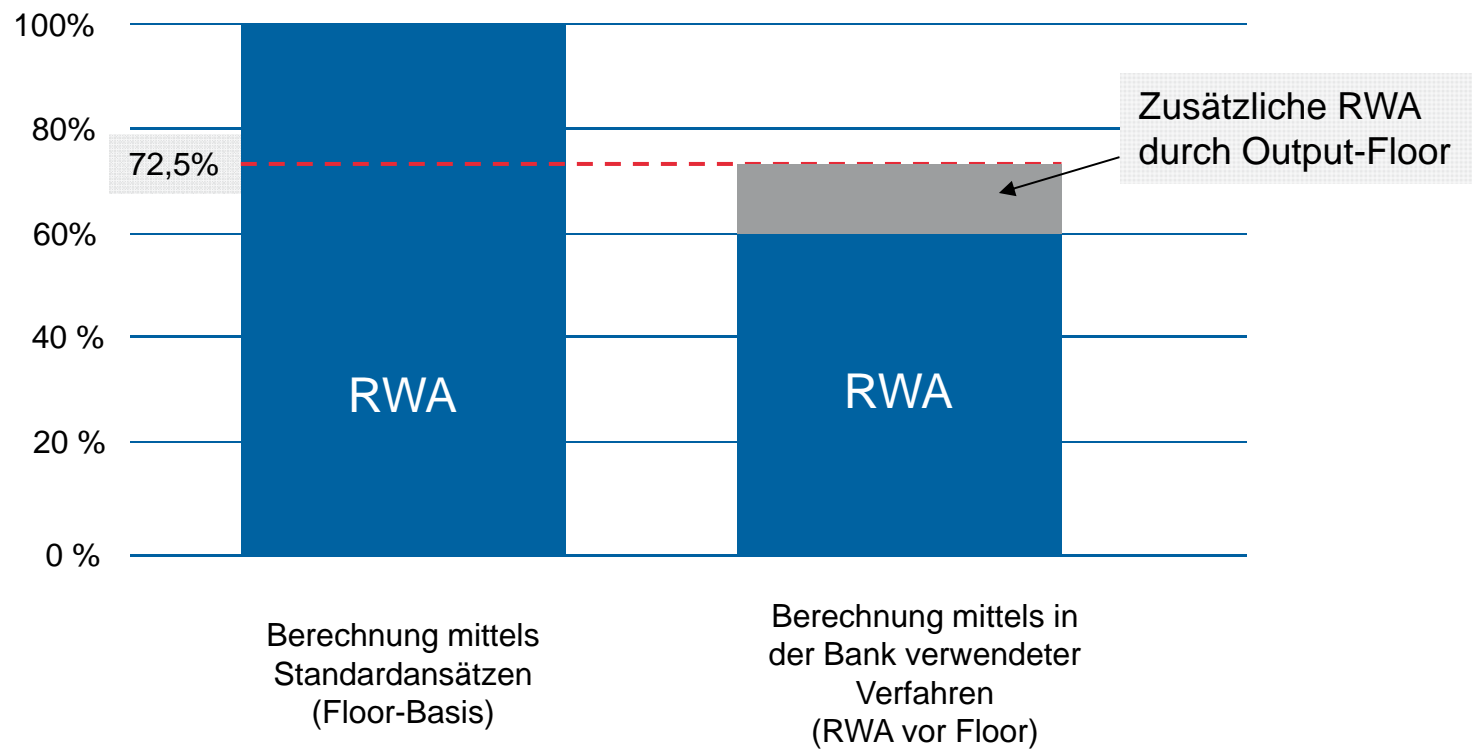
Basel III-Reformpaket

CVA-Risiko

Optionaler Ansatz	Standardansätze	
Vereinfachter Ansatz	Basisansatz (BA-CVA)	Standardansatz (SA-CVA)
<ul style="list-style-type: none"> – Option für Institute – Aufsicht kann die Anwendung untersagen, wenn das CVA-Risiko materiell ist 	<ul style="list-style-type: none"> – Einfache Berechnungsformel – Unterschiedliche Anerkennung von Hedges innerhalb des Ansatzes 	<ul style="list-style-type: none"> – Aufbau vergleichbar zu Marktpreisrisikobemessung – Risikosensitiver Ansatz – Anerkennung aller Hedges
<ul style="list-style-type: none"> – Schwellenwert: <ul style="list-style-type: none"> • Nominalwert des Derivateexposures < 100 Mrd. EUR 	<ul style="list-style-type: none"> – keine Genehmigung der Aufsicht erforderlich 	<ul style="list-style-type: none"> – Genehmigung der Aufsicht erforderlich

Basel III-Reformpaket

Output-Floor



Basel III-Reformpaket

Auswirkungen

Ergebnisse der internationalen und europäischen QIS (Dez-2015 Zahlen)

Bankengruppe		Anzahl Banken	Δ Tier 1 MRC (in Prozent)	Δ CET 1 Quote (in Prozentpunkten)
Gruppe 1	Global	71	-0,5	0,2
	Europa	36	12,4	-1,4
Gruppe 2	Global	42	3,8	0,1
	Europa	52	3,5	-0,5

Quelle: BCBS, EBA

Basel III-Reformpaket

Erstmalige Anwendung der einzelnen Reformbestandteile

Bestandteile der Basel III-Finalisierung	erstmalige Anwendung
überarbeiteter Kreditrisikostandardansatz	1. Januar 2022
überarbeiteter IRB-Ansatz	1. Januar 2022
überarbeitetes CVA-Regelwerk	1. Januar 2022
überarbeitetes Regelwerk für operationelle Risiken	1. Januar 2022
überarbeitetes Regelwerk für Marktrisiken	1. Januar 2022
Leverage Ratio	derzeitige Definition des Gesamtengagements: 1. Januar 2018
	überarbeitete Definition des Gesamtengagements: 1. Januar 2022
	Puffer für global systemrelevante Institute: 1. Januar 2022
Output Floor	1. Januar 2022: 50%
	1. Januar 2023: 55%
	1. Januar 2024: 60%
	1. Januar 2025: 65%
	1. Januar 2026: 70%
	1. Januar 2027: 72,5% (endgültige Kalibrierung)