

KWG, CRR

Fischer / Schulte-Mattler

6. Auflage 2023
ISBN 978-3-406-77674-8
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de)

Die Online-Fachbuchhandlung [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen.

[beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird [beck-shop.de](https://www.beck-shop.de) für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Fischer/Schulte-Mattler
Kreditwesengesetz · VO (EU) Nr. 575/2013



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

KWG · CRR

Kommentar zu Kreditwesengesetz, VO (EU) Nr. 575/2013 (CRR) und Ausführungsvorschriften Band 2

Herausgegeben von

Reinfrid Fischer

Rechtsanwalt, Berlin, ehem. stv. Geschäftsführer des
Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes, Berlin

Prof. Dr. rer. pol. Hermann Schulte-Mattler

Professor für Finanzwirtschaft und Controlling
an der Fachhochschule Dortmund

Bearbeitet von den Herausgebern und von

Dr. iur. Olaf Achtelik, Berlin; *Jürgen Affeld*, Frankfurt a. M.; *Marita Averdick*, Düsseldorf; *Christian Bock*, LL. M., Frankfurt a. M.; *Dr. rer. pol. Ulrich Braun*, Düsseldorf; *Dipl.-Vw. Ulrich Daun*, Düsseldorf; *Dipl.-Kfm., Dipl.-Hdl. Karl E. Dürselen*, Frechen; *Julian-Luiz Fröhlich*, M. Sc. Finance, Frankfurt a. M.; *Dr. rer. oec. Uwe Gaumert*, Berlin; *Dr. habil. Kaspar Krolop*, Berlin; *Jessica Glaser*, Berlin; *Dipl.-Vw. Carsten Groß*, Berlin; *Dr. iur. Louis Hagen*, München; *Dipl.-Bw. Ronny Hahn*, Schmittgen; *Dipl.-Kfm. Karl-Heinz Hillen*, Groß-Gerau; *Dipl.-Kfm. Timofei Karnaoukh*, CFA, Frankfurt a. M.; *Eva-Maria Kienesberger*, Berlin; *Daniela Klotzbach*, Wehrheim; *Dr. iur. Jan Henning Lindemann*, Brüssel; *Marcel Filusch*, Stuttgart; *Friedemann Loch*, Frankfurt a. M.; *Thomas Lorenz*, Berlin; *Dr. Sven Ludwig*, Frankfurt a. M.; *Dipl.-Kffr. Dorothea Meyer-Ramloch*, Köln; *Dipl.-Bw. (FH) Martin Neisen*, Frankfurt a. M.; *Prof. Dr. Ralf Jürgen Ostendorf*, Krefeld; *Stefan Röth*, Frankfurt a. M.; *Dipl.-Bw. (FH) Daniel Sattler*, Düsseldorf; *Prof. Dr. Frank A. Schäfer*, LL. M. (UCLA), Düsseldorf; *Dr. rer. nat. Gunnar Schramm*, Frankfurt a. M.; *Dr. Marius M. Schulte-Mattler*, Frankfurt a. M.; *Karolin Schriever*, Frankfurt a. M.; *Dr. Lea-Maria Siering*, Berlin; *Alexander Skorobogation*, Berlin; *Achim Sprengard*, Frankfurt a. M.; *Thomas Stawitzke*, Berlin; *Jochen Theis*, Berlin; *Dr. iur. Claus Tollmann*, Berlin; *Jana Tschiltschke*, Berlin; *Wolfgang Vahldiek*, Frankfurt a. M.; *Matthias Vierkötter*, Koblenz; *Dirk Waßmann*, Frankfurt a. M.; *Yvonne Wiehagen-Knopke*, Mainz; *Anna Maria Winter*, Berlin; *Dipl.-Kfm. Wilhelm Wölgarten*, Düsseldorf; *Prof. Dr. rer. pol. Stefan Zeranski*, Wolfenbüttel

Sachverzeichnis bearbeitet von *Marita Averdick*, Düsseldorf.

6. Auflage 2023





beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

www.beck.de

ISBN 978 3 406 77674 8

© 2023 Verlag C. H. Beck oHG
Wilhelmstraße 9, 80801 München

Satz, Druck und Bindung: Druckerei C. H. Beck Nördlingen
(Adresse wie Verlag)

Umschlaggestaltung: Druckerei C. H. Beck Nördlingen



chbeck.de/nachhaltig

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Inhaltsübersicht

Band 1

Inhaltsverzeichnis	XV
Abkürzungsverzeichnis	XXV
Literaturverzeichnis	XLIII
A. Gesetz über das Kreditwesen (Kreditwesengesetz – KWG)	1
B. Gesetz zur Errichtung eines Restrukturierungsfonds für Kreditinstitute (Restrukturierungsfondsgesetz – RStruktFG)	1930
C. Verordnung zur Einreichung von Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationen nach dem Kreditwesengesetz (Finanz- und Risikotragfähigkeitsinformationenverordnung – FinaRisikoV)	2007
D. 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)	2063
E. Verordnung über die Liquidität der Institute (Liquiditätsverordnung – LiqV)	2108
F. Verordnung über die Anzeigen und die Vorlage von Unterlagen nach dem Kreditwesengesetz (Anzeigenverordnung – AnzV)	2133
G. Verordnung über die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an Vergütungssysteme von Instituten (Institutsvergütungsverordnung – InstitutsVergV)	2337

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)	2153
Sachverzeichnis	2225



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

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	12
Teil 1. Allgemeine Bestimmungen	20
Titel I. Gegenstand, Anwendungsbereich und Begriffsbestimmungen	20
Art. 1 Anwendungsbereich	20
Art. 2 Aufsichtsbefugnisse	24
Art. 3 Anwendung strengerer Anforderungen durch Institute	25
Art. 4 Begriffsbestimmungen	26
Art. 5 Besondere Begriffsbestimmungen für Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko ..	152
Titel II. Anwendungsebenen	153
Kapitel 1. Erfüllung der Anforderungen auf Einzelbasis	153
Art. 6 Allgemeine Grundsätze	153
Art. 7 Ausnahmen von der Anwendung der Aufsichtsanforderungen auf Einzelbasis	157
Art. 8 Ausnahmen von der Anwendung der Liquiditätsanforderungen auf Einzelbasis	159
Art. 9 Konsolidierung auf Einzelbasis	162
Art. 10 Ausnahmen für Kreditinstitute, die einer Zentralorganisation ständig zugeordnet sind	164
Kapitel 2. Aufsichtliche Konsolidierung	165
Abschnitt 1. Anwendung der Anforderungen auf konsolidierter Basis	165
Art. 10a Anwendung der Aufsichtsanforderungen auf konsolidierter Basis, wenn Wertpapierfirmen Mutterunternehmen sind	165
Art. 11 Allgemeine Behandlung	168
Art. 12 (aufgehoben)	172
Art. 12a Konsolidierte Berechnung für G-SRI mit mehreren Abwicklungseinheiten	172
Art. 13 Anwendung der Offenlegungspflichten auf konsolidierter Basis	173
Art. 14 Anwendung der Anforderungen nach Artikel 5 der Verordnung (EU) 2017/2402 auf konsolidierter Basis	176
Art. 15 (aufgehoben)	177
Art. 16 Ausnahme von der Anwendung der Anforderungen hinsichtlich der Verschuldungsquote auf konsolidierter Basis auf Wertpapierfirmengruppen	177
Art. 17 (aufgehoben)	177
Abschnitt 2. Methoden der aufsichtlichen Konsolidierung	177
Art. 18 Methoden der aufsichtlichen Konsolidierung	177
Abschnitt 3. Aufsichtlicher Konsolidierungskreis	185
Art. 19 Aus dem aufsichtlichen Konsolidierungskreis ausgenommene Unternehmen	185
Art. 20 Gemeinsame Entscheidungen über Aufsichtsanforderungen	186
Art. 21 Gemeinsame Entscheidungen über die Anwendungsebene von Liquiditätsanforderungen	187
Art. 22 Teilkonsolidierung von Unternehmen in Drittländern	189
Art. 23 Unternehmen in Drittländern	190
Art. 24 Bewertung von Vermögenswerten und außerbilanziellen Posten	190
Teil 2. Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	192
Vorbemerkung	192
Titel I. Bestandteile der Eigenmittel	193
Kapitel 1. Kernkapital	193
Art. 25 Kernkapital	193

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 2. Hartes Kernkapital	193
Abschnitt 1. Posten und Instrumente des harten Kernkapitals	193
Art. 26 Posten des harten Kernkapitals	193
Art. 27 Zu den Posten des harten Kernkapitals zählende Kapitalinstrumente von Gegenseitigkeitsgesellschaften, Genossenschaften, Sparkassen und ähnlichen Instituten	201
Art. 28 Instrumente des harten Kernkapitals	203
Art. 29 Kapitalinstrumente von Gegenseitigkeitsgesellschaften, Genossenschaften, Sparkassen und ähnlichen Instituten	223
Art. 30 Nichterfüllung der Bedingungen für Instrumente des harten Kernkapitals	225
Art. 31 Von staatlichen Stellen im Notfall gezeichnete Kapitalinstrumente	226
Abschnitt 2. Aufsichtliche Korrekturposten	228
Art. 32 Verbriefte Aktiva	228
Vorbemerkung zu Art. 33–35	228
Art. 33 Sicherungsgeschäfte für Zahlungsströme und Wertänderungen eigener Verbindlichkeiten	264
Art. 34 Zusätzliche Bewertungsanpassungen	277
Art. 35 Aus der Zeitwertbilanzierung resultierende nicht realisierte Gewinne und Verluste ..	278
Abschnitt 3. Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals, Ausnahmen und Alternativen	285
Unterabschnitt 1. Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	285
Art. 36 Abzüge von den Posten des harten Kernkapitals	285
Art. 37 Abzug immaterieller Vermögenswerte	296
Art. 38 Abzug von der künftigen Rentabilität abhängiger latenter Steueransprüche	297
Art. 39 Steuerüberzahlungen, Verlustrückträge und nicht von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche	299
Art. 40 Abzug negativer Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge	300
Art. 41 Abzug der Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage	300
Art. 42 Abzug von Positionen in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals	301
Art. 43 Wesentliche Beteiligung an einem Unternehmen der Finanzbranche	301
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	302
Art. 45 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche	302
Art. 46 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen ein Institut keine wesentliche Beteiligung hält	303
Art. 47 Abzug von Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals, wenn ein Institut eine wesentliche Beteiligung an einem Unternehmen der Finanzbranche hält	306
Art. 47a Notleidende Risikopositionen	306
Art. 47b Stundungsmaßnahmen	310
Art. 47c Abzug für notleidende Risikopositionen	312
Unterabschnitt 2 Abzug von Posten des harten Kernkapitals – Ausnahmen und Alternativen	317
Art. 48 Schwellenwerte für Ausnahmen vom Abzug von Posten des harten Kernkapitals	317
Art. 49 Erfordernis von Abzügen im Falle von Konsolidierung, zusätzlicher Beaufsichtigung oder institutsbezogenen Sicherungssystemen	319
Abschnitt 4. Hartes Kernkapital	324
Art. 50 Hartes Kernkapital	324
Kapitel 3. Zusätzliches Kernkapital	324
Abschnitt 1. Posten und Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	324
Art. 51 Posten des zusätzlichen Kernkapitals	324
Art. 52 Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	325
Art. 53 Beschränkungen hinsichtlich des Ausfalls von Ausschüttungen aus Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals und Merkmale von Instrumenten, die eine Rekapitalisierung des Instituts behindern könnten	335

Inhaltsverzeichnis

Art. 54 Herabschreibung oder Umwandlung von Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals	336
Art. 55 Nichterfüllung der Bedingungen für Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	341
Abschnitt 2. Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals	341
Art. 56 Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals	341
Vorbemerkung zu den Abzugsvorschriften der Art. 57 ff.	342
Art. 57 Abzug von Positionen in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals	343
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	343
Art. 59 Abzug von Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche	343
Art. 60 Abzug von Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen ein Institut keine wesentliche Beteiligung hält	344
Abschnitt 3. Zusätzliches Kernkapital	345
Art. 61 Zusätzliches Kernkapital	345
Kapitel 4. Ergänzungskapital	345
Abschnitt 1. Posten und Instrumente des Ergänzungskapitals	345
Art. 62 Posten des Ergänzungskapitals	345
Art. 63 Instrumente des Ergänzungskapitals	347
Art. 64 Amortisierung von Ergänzungskapitalinstrumenten	352
Art. 65 Nichterfüllung der Bedingungen für Ergänzungskapitalinstrumente	353
Abschnitt 2. Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	354
Art. 66 Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	354
Vorbemerkung zu Art. 67 ff.	354
Art. 67 Abzüge von Positionen in eigenen Ergänzungskapitalinstrumenten	354
Art. 68 Abzug von Positionen in Ergänzungskapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche und bei Überkreuzbeteiligung eines Instituts mit dem Ziel der künstlichen Erhöhung der Eigenmittel	355
Art. 69 Abzug von Positionen in Ergänzungskapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche	355
Art. 70 Abzug von Ergänzungskapitalinstrumenten, wenn ein Institut keine wesentliche Beteiligung an einem relevanten Unternehmen hält	355
Abschnitt 3. Ergänzungskapital	356
Art. 71 Ergänzungskapital	356
Kapitel 5. Eigenmittel	356
Art. 72 Eigenmittel	356
Kapitel 5a. Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	357
Abschnitt 1. Posten und Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	357
Art. 72a Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	357
Art. 72b Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	364
Art. 72c Amortisierung von Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	371
Art. 72d Folgen der Nichterfüllung der Bedingungen für die Berücksichtigungsfähigkeit	372
Abschnitt 2. Abzüge von Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	372
Art. 72e Abzüge von Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	372
Art. 72f Abzug von Positionen in eigenen Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	375
Art. 72g Abzugsbasis für Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	376
Art. 72h Abzug von Positionen in berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten von anderen G-SRI-Einheiten	376

Inhaltsverzeichnis

Art. 72i Abzug von berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten, wenn das Institut keine wesentliche Beteiligung an G-SRI-Einheiten hält	377
Art. 72j Ausnahme von Abzügen von Posten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten für Positionen des Handelsbuchs	378
Abschnitt 3. Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	379
Art. 72k Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	379
Art. 72l Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	379
Kapitel 6. Allgemeine Anforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	379
Art. 73 Ausschüttungen auf Instrumente	379
Art. 74 Positionen in von beaufsichtigten Unternehmen der Finanzbranche begebenen Kapitalinstrumenten, die nicht zu den aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln zählen	381
Art. 75 Abzüge und Laufzeitanforderungen für Verkaufspositionen	382
Art. 76 Indexpositionen von Kapitalinstrumenten und Verbindlichkeiten	382
Vorbemerkung zu Art. 77 ff.	384
Art. 77 Bedingungen für die Verringerung von Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten	384
Art. 78 Erlaubnis der Aufsichtsbehörden zur Verringerung von Eigenmitteln	385
Art. 78a Erlaubnis zur Verringerung von Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	393
Art. 79 Befristete Ausnahme vom Abzug von den Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten	397
Art. 79a Bewertung der Einhaltung der Anforderungen an Eigenmittelinstrumente und Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	397
Art. 80 Kontinuierliche Prüfung der Qualität von Eigenmittelinstrumenten und Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	398
Titel II. Minderheitsbeteiligungen und durch Tochterunternehmen begebene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals	399
Vorbemerkung vor Art. 81 ff.	399
Art. 81 Minderheitsbeteiligungen, die zum konsolidierten harten Kernkapital zählen	399
Art. 82 Qualifiziertes zusätzliches Kernkapital, Kernkapital, Ergänzungskapital und qualifizierte Eigenmittel	404
Art. 83 Qualifiziertes zusätzliches Kernkapital und Ergänzungskapital einer Zweckgesellschaft	405
Art. 84 Zum konsolidierten harten Kernkapital gerechnete Minderheitsbeteiligungen	405
Art. 85 Zum konsolidierten Kernkapital zählende qualifizierte Kernkapitalinstrumente	408
Art. 86 Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählendes qualifiziertes Kernkapital	409
Art. 87 Zu den konsolidierten Eigenmitteln zählende qualifizierte Eigenmittel	409
Art. 88 Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente	410
Art. 88a Qualifizierte Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	410
Titel III. Qualifizierte Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors	412
Art. 89 Risikogewichtung und Verbot qualifizierter Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors	412
Art. 90 Alternative zum Risikogewicht von 1 250 %	414
Art. 91 Ausnahmen	414
Teil 3. Eigenmittelanforderungen	415
Titel I. Allgemeine Anforderungen, Bewertung und Meldung	415
Kapitel 1. Mindesthöhe der Eigenmittel	415
Abschnitt 1. Eigenmittelanforderungen an Institute	415
Art. 92 Eigenmittelanforderungen	415
Art. 92a Anforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten für G-SRI	424
Art. 92b Anforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten für Nicht-EU-G-SRI	426

Inhaltsverzeichnis

Art. 93 Anfangskapitalanforderung an bereits bestehende Unternehmen	427
Art. 94 Ausnahme für Handelsbüchtätigkeiten von geringem Umfang	430
Abschnitt 2. Eigenmittelanforderungen an Wertpapierfirmen mit beschränkter Zulassung für die Erbringung von Finanzdienstleistungen	435
Art. 95 Eigenmittelanforderungen an Wertpapierfirmen mit beschränkter Zulassung für die Erbringung von Finanzdienstleistungen	435
Art. 96 Eigenmittelanforderungen an Wertpapierfirmen mit einem Anfangskapital in der in Artikel 28 Absatz 2 der Richtlinie 2013/36/EU festgelegten Höhe	438
Art. 97 Eigenmittel auf der Grundlage der fixen Gemeinkosten	440
Art. 98 Eigenmittel von Wertpapierfirmen auf konsolidierter Basis	445
Kapitel 2. (aufgehoben)	446
Art. 99–101 (aufgehoben)	446
Kapitel 3. Handelsbuch	446
Art. 102 Anforderungen für das Handelsbuch	446
Art. 103 Führung des Handelsbuchs	447
Art. 104 Einbeziehung in das Handelsbuch	448
Art. 104a Neueinstufung einer Position [tritt mit Wirkung zum 28.6.2023 in Kraft]	449
Art. 104b Anforderungen an Handelstische	450
Art. 105 Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung	452
Art. 106 Interne Sicherungsgeschäfte	467
Titel II. Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko	469
Kapitel 1. Allgemeine Grundsätze	469
Art. 107 Ansätze zur Ermittlung des Kreditrisikos	469
Art. 108 Verwendung des Verfahrens zur Kreditrisikominderung gemäß dem Standard- und dem IRB-Ansatz	470
Art. 109 Behandlung von Verbriefungspositionen	471
Art. 110 Behandlung der Kreditrisikoanpassung	471
Kapitel 2. Standardansatz	475
Abschnitt 1. Allgemeine Grundsätze	475
Art. 111 Risikopositionswert	475
Art. 112 Risikopositionsklassen	478
Art. 113 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge	481
Abschnitt 2. Risikogewichte	484
Art. 114 Risikopositionen gegenüber Zentralstaaten oder Zentralbanken	484
Art. 115 Risikopositionen gegenüber regionalen oder lokalen Gebietskörperschaften	486
Art. 116 Risikopositionen gegenüber öffentlichen Stellen	489
Art. 117 Risikopositionen gegenüber multilateralen Entwicklungsbanken	491
Art. 118 Risikopositionen gegenüber internationalen Organisationen	494
Art. 119 Risikopositionen gegenüber Instituten	494
Art. 120 Risikopositionen gegenüber beurteilten Instituten	496
Art. 121 Risikopositionen gegenüber unbeurteilten Instituten	499
Art. 122 Risikopositionen gegenüber Unternehmen	500
Art. 123 Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	501
Art. 124 Durch Grundpfandrechte an Immobilien besicherte Risikopositionen	503
Art. 125 Durch Wohnimmobilien vollständig besicherte Risikopositionen	508
Art. 126 Durch Gewerbeimmobilien vollständig besicherte Risikopositionen	511
Art. 127 Ausgefallene Positionen	513
Art. 128 Mit besonders hohem Risiko verbundene Positionen	519
Art. 129 Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen	525
Art. 130 Verbriefungspositionen	556
Art. 131 Risikopositionen gegenüber Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	556
Art. 132 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen in Form von Anteilen an OGA ..	558
Art. 132a Ansätze für die Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge von OGA ...	567

Inhaltsverzeichnis

Art. 132b Ausnahmen von den Ansätzen zur Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge von OGA	570
Art. 132c Behandlung außerbilanzieller Risikopositionen in OGA	571
Art. 133 Beteiligungsrisikopositionen	574
Art. 134 Sonstige Positionen	577
Abschnitt 3. Anerkennung und Zuordnung von Bonitätsbeurteilungen	580
Unterabschnitt 1. Anerkennung von ECAI	580
Art. 135 Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI	580
Unterabschnitt 2. Zuordnung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI	623
Art. 136 Zuordnung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI	623
Unterabschnitt 3. Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von Exportversicherungsgesellschaften	644
Art. 137 Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von Exportversicherungsgesellschaften	644
Abschnitt 4. Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI zur Bestimmung des Risikogewichts	646
Art. 138 Allgemeine Anforderungen	646
Art. 139 Bonitätsbeurteilung von Emittenten und Emissionen	653
Art. 140 Lang- und kurzfristige Bonitätsbeurteilungen	654
Art. 141 Positionen in der Landeswährung und in ausländischer Währung	656
Kapitel 3. Auf internen Einstufungen basierender Ansatz (IRB-Ansatz)	656
Abschnitt 1. Erlaubnis der zuständigen Behörden zur Anwendung des IRB- Ansatzes	656
Art. 142 Begriffsbestimmungen	656
Art. 143 Erlaubnis zur Verwendung des IRB-Ansatzes	660
Art. 144 Prüfung eines Antrags auf Verwendung des IRB-Ansatzes durch die zuständigen Behörden	663
Art. 145 Erfahrung mit der Verwendung von IRB-Ansätzen	669
Art. 146 Erforderliche Maßnahmen bei Nichterfüllung der Anforderungen dieses Kapitels ..	671
Art. 147 Methode für die Zuordnung von Risikopositionen zu Risikopositionsklassen	672
Art. 148 Bedingungen für die Einführung des IRB-Ansatzes in verschiedenen Risikopositionsklassen und Geschäftsbereichen	685
Art. 149 Bedingungen für die Rückkehr zu weniger anspruchsvollen Ansätzen	688
Art. 150 Bedingungen für eine dauerhafte teilweise Verwendung	689
Abschnitt 2. Berechnung risikogewichteter Positionsbeträge	694
Unterabschnitt 1. Behandlung nach Art der Risikopositionsklasse	694
Art. 151 Behandlung nach Risikopositionsklasse	694
Art. 152 Behandlung von Risikopositionen in Form von Anteilen an OGA	697
Unterabschnitt 2. Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge für das Kreditrisiko	699
Art. 153 Risikogewichtete Positionsbeträge für Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken	699
Art. 154 Risikogewichtete Positionsbeträge von Risikopositionen aus dem Mengengeschäft ..	705
Art. 155 Risikogewichtete Positionsbeträge von Beteiligungspositionen	708
Art. 156 Risikogewichtete Positionsbeträge von sonstigen Aktiva ohne Kreditverpflichtungen	711
Unterabschnitt 3. Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge für das Verwässerungsrisiko gekaufter Forderungen	713
Art. 157 Risikogewichtete Positionsbeträge für das Verwässerungsrisiko gekaufter Forderungen	713
Abschnitt 3. Erwartete Verlustbeträge	713
Art. 158 Behandlung nach Risikopositionsart	713
Art. 159 Behandlung erwarteter Verlustbeträge	716

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 4. PD, LGD Und Laufzeit	717
Unterabschnitt 1. Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken	717
Art. 160 Ausfallwahrscheinlichkeit (PD)	717
Art. 161 Verlustquote bei Ausfall (LGD)	719
Art. 162 Laufzeit	721
Unterabschnitt 2. Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	726
Art. 163 Ausfallwahrscheinlichkeit (PD)	726
Art. 164 Verlustquote bei Ausfall (LGD)	727
Unterabschnitt 3. Beteiligungspositionen, bei denen nach der PD-/LGD-Methode verfahren werden muss	729
Art. 165 Beteiligungspositionen, bei denen nach der PD/LGD-Methode verfahren werden muss	729
Abschnitt 5. Risikopositionswert	730
Art. 166 Risikopositionen gegenüber Unternehmen, Instituten, Zentralstaaten und Zentralbanken sowie Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	730
Art. 167 Beteiligungspositionen	732
Art. 168 Sonstige Aktiva ohne Kreditverpflichtungen	732
Abschnitt 6. Anforderungen an die Anwendung des IRB-Ansatzes	738
Unterabschnitt 1. Ratingsysteme	738
Art. 169 Allgemeine Grundsätze	738
Art. 170 Struktur von Ratingsystemen	740
Art. 171 Zuordnung zu Ratingstufen oder Risikopools	746
Art. 172 Zuordnung von Risikopositionen	748
Art. 173 Integrität des Zuordnungsprozesses	755
Art. 174 Verwendung von Modellen	759
Art. 175 Dokumentierung von Ratingsystemen	764
Art. 176 Datenpflege	766
Art. 177 Stresstests zur Beurteilung der Angemessenheit der Eigenmittelausstattung	770
Unterabschnitt 2. Risikoquantifizierung	773
Art. 178 Schuldnerausfall	773
Art. 179 Allgemeine Anforderungen an Schätzungen	784
Art. 180 Besondere Anforderungen an PD-Schätzungen	800
Art. 181 Besondere Anforderungen an eigene LGD-Schätzungen	815
Art. 182 Besondere Anforderungen an eigene Umrechnungsfaktorschätzungen	838
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	844
Art. 184 Anforderungen an angekaufte Forderungen	849
Unterabschnitt 3. Validierung der internen Schätzungen	853
Art. 185 Validierung interner Schätzungen	853
Unterabschnitt 4. Anforderungen an Beteiligungspositionen bei der Verwendung interner Modelle	860
Art. 186 Eigenmittelanforderung und Risikoquantifizierung	860
Art. 187 Risikomanagement-Prozess und -Kontrollen	865
Art. 188 Validierung und Dokumentierung	866
Unterabschnitt 5. Interne Unternehmensführung und Überwachung	869
Art. 189 Unternehmensführung	869
Art. 190 Kreditrisikoüberwachung	873
Art. 191 Innenrevision	876
Kapitel 4. Kreditrisikominderung	879
Abschnitt 1. Begriffsbestimmungen und allgemeine Anforderungen	879
Art. 192 Begriffsbestimmungen	879

Inhaltsverzeichnis

Art. 193 Grundsätze für die Anerkennung der Wirkung von Kreditrisikominderungstechniken	880
Art. 194 Grundsätze für die Anerkennungsfähigkeit von Kreditrisikominderungstechniken	881
Abschnitt 2. Zulässige Formen der Kreditrisikominderung	888
Unterabschnitt 1. Besicherung mit Sicherheitsleistung	888
Art. 195 Netting von Bilanzpositionen	888
Art. 196 Netting-Rahmenvereinbarungen, die Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleih- oder -leihgeschäfte oder andere Kapitalmarkttransaktionen betreffen	889
Art. 197 Anerkennungsfähigkeit von Sicherheiten unabhängig von Ansatz und Methode	889
Art. 198 Zusätzliche Anerkennungsfähigkeit von Sicherheiten bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	894
Art. 199 Zusätzliche Anerkennungsfähigkeit von Sicherheiten beim IRB-Ansatz	895
Art. 200 Andere Formen der Besicherung mit Sicherheitsleistung	900
Unterabschnitt 2. Absicherung ohne Sicherheitsleistung	902
Art. 201 Ansatzunabhängige Anerkennungsfähigkeit von Sicherungsgebern	902
Art. 202 Anerkennungsfähigkeit von Sicherungsgebern, die die Voraussetzungen für die Behandlung nach Artikel 153 Absatz 3 erfüllen, im Rahmen des IRB-Ansatzes	904
Art. 203 Anerkennungsfähigkeit von Garantien als Absicherung ohne Sicherheitsleistung	905
Unterabschnitt 3. Arten von Derivaten	906
Art. 204 Anerkennungsfähige Arten von Kreditderivaten	906
Art. 204a Anerkennungsfähige Arten von Eigenkapitalderivaten	910
Abschnitt 3. Anforderungen	911
Unterabschnitt 1. Besicherung mit Sicherheitsleistung	911
Art. 205 Anforderungen an Vereinbarungen über bilanzielles Netting (außer Netting-Rahmenvereinbarungen im Sinne des Artikels 206)	911
Art. 206 Anforderungen an Aufrechnungs(Netting)-Rahmenvereinbarungen für Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleih- oder -leihgeschäfte oder andere Kapitalmarkttransaktionen	912
Art. 207 Anforderungen an Finanzsicherheiten	912
Art. 208 Anforderungen an Immobiliensicherheiten	916
Art. 209 Anforderungen an Forderungen	919
Art. 210 Anforderungen an sonstige Sachsicherheiten	921
Art. 211 Anforderungen, die erfüllt sein müssen, um Leasingrisikopositionen als besichert ansehen zu können	923
Art. 212 Anforderungen an sonstige Arten der Besicherung mit Sicherheitsleistung	924
Unterabschnitt 2. Absicherung ohne Sicherheitsleistung und synthetische Unternehmensanleihen (Credit Linked Notes)	928
Art. 213 Gemeinsame Anforderungen an Garantien und Kreditderivate	928
Art. 214 Rückbürgschaften von Staaten und anderen öffentlichen Stellen	933
Art. 215 Zusätzliche Anforderungen an Garantien	934
Art. 216 Zusätzliche Anforderungen an Kreditderivate	937
Art. 217 Anforderungen, die für eine Behandlung nach Artikel 153 Absatz 3 erfüllt sein müssen	939
Abschnitt 4. Berechnung der Auswirkungen der Kreditrisikominderung	941
Unterabschnitt 1. Besicherung mit Sicherheitsleistung	941
Art. 218 Synthetische Unternehmensanleihen („Credit Linked Notes“)	941
Art. 219 Netting von Bilanzpositionen	941
Art. 220 Verwendung der aufsichtlichen oder der auf eigenen Schätzungen beruhenden Volatilitätsanpassungen bei Netting-Rahmenvereinbarungen	942
Art. 221 Verwendung interner Modelle für Netting-Rahmenvereinbarungen	944
Art. 222 Einfache Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	947
Art. 223 Umfassende Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	949
Art. 224 Aufsichtliche Volatilitätsanpassungen bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	952
Art. 225 Auf eigenen Schätzungen beruhende Volatilitätsanpassungen bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	956

Inhaltsverzeichnis

Art. 226 Heraufskalierung von Volatilitätsanpassungen bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	959
Art. 227 Bedingungen für eine 0%ige Volatilitätsanpassung bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	959
Art. 228 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge und erwarteten Verlustbeträge bei der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten	961
Art. 229 Bewertungsgrundsätze für sonstige anerkennungsfähige Sicherheiten beim IRB-Ansatz	962
Art. 230 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge und erwarteten Verlustbeträge für andere anerkennungsfähige Sicherheiten beim IRB-Ansatz	964
Art. 231 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge und erwarteten Verlustbeträge bei gemischten Sicherheitenpools	965
Art. 232 Andere Formen der Besicherung mit Sicherheitsleistung	966
Unterabschnitt 2. Absicherung ohne Sicherheitsleistung	968
Art. 233 Bewertung	968
Art. 234 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge und erwarteten Verlustbeträge im Falle einer Teilabsicherung und Unterteilung in Tranchen	969
Art. 235 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge beim Standardansatz	971
Art. 236 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge	972
Abschnitt 5. Laufzeitinkongruenz	973
Art. 237 Laufzeitinkongruenz	973
Art. 238 Laufzeit der Kreditbesicherung	974
Art. 239 Bewertung der Besicherung	975
Abschnitt 6. Kreditrisikominderungstechniken für Forderungskörbe	976
Art. 240 Erstausfall-Kreditderivate (First-to-default credit derivatives)	976
Art. 241 N-ter-Ausfall-Kreditderivate (Nth-to-default credit derivatives)	977
Kapitel 5. Verbriefung	978
Abschnitt 1. Begriffsbestimmungen und Kriterien für einfache, transparente und standardisierte Verbriefungen	978
Art. 242 Begriffsbestimmungen	978
Art. 243 Kriterien für STS-Verbriefungen, die für eine differenzierte Eigenmittelbehandlung in Frage kommen	993
Abschnitt 2. Anerkennung der Übertragung eines signifikanten Risikos	998
Art. 244 Traditionelle Verbriefung	998
Art. 245 Synthetische Verbriefung	1008
Art. 246 Operationelle Anforderungen für Klauseln der vorzeitigen Rückzahlung	1017
Abschnitt 3. Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge	1018
Unterabschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen	1018
Art. 247 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge	1018
Art. 248 Risikopositionswert	1019
Art. 249 Anerkennung der Kreditrisikominderung bei Verbriefungspositionen	1021
Art. 250 Außervertragliche Kreditunterstützung	1024
Art. 251 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge für Risikopositionen, die Gegenstand einer synthetischen Verbriefung sind, durch den Originator	1026
Art. 252 Behandlung von Laufzeitinkongruenzen bei synthetischen Verbriefungen	1027
Art. 253 Verringerung der risikogewichteten Positionsbeträge	1030
Unterabschnitt 2. Rangfolge der Ansätze und gemeinsame Parameter	1030
Art. 254 Rangfolge der Ansätze	1030
Art. 255 Bestimmung von K und K	1033
Art. 256 Bestimmung von unterem Tranchierungspunkt (Attachment Point) (A) und oberem Tranchierungspunkt (Detachment Point) (D)	1036
Art. 257 Bestimmung der Laufzeit einer Tranche (M_T)	1037

Inhaltsverzeichnis

Unterabschnitt 3. Methoden zur Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge	1039
Art. 258 Bedingungen für die Verwendung des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes (SEC-IRBA)	1039
Art. 259 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge bei dem auf internen Beurteilungen basierenden Ansatz (SEC-IRBA)	1040
Art. 260 Behandlung von STS-Verbriefungen beim SEC-IRBA	1046
Art. 261 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge beim Standardansatz (SEC-SA)	1047
Art. 262 Behandlung von STS-Verbriefungen beim SEC-SA	1050
Art. 263 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge bei dem auf externen Beurteilungen basierenden Ansatz (SEC-ERBA)	1050
Art. 264 Behandlung von STS-Verbriefungen beim SEC-ERBA	1054
Art. 265 Interner Bemessungsansatz – Anwendungskreis und operationelle Anforderungen ..	1056
Art. 266 Berechnung der risikogewichteten Positionsbeträge beim Internen Bemessungsansatz	1063
Unterabschnitt 4. Obergrenzen für Verbriefungspositionen	1064
Art. 267 Maximales Risikogewicht für vorrangige Verbriefungspositionen: Transparenzansatz	1064
Art. 268 Maximale Eigenmittelanforderungen	1065
Unterabschnitt 5. Sonstige Vorschriften	1066
Art. 269 Wiederverbriefungen	1066
Art. 269a Behandlung von Verbriefungen notleidender Risikopositionen (NPE)	1067
Art. 270 Vorrangige Positionen bei STS-Bilanzverbriefungen	1069
Art. 270a Zusätzliches Risikogewicht	1070
Abschnitt 4. Externe Bonitätsbeurteilungen	1071
Art. 270b Verwendung der Bonitätsbeurteilungen von ECAI	1071
Art. 270c Anforderungen, die die Bonitätsbeurteilungen der ECAI erfüllen müssen	1072
Art. 270d Verwendung von Bonitätsbeurteilungen	1073
Art. 270e Zuordnung von Verbriefungen	1075
Kapitel 6. Gegenparteausfallrisiko	1076
Vorbemerkung	1076
Abschnitt 1. Begriffsbestimmungen	1077
Art. 271 Ermittlung des Risikopositionswerts	1077
Art. 272 Begriffsbestimmungen	1078
Abschnitt 2. Methoden zur Berechnung des Risikopositionswerts	1081
Art. 273 Methoden zur Berechnung des Risikopositionswerts	1081
Art. 273a Bedingungen für die Verwendung vereinfachter Methoden zur Berechnung des Risikopositionswerts	1083
Art. 273b Nichteinhaltung der Bedingungen für die Verwendung vereinfachter Methoden zur Berechnung des Risikopositionswerts von Derivaten	1084
Abschnitt 3. Standardansatz für das Gegenparteausfallrisiko	1084
Art. 274 Risikopositionswert	1084
Art. 275 Wiederbeschaffungskosten	1086
Art. 276 Anerkennung und Behandlung von Sicherheiten	1087
Art. 277 Zuordnung von Geschäften zu Risikokategorien	1088
Art. 277a Hedging-Sätze	1090
Art. 278 Potenzieller künftiger Risikopositionswert	1091
Art. 279 Berechnung der Risikoposition	1092
Art. 279a Aufsichtsdelta	1092
Art. 279b Angepasster Nominalwert	1095
Art. 279c Laufzeitfaktor	1097
Art. 280 Aufsichtsfaktor-Koeffizient für Hedging-Sätze	1098
Art. 280a Aufschlag für die Kategorie „Zinsrisiko“	1098
Art. 280b Aufschlag für die Kategorie „Fremdwährungsrisiko“	1100
Art. 280c Aufschlag für die Kategorie „Kreditrisiko“	1101

Inhaltsverzeichnis

Art. 280d Aufschlag für die Kategorie „Aktienkursrisiko“	1103
Art. 280e Aufschlag für die Kategorie „Warenpositionsrisiko“	1105
Art. 280f Aufschlag für die Kategorie „sonstige Risiken“	1106
Abschnitt 4. Vereinfachter Standardansatz für das Gegenparteiausfallrisiko	1107
Art. 281 Berechnung des Risikopositionswerts	1107
Abschnitt 5. Ursprungsrisikomethode	1109
Art. 282 Berechnung des Risikopositionswerts	1109
Abschnitt 6. Auf einem internen Modell beruhende Methode	1111
Vorbemerkung	1111
Art. 283 Erlaubnis zur Verwendung der auf einem internen Modell beruhenden Methode	1112
Art. 284 Risikopositionswert	1114
Art. 285 Risikopositionswert bei Netting-Sätzen mit Nachschussvereinbarung	1117
Art. 286 Management des Gegenparteiausfallrisikos (CCR) – Grundsätze, Verfahren und Systeme	1120
Art. 287 Organisationsstrukturen für das CCR-Management	1123
Art. 288 Überprüfung des CCR-Managementsystems	1124
Art. 289 Praxistest	1125
Art. 290 Stresstests	1127
Art. 291 Korrelationsrisiko	1129
Art. 292 Integrität des Modellierungsprozesses	1131
Art. 293 Anforderungen an das Risikomanagementsystem	1134
Art. 294 Validierungsanforderungen	1136
Abschnitt 7. Vertragliches Netting	1138
Art. 295 Anerkennung der risikomindernden Effekte von vertraglichem Netting	1138
Art. 296 Anerkennung vertraglicher Nettingvereinbarungen	1140
Art. 297 Pflichten der Institute	1141
Art. 298 Folgen der Anerkennung der risikomindernden Effekte von vertraglichem Netting	1142
Abschnitt 8. Positionen im Handelsbuch	1142
Art. 299 Positionen im Handelsbuch	1142
Abschnitt 9. Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber einer zentralen Gegenpartei	1144
Vorbemerkung Art. 300–311	1144
Art. 300 Begriffsbestimmungen	1145
Art. 301 Sachlicher Geltungsbereich	1147
Art. 302 Überwachung der Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien	1149
Art. 303 Behandlung der Risikopositionen von Clearingmitgliedern gegenüber zentralen Gegenparteien	1150
Art. 304 Behandlung der Risikopositionen von Clearingmitgliedern gegenüber Kunden	1151
Art. 305 Behandlung der Risikopositionen von Kunden	1153
Art. 306 Eigenmittelanforderungen für Handelsrisikopositionen	1155
Art. 307 Eigenmittelanforderungen für Beiträge zum Ausfallfonds einer ZGP	1157
Art. 308 Eigenmittelanforderungen für vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds einer qualifizierten ZGP	1157
Art. 309 Eigenmittelanforderungen für vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds einer nicht qualifizierten ZGP und für nicht vorfinanzierte Beiträge zu einer nicht qualifizierten ZGP	1158
Art. 310 Eigenmittelanforderungen für nicht vorfinanzierte Beiträge zum Ausfallfonds einer qualifizierten ZGP	1159
Art. 311 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber ZGP, die bestimmte Bedingungen nicht mehr erfüllen	1159
Titel III. Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko	1160
Vorbemerkung	1160

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 1. Allgemeine Grundsätze für die Verwendung der verschiedenen Ansätze	1162
Art. 312 Genehmigung und Anzeige	1162
Art. 313 Rückkehr zu weniger komplizierten Ansätzen	1174
Art. 314 Kombination verschiedener Ansätze	1174
Kapitel 2. Basisindikatoransatz	1177
Art. 315 Eigenmittelanforderung	1177
Art. 316 Maßgeblicher Indikator	1179
Kapitel 3. Standardansatz	1184
Art. 317 Eigenmittelanforderung	1184
Art. 318 Grundsätze für die Zuordnung zu Geschäftsfeldern	1186
Art. 319 Alternativer Standardansatz	1189
Art. 320 Bedingungen für die Verwendung des Standardansatzes	1191
Kapitel 4. Fortgeschrittene Messansätze	1193
Art. 321 Qualitative Anforderungen	1193
Art. 322 Quantitative Anforderungen	1197
Art. 323 Auswirkung von Versicherungen und anderen Risikoübertragungsmechanismen	1206
Art. 324 Klassifizierung der Verlustereignisse	1209
Art. 325 Ansätze für die Berechnung der Eigenmittelanforderungen für das Marktrisiko	1210
Art. 325a Befreiungen von den besonderen Meldepflichten für das Marktrisiko	1213
Art. 325b Genehmigung von Anforderungen auf konsolidierter Basis	1215
Kapitel 1A. Alternativer Standardansatz	1216
Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen	1216
Art. 325c Anwendungsbereich und Struktur des alternativen Standardansatzes	1216
Abschnitt 2. Sensitivitätsgestützte Methode zur Berechnung der Eigenmittelanforderung	1217
Art. 325d Begriffsbestimmungen	1217
Art. 325e Komponenten der sensitivitätsgestützten Methode	1218
Art. 325f Eigenmittelanforderungen für Delta-Faktor- und Vega-Risiken	1220
Art. 325g Eigenmittelanforderungen für das Krümmungsrisiko	1222
Art. 325h Aggregation der risikoklassenspezifischen Eigenmittelanforderungen für Delta-Faktor-, Vega- und Krümmungsrisiken	1227
Art. 325i Behandlung von Indexinstrumenten und Instrumenten mit multiplen Basiswerten	1228
Art. 325j Behandlung von Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)	1230
Art. 325k Mit einer Übernahmegarantie versehene Positionen	1232
Abschnitt 3. Bestimmung der Begriffe „Risikofaktor“ und „Sensitivität“	1233
Unterabschnitt 1. Bestimmung des Begriffs „Risikofaktor“	1233
Art. 325l Risikofaktoren des allgemeinen Zinsrisikos	1233
Art. 325m Risikofaktoren des Kreditspreadrisikos bei Nicht-Verbriefungspositionen	1236
Art. 325n Risikofaktoren des Kreditspreadrisikos bei Verbriefungspositionen	1237
Art. 325o Risikofaktoren des Aktienkursrisikos	1238
Art. 325p Risikofaktoren des Warenpositionsrisikos	1239
Art. 325q Risikofaktoren des Fremdwährungsrisikos	1240
Unterabschnitt 2. Begriffsbestimmungen von Sensitivitäten	1242
Art. 325r Delta-Risikosensitivitäten	1242
Art. 325s Vega-Risikosensitivitäten	1245
Art. 325t Anforderungen bezüglich der Berechnung von Sensitivitäten	1247
Abschnitt 4. Aufschlag für Restrisiken	1249
Art. 325u Eigenmittelanforderungen für Restrisiken	1249
Abschnitt 5. Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko	1252
Art. 325v Begriffsbestimmungen und allgemeine Bestimmungen	1252

Inhaltsverzeichnis

Unterabschnitt 1. Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko bei Nicht-Verbriefungspositionen	1253
Art. 325w Jump-to-Default-Bruttobeträge	1253
Art. 325x Jump-to-Default-Nettobeträge	1255
Art. 325y Berechnung der Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko	1256
Unterabschnitt 2. Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko bei nicht in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1258
Art. 325z Jump-to-Default-Beträge	1258
Art. 325aa Berechnung der Eigenmittelanforderung für das Ausfallrisiko bei Verbriefungspositionen	1259
Unterabschnitt 3. Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko bei in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1260
Art. 325ab Geltungsbereich	1260
Art. 325ac Jump-to-Default-Beträge für das alternative Korrelationshandelsportfolio	1261
Art. 325ad Berechnung der Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko des alternativen Korrelationshandelsportfolios	1263
Abschnitt 6. Risikogewichte und Korrelationen	1264
Unterabschnitt 1. Risikogewichte und Korrelationen für das Delta-Faktor-Risiko ..	1264
Art. 325ae Risikogewichte für das allgemeine Zinsrisiko	1264
Art. 325af Innerhalb der Unterklasse anwendbare Korrelationen des allgemeinen Zinsrisikos	1266
Art. 325ag Über Unterklassen hinweg anwendbare Korrelationen des allgemeinen Zinsrisikos	1267
Art. 325ah Risikogewichte des Kreditspreadrisikos bei Nicht-Verbriefungspositionen	1267
Art. 325ai Innerhalb der Unterklasse anwendbare Korrelationen des Kreditspreadrisikos bei Nicht-Verbriefungspositionen	1269
Art. 325aj Über Unterklassen hinweg anwendbare Korrelationen des Kreditspreadrisikos bei Nicht-Verbriefungspositionen	1270
Art. 325ak Risikogewichte für das Kreditspreadrisiko bei in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1271
Art. 325al Korrelationen für das Kreditspreadrisiko von in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1273
Art. 325am Risikogewichte für das Kreditspreadrisiko bei nicht in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1273
Art. 325an Innerhalb der Unterklasse anwendbare Korrelationen für das Kreditspreadrisiko von nicht in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1275
Art. 325ao Über Unterklassen hinweg anwendbare Korrelationen für das Kreditspreadrisiko bei nicht in das alternative Korrelationshandelsportfolio einbezogenen Verbriefungspositionen	1276
Art. 325ap Risikogewichte des Aktienkursrisikos	1276
Art. 325aq Innerhalb der Unterklasse anwendbare Korrelationen für das Aktienkursrisiko ..	1278
Art. 325ar Über Unterklassen hinweg anwendbare Korrelationen des Aktienkursrisikos ...	1280
Art. 325as Risikogewichte für das Warenpositionsrisiko	1280
Art. 325at Innerhalb der Unterklasse anwendbare Korrelationen für das Warenpositionsrisiko	1281
Art. 325au Über Unterklassen hinweg anwendbare Korrelationen des Warenpositionsrisikos	1282
Art. 325av Risikogewichte des Fremdwährungsrisikos	1283
Art. 325aw Korrelationen des Fremdwährungsrisikos	1284
Unterabschnitt 2. Risikogewichte und Korrelationen für Vega- und Krümmungsrisiken	1285
Art. 325ax Risikogewichte für Vega- und Krümmungsrisiken	1285
Art. 325ay Korrelationen für Vega- und Krümmungsrisiko	1286
Kapitel 1B. Alternativer auf einem internen Modell beruhender Ansatz	1288
Vorbemerkung	1288
Abschnitt 1. Erlaubnis und Eigenmittelanforderungen	1288
Art. 325az Alternativer auf einem internen Modell beruhender Ansatz und Erlaubnis zur Verwendung alternativer interner Modelle	1291
Art. 325ba Eigenmittelanforderungen bei der Verwendung alternativer interner Modelle ...	1295
	XIX

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 2. Allgemeine Anforderungen	1297
Art. 325bb Risikomaß Expected Shortfall	1301
Art. 325bc Berechnung der partiellen Expected Shortfalls	1304
Art. 325bd Liquiditätshorizonte	1308
Art. 325be Bewertung der Modellierbarkeit von Risikofaktoren	1311
Art. 325bf Anforderungen an aufsichtliche Rückvergleiche und Multiplikationsfaktoren ..	1312
Art. 325bg Anforderung hinsichtlich der Gewinn- und Verlustzuweisung (P1316)	
Art. 325bh Anforderungen an die Risikomessung	1318
Art. 325bi Qualitative Anforderungen	1321
Art. 325bj Interne Validierung	1322
Art. 325bk Berechnung des Stresszenario-Risikomaßes	1323
Abschnitt 3. Internes Modell zur Erfassung von Ausfallrisiken	1324
Art. 325bl Anwendungsbereich des internen Modells zur Erfassung von Ausfallrisiken	1325
Art. 325bm Erlaubnis zur Verwendung eines internen Modells zur Erfassung von Ausfallrisiken	1325
Art. 325bn Eigenmittelanforderungen für das Ausfallrisiko bei der Verwendung eines internen Modells zur Erfassung von Ausfallrisiken	1326
Art. 325bo Anerkennung von Absicherungen im internen Modell zur Erfassung von Ausfallrisiken	1327
Art. 325bp Besondere Anforderungen für interne Modelle zur Erfassung von Ausfallrisiken ..	1328
Kapitel 2. Eigenmittelanforderungen für das Positionsrisiko	1331
Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen und spezifische Instrumente	1331
Art. 326 Eigenmittelanforderungen für das Positionsrisiko	1331
Art. 327 Berechnung der Nettoposition	1332
Art. 328 Zinsterminkontrakte und Terminpositionen	1333
Art. 329 Optionen und Optionsscheine	1336
Art. 330 Swaps	1338
Art. 331 Zinsrisiko von Derivaten	1338
Art. 332 Kreditderivate	1341
Art. 333 Im Rahmen von Rückkaufsvereinbarungen übertragene oder verliehene Wertpapiere	1346
Abschnitt 2. Schuldtitel	1347
Art. 334 Nettopositionen in Schuldtiteln	1347
Unterabschnitt 1. Spezifisches Risiko	1347
Art. 335 Obergrenze der Eigenmittelanforderung für eine Nettoposition	1347
Art. 336 Eigenmittelanforderung für Schuldtitel, die keine Verbriefungspositionen darstellen	1348
Art. 337 Eigenmittelanforderung für Verbriefungsinstrumente	1354
Art. 338 Eigenmittelanforderung für das Korrelationshandelsportfolio	1356
Unterabschnitt 2. Allgemeines Risiko	1357
Art. 339 Laufzeitbezogene Berechnung des allgemeinen Risikos	1357
Art. 340 Durationsbasierte Berechnung des allgemeinen Risikos	1361
Abschnitt 3. Aktieninstrumente	1365
Art. 341 Nettopositionen in Aktieninstrumenten	1365
Art. 342 Spezifisches Risiko von Aktieninstrumenten	1366
Art. 343 Allgemeines Risiko von Aktieninstrumenten	1367
Art. 344 Aktienindizes	1367
Abschnitt 4. Übernahmegarantien	1370
Art. 345 Verringerung von Nettopositionen	1370
Abschnitt 5. Eigenmittelanforderungen für das spezifische Risiko bei über Kreditderivate abgesicherten Positionen	1371
Art. 346 Anerkennung von Absicherungen über Kreditderivate	1371
Art. 347 Anerkennung von Absicherungen über Erstausfall-Kreditderivate und n-ter-Ausfall- Kreditderivate	1373

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 6. Eigenmittelanforderungen für OGA	1374
Art. 348 Eigenmittelanforderungen für OGA	1374
Art. 349 Allgemeine Anforderungen an OGA	1375
Art. 350 Spezifische Methoden für OGA	1376
Kapitel 3. Eigenmittelanforderungen für das Fremdwährungsrisiko	1378
Art. 351 Schwellenwert und Gewichtung für das Fremdwährungsrisiko	1378
Art. 352 Berechnung der gesamten Netto-Fremdwährungsposition	1379
Art. 353 Fremdwährungsrisiko von OGA	1386
Art. 354 Eng verbundene Währungen	1387
Kapitel 4. Eigenmittelanforderungen für das Warenpositionsrisiko	1391
Art. 355 Wahl der Methode für das Warenpositionsrisiko	1391
Art. 356 Ergänzende Warengeschäfte	1392
Art. 357 Positionen in Waren	1392
Art. 358 Spezifische Instrumente	1393
Art. 359 Laufzeitbandverfahren	1395
Art. 360 Vereinfachtes Verfahren	1399
Art. 361 Erweitertes Laufzeitbandverfahren	1400
Kapitel 5. Verwendung interner Modelle zur Berechnung der Eigenmittelanforderungen	1401
Abschnitt 1. Erlaubnis und Eigenmittelanforderungen	1401
Art. 362 Spezifische und allgemeine Risiken	1401
Art. 363 Erlaubnis zur Verwendung interner Modelle	1403
Art. 364 Eigenmittelanforderungen bei der Verwendung interner Modelle	1409
Abschnitt 2. Allgemeine Anforderungen	1412
Art. 365 Berechnung des Risikopotenzials und des Risikopotenzials unter Stressbedingungen	1412
Art. 366 Aufsichtliche Rückvergleiche und Multiplikationsfaktoren	1415
Art. 367 Anforderungen an die Risikokomessung	1419
Art. 368 Qualitative Anforderungen	1423
Art. 369 Interne Validierung	1429
Abschnitt 3. Besondere Anforderungen an die Entwicklung von Modellen für spezifische Risiken	1431
Art. 370 Anforderungen an die Entwicklung von Modellen für spezifische Risiken	1431
Art. 371 Ausschlüsse aus Modellen für das spezifische Risiko	1434
Abschnitt 4. Internes Modell für das zusätzliche Ausfall- und Migrationsrisiko	1434
Art. 372 Pflicht zur Bereitstellung eines internen Modells für das zusätzliche Ausfall- und Migrationsrisiko (IRC-Modell)	1434
Art. 373 Anwendungsbereich des internen IRC-Modells	1436
Art. 374 Parameter des internen IRC-Modells	1437
Art. 375 Anerkennung von Absicherungen im internen IRC-Modell	1441
Art. 376 Besondere Anforderungen an das interne IRC-Modell	1442
Abschnitt 5. Internes Modell für Korrelationshandelsaktivitäten	1445
Art. 377 Anforderungen an ein internes Modell für Korrelationshandelsaktivitäten	1445
Titel V. Eigenmittelanforderungen für das Abwicklungsrisiko	1448
Art. 378 Abwicklungs-/Lieferrisiko	1448
Art. 379 Vorleistungen	1450
Art. 380 Aussetzung der Eigenmittelanforderungen	1452

Inhaltsverzeichnis

Titel VI. Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko)	1452
Vorbemerkung Art. 381–386	1452
Art. 381 Begriff der Anpassung der Kreditbewertung	1453
Art. 382 Anwendungsbereich	1454
Art. 383 Fortgeschrittene Methode	1460
Art. 384 Standardmethode	1465
Art. 385 Alternative zur Verwendung der CVA-Methoden für die Berechnung der Eigenmittelanforderungen	1467
Art. 386 Anerkennungsfähige Absicherungsgeschäfte	1468
Teil 4. Großkredite	1470
Art. 387 Gegenstand	1470
Art. 388 (<i>aufgehoben</i>)	1471
Art. 389 Begriffsbestimmung	1471
Art. 390 Berechnung des Risikopositionswerts	1472
Art. 391 Begriffsbestimmung des Instituts für die Zwecke von Großkrediten	1505
Art. 392 Begriffsbestimmung eines Großkredits	1507
Art. 393 Kapazitäten zur Ermittlung und Verwaltung von Großkrediten	1508
Art. 394 Meldepflichten	1509
Art. 395 Obergrenze für Großkredite	1531
Art. 396 Einhaltung der Anforderungen für Großkredite	1543
Art. 397 Berechnung zusätzlicher Eigenmittelanforderungen für Großkredite im Handelsbuch	1546
Art. 398 Verfahren zur Vermeidung einer Umgehung der zusätzlichen Eigenmittelanforderung durch Institute	1550
Art. 399 Anerkannte Kreditrisikominderungstechniken	1551
Art. 400 Ausnahmen	1553
Art. 401 Berechnung der Wirkung von Kreditrisikominderungstechniken	1564
Art. 402 Risikopositionen, die aus Hypothekendarlehen resultieren	1568
Art. 403 Substitutionsansatz	1572
Teil 5. (<i>aufgehoben</i>)	1579
Artikel 404–410 (<i>aufgehoben</i>)	1579
Teil 6. Liquidität	1580
Vorbemerkung	1582
Titel I. Begriffsbestimmungen und Liquiditätsanforderungen	1586
Art. 411 Begriffsbestimmungen	1586
Art. 412 Liquiditätsdeckungsanforderung	1589
Art. 413 Anforderung der stabilen Refinanzierung	1595
Art. 414 Einhaltung der Liquiditätsanforderungen	1601
Titel II. Liquiditätsmeldungen	1602
Art. 415 Meldepflicht und Meldeformat	1602
Art. 416 Meldung liquider Aktiva	1606
Art. 417 Operative Anforderungen an den Bestand an liquiden Aktiva	1611
Art. 418 Bewertung liquider Aktiva	1614
Art. 419 Währungen mit begrenzter Verfügbarkeit liquider Aktiva	1616
Art. 420 Liquiditätsabflüsse	1619
Art. 421 Abflüsse bei Privatkundeneinlagen	1623
Art. 422 Abflüsse bei sonstigen Verbindlichkeiten	1625
Art. 423 Zusätzliche Abflüsse	1629
Art. 424 Abflüsse aus Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	1631
Art. 425 Zuflüsse	1634
Art. 426 Aktualisierung künftiger Liquiditätsanforderungen	1639
Titel III. Meldungen betreffend die stabile Refinanzierung	1640
Art. 427 Positionen, die eine stabile Refinanzierung bieten	1640
Art. 428 Positionen, die stabile Refinanzierung erfordern	1643

Titel IV. Strukturelle Liquiditätsquote	1645
Kapitel 1. Strukturelle Liquiditätsquote	1645
Art. 428a Anwendung auf konsolidierter Basis	1645
Art. 428b Strukturelle Liquiditätsquote	1646
Kapitel 2. Allgemeine Regeln für die Berechnung der strukturellen Liquiditätsquote	1648
Art. 428c Berechnung der strukturellen Liquiditätsquote	1648
Art. 428d Derivatkontrakte	1650
Art. 428e Netting von besicherten Kreditvergaben und Kapitalmarkttransaktionen	1652
Art. 428f Interdependente Aktiva und Verbindlichkeiten	1652
Art. 428g Einlagen in institutsbezogenen Sicherungssystemen und Genossenschaftsverbunden	1654
Art. 428h Günstigere Behandlung innerhalb einer Gruppe oder innerhalb eines institutsbezogenen Sicherungssystems	1655
Kapitel 3. Verfügbare stabile Refinanzierung	1658
Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen	1658
Art. 428i Berechnung des Betrags der verfügbaren stabilen Refinanzierung	1658
Art. 428j Restlaufzeit von Verbindlichkeiten oder von Eigenmitteln	1659
Abschnitt 2. Faktoren für die verfügbare stabile Refinanzierung	1660
Art. 428k Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 0 %	1660
Art. 428l Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 50 %	1662
Art. 428m Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 90 %	1663
Art. 428n Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 95 %	1664
Art. 428o Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 100 %	1664
Kapitel 4. Erforderliche stabile Refinanzierung	1666
Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen	1666
Art. 428p Berechnung des Betrags der erforderlichen stabilen Refinanzierung	1666
Art. 428q Restlaufzeit eines Aktivums	1670
Abschnitt 2. Faktoren für die erforderliche stabile Refinanzierung	1671
Art. 428r Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 0 %	1671
Art. 428s Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 5 %	1673
Art. 428t Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 7 %	1675
Art. 428u Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 7,5 %	1676
Art. 428v Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 10 %	1676
Art. 428w Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 12 %	1677
Art. 428x Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 15 %	1677
Art. 428y Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 20 %	1678
Art. 428z Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 25 %	1678
Art. 428aa Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 30 %	1679
Art. 428ab Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 35 %	1679
Art. 428ac Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 40 %	1680
Art. 428ad Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 50 %	1681
Art. 428ae Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 55 %	1682
Art. 428af Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 65 %	1683
Art. 428ag Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 85 %	1684
Art. 428ah Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 100 %	1685
Kapitel 5. Ausnahmeregelung für kleine und nicht komplexe Institute	1686
Art. 428ai Ausnahmeregelung für kleine und nicht komplexe Institute	1686

Inhaltsverzeichnis

Kapitel 6. Verfügbare stabile Refinanzierung für die vereinfachte Berechnung der strukturellen Liquiditätsquote	1688
Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen	1688
Art. 428aj Vereinfachte Berechnung des Betrags der verfügbaren stabilen Refinanzierung ..	1688
Art. 428ak Restlaufzeit von Verbindlichkeiten oder Eigenmitteln	1689
Abschnitt 2. Faktoren für die verfügbare stabile Refinanzierung	1690
Art. 428al Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 0 %	1690
Art. 428am Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 50 %	1692
Art. 428an Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 90 %	1693
Art. 428ao Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 95 %	1694
Art. 428ap Faktor für die verfügbare stabile Refinanzierung von 100 %	1694
Kapitel 7. Erforderliche stabile Refinanzierung für die vereinfachte Berechnung der strukturellen Liquiditätsquote	1696
Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen	1696
Art. 428aq Vereinfachte Berechnung des Betrags der erforderlichen stabilen Refinanzierung	1696
Art. 428ar Restlaufzeit eines Vermögenswerts	1700
Abschnitt 2. Faktoren für die erforderliche stabile Refinanzierung	1701
Art. 428as Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 0 %	1701
Art. 428at Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 5 %	1702
Art. 428au Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 10 %	1704
Art. 428av Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 20 %	1704
Art. 428aw Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 50 %	1705
Art. 428ax Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 55 %	1706
Art. 428ay Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 85 %	1707
Art. 428az Faktor für die erforderliche stabile Refinanzierung von 100 %	1708
Teil 7. Verschuldung	1709
Art. 429 Berechnung der Verschuldungsquote	1709
Art. 429a Aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße ausgeschlossene Risikopositionen	1720
Art. 429b Berechnung des Risikopositionswerts von Aktiva	1732
Art. 429c Berechnung des Risikopositionswerts von Derivaten	1736
Art. 429d Zusätzliche Bestimmungen für die Berechnung des Risikopositionswerts geschriebener Kreditderivate	1740
Art. 429e Aufschlag für das Gegenparteiausfallrisiko bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften ..	1743
Art. 429f Berechnung des Risikopositionswerts außerbilanzieller Posten	1747
Art. 429g Berechnung des Risikopositionswerts von zur Abrechnung anstehenden marktüblichen Käufen und Verkäufen	1749
Teil 7A. Meldepflichten	1751
Art. 430 Meldung über Aufsichtsanforderungen und Finanzinformationen	1751
Art. 430a Spezifische Meldepflichten	1756
Art. 430b Besondere Meldepflichten für Marktrisiken	1757
Art. 430c Machbarkeitsbericht über das integrierte Meldesystem	1760
Teil 8. Offenlegung durch die Institute	1761
Titel I. Allgemeine Grundsätze	1761
Art. 431 Offenlegungspflichten und -verfahren	1761
Art. 432 Nicht wesentliche Informationen, Geschäftsgeheimnisse oder vertrauliche Informationen	1770
Art. 433 Häufigkeit und Umfang der Offenlegungen	1774
Art. 433a Offenlegung durch große Institute	1777
Art. 433b Offenlegung durch kleine und nicht komplexe Institute	1781
Art. 433c Offenlegung durch andere Institute	1783
Art. 434 Mittel der Offenlegung	1784
Art. 434a Einheitliche Offenlegungsformate	1787

Titel II. Technische Kriterien für Transparenz und Offenlegung	1789
Art. 435 Offenlegung von Risikomanagementzielen und -politik	1789
Art. 436 Offenlegung des Anwendungsbereichs	1795
Art. 437 Offenlegung von Eigenmitteln	1798
Art. 437a Offenlegung von Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten ..	1802
Art. 438 Offenlegung von Eigenmittelanforderungen und risikogewichteten Positionsbeträgen	1805
Art. 439 Offenlegung des Gegenparteiausfallrisikos	1810
Art. 440 Offenlegung von antizyklischen Kapitalpuffern	1816
Art. 441 Offenlegung von Indikatoren der globalen Systemrelevanz	1818
Art. 442 Offenlegung des Kredit- und des Verwässerungsrisikos	1820
Art. 443 Offenlegung von belasteten und unbelasteten Vermögenswerten	1824
Art. 444 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes	1828
Art. 445 Offenlegung des Marktrisikos	1830
Art. 446 Offenlegung der Steuerung des operationellen Risikos	1832
Art. 447 Offenlegung von Schlüsselparametern	1834
Art. 448 Offenlegung der Zinsrisiken aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen	1836
Art. 449 Offenlegung des Risikos aus Verbriefungspositionen	1840
Art. 449a Offenlegung der Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsrisiken („environmental, social and governance risks“ – ESG-Risiken)	1845
Art. 450 Offenlegung der Vergütungspolitik	1850
Art. 451 Offenlegung der Verschuldungsquote	1857
Art. 451a Offenlegung von Liquiditätsanforderungen	1860
 Titel III. Anforderungen an die Verwendung bestimmter Instrumente oder Methoden	 1864
Art. 452 Offenlegung der Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken	1864
Art. 453 Offenlegung der Verwendung von Kreditrisikominderungstechniken	1870
Art. 454 Offenlegung der Verwendung fortgeschrittener Messansätze für operationelle Risiken	1874
Art. 455 Verwendung interner Modelle für das Marktrisiko	1876
 Titel 9. Delegierte Rechtsakte und Durchführungsrechtsakte	 1881
Art. 456 Delegierte Rechtsakte	1881
Art. 457 Technische Anpassungen und Korrekturen	1937
Art. 458 Auf Ebene eines Mitgliedstaats festgestelltes Makroaufsichts- oder Systemrisiko ...	1938
Art. 459 Aufsichtliche Anforderungen	1943
Art. 460 Liquidität	1945
Art. 461 Überprüfung der schrittweisen Einführung der Liquiditätsdeckungsanforderung ...	1947
Art. 461a Alternativer Standardansatz für das Marktrisiko	1948
Art. 462 Ausübung der Befugnisübertragung	1950
Art. 463 Einwände gegen technische Regulierungsstandards	1952
Art. 464 Europäischer Bankenausschuss	1952
 Teil 10. Übergangsbestimmungen, Berichte, Prüfungen und Änderungen	 1953
 Titel I. Übergangsbestimmungen	 1953
 Kapitel 1. Eigenmittelanforderungen, zeitwertbilanzierte nicht realisierte Gewinne und Verluste und Abzüge	 1953
 Abschnitt 1. Eigenmittelanforderungen	 1953
Art. 465 Eigenmittelanforderungen	1953
Art. 466 Erstmalige Anwendung Internationaler Rechnungslegungsvorschriften	1954
 Abschnitt 2. Zeitwertbilanzierte nicht realisierte Gewinne und Verluste	 1956
Art. 467	1956
Art. 468 Vorübergehende Behandlung von zeitwertbilanzierten, im sonstigen Ergebnis nicht realisierten Gewinnen und Verlusten angesichts der COVID-19-Pandemie	1956

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 3. Abzüge	1965
Unterabschnitt 1. Abzüge von Posten des harten Kernkapitals	1965
Art. 469 Abzüge von Posten des harten Kernkapitals	1965
Art. 469a Ausnahme von den Abzügen von Posten des harten Kernkapitals für notleidende Risikopositionen	1967
Art. 470 Ausnahmen vom Abzug von Posten des harten Kernkapitals	1968
Art. 471 Ausnahmen vom Abzug von Beteiligungen an Versicherungsunternehmen von Posten des harten Kernkapitals	1969
Art. 472 Nicht vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten	1970
Art. 473 Einführung von Änderungen des internationalen Rechnungslegungsstandards IAS 19	1972
Art. 473a Einführung des IFRS 9	1974
Unterabschnitt 2. Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals	1987
Art. 474 Abzüge von Posten des zusätzlichen Kernkapitals	1987
Art. 475 Nicht von Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten	1988
Unterabschnitt 3. Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	1989
Art. 476 Abzüge von Posten des Ergänzungskapitals	1989
Art. 477 Abzüge von Ergänzungskapitalposten	1990
Unterabschnitt 4. Auf Abzüge anwendbare Prozentsätze	1992
Art. 478 Auf Abzüge von Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals anwendbare Prozentsätze	1992
Abschnitt 4. Minderheitsbeteiligungen und durch Tochterunternehmen begebene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals	1994
Art. 479 Anerkennung von nicht als Minderheitsbeteiligungen geltenden Instrumenten und Positionen im konsolidierten harten Kernkapital	1994
Art. 480 Anerkennung von Minderheitsbeteiligungen und qualifiziertem zusätzlichem Kernkapital und Ergänzungskapital in den konsolidierten Eigenmitteln	1996
Abschnitt 5. Zusätzliche Korrekturposten sowie Abzüge	1997
Art. 481 Zusätzliche Korrekturposten sowie Abzüge	1997
Art. 482 Anwendung auf Derivatgeschäfte mit Pensionsfonds	1999
Kapitel 2. Bestandsschutz für Kapitalinstrumente	2000
Abschnitt 1. Instrumente der staatlichen Beihilfe	2000
Art. 483 Bestandsschutz für Instrumente der staatlichen Beihilfe	2000
Abschnitt 2. Instrumente, die keine staatlichen Beihilfen darstellen	2002
Unterabschnitt 1. Bestandsschutzfähigkeit und Beschränkungen des Bestandsschutzes	2002
Vorbemerkung	2002
Art. 484 Bestandsschutzfähige Posten, die nach den nationalen Maßnahmen zur Umsetzung der Richtlinie 2006/48/EG als Eigenmittel gelten	2003
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	2007
Art. 486 Beschränkungen des Bestandsschutzes bei Posten innerhalb von Posten des harten Kernkapitals, des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals	2007
Art. 487 Vom Bestandsschutz für Posten des harten Kernkapitals oder des zusätzlichen Kernkapitals ausgenommene Posten in anderen Eigenmittelbestandteilen	2011
Art. 488 Amortisation von Posten, die als Ergänzungskapitalposten bestandsgeschützt sind ..	2012
Unterabschnitt 2. Einbeziehung von Instrumenten mit Kündigungsmöglichkeit und Tilgungsanreiz in Posten des zusätzlichen Kernkapitals und des Ergänzungskapitals	2013
Art. 489 Hybride Instrumente mit Kündigungsmöglichkeit und Tilgungsanreiz	2013
Art. 490 Ergänzungskapitalposten mit einem Tilgungsanreiz	2014
Art. 491 Effektiver Fälligkeitstermin	2015

Kapitel 3. Übergangsbestimmungen für die Offenlegung von Eigenmitteln	2015
Art. 492 Offenlegung von Eigenmitteln	2015
Kapitel 4. Großkredite, Eigenmittelanforderungen, Verschuldung und Basel-I-Untergrenze	2027
Art. 493 Übergangsbestimmungen für Großkredite	2027
Art. 494 Übergangsbestimmungen hinsichtlich der Anforderungen an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	2032
Art. 494a Bestandsschutz für Emissionen von Zweckgesellschaften	2034
Art. 494b Bestandsschutz für Eigenmittelinstrumente und Instrumente berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	2035
Art. 494c Bestandsschutz für vorrangige Verbriefungspositionen	2036
Art. 495 Behandlung von Beteiligungspositionen bei der Anwendung des IRB-Ansatzes ...	2036
Art. 496 Eigenmittelanforderungen für gedeckte Schuldverschreibungen	2038
Art. 497 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien	2039
Art. 498 Ausnahme für Warenhändler	2041
Art. 499 Verschuldung	2043
Art. 500 Anpassung im Fall von Veräußerungen im großen Umfang	2044
Art. 500a Vorübergehende Behandlung von in der Währung eines anderen Mitgliedstaats begebenen Staatsschuldtiteln	2047
Art. 500b Vorübergehender Ausschluss bestimmter Risikopositionen gegenüber Zentralbanken aus der Gesamtrisikopositionsmessgröße angesichts der COVID-19-Pandemie	2049
Art. 500c Ausschluss von Überschreitungen aus der Berechnung des Rückvergleichs-Zuschlagsfaktors angesichts der COVID-19-Pandemie	2051
Art. 500d Vorübergehende Berechnung des Risikopositionswerts von zur Abrechnung anstehenden marktüblichen Käufen und Verkäufen angesichts der COVID-19-Pandemie	2054
Art. 501 Anpassung der risikogewichteten nicht ausgefallenen Risikopositionen gegenüber KMU	2056
Art. 501a Anpassung der Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko für Risikopositionen gegenüber Rechtsträgern, die physische Strukturen oder Anlagen, Systeme und Netze, die grundlegende öffentliche Dienste erbringen oder unterstützen, betreiben oder finanzieren	2062
Art. 501b Ausnahme von den Meldepflichten	2066
Art. 501c Aufsichtliche Behandlung von Risikopositionen im Zusammenhang mit ökologischen und/oder sozialen Zielen	2067
Titel II. Berichte und Überprüfungen	2068
Art. 502 Zyklische Effekte von Eigenmittelanforderungen	2068
Art. 503 Eigenmittelanforderungen für Risikopositionen in Form gedeckter Schuldverschreibungen	2069
Art. 504 Von staatlichen Stellen im Notfall gezeichnete Kapitalinstrumente	2070
Art. 504a Positionen in Instrumenten berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten	2071
Art. 505 Prüfung langfristiger Finanzierungen	2071
Art. 506 Kreditrisiko – Definition des Ausfalls	2072
Art. 506a OGA mit einem zugrunde liegenden Portfolio aus Staatsanleihen der dem Euro-Währungsgebiet angehörenden Mitgliedstaaten	2072
Art. 506b NPE-Verbriefungen	2073
Art. 507 Großkredite	2074
Art. 508 Anwendungsstufe	2076
Art. 509 Liquiditätsanforderungen	2076
Art. 510 Anforderungen in Bezug auf stabile Refinanzierung	2081
Art. 511 Verschuldung	2088
Art. 512 Risikopositionen aus übertragenen Kreditrisiken	2090
Art. 513 Vorschriften der Makroaufsicht	2090
Art. 514 Methode für die Berechnung des Risikopositionswerts von Derivatgeschäften ...	2093
Art. 515 Überwachung und Evaluierung	2093
Art. 516 Langfristige Finanzierungen	2094
Art. 517 Begriffsbestimmung der anrechenbaren Eigenmittel	2095

Inhaltsverzeichnis

Art. 518 Prüfung der Kapitalinstrumente, die abgeschrieben oder umgewandelt werden können, wenn ein Fortbestand nicht mehr gegeben ist	2095
Art. 518a Überprüfung von Cross-Default-Klauseln	2096
Art. 518b Berichterstattung über Überschreitungen und Aufsichtsbefugnisse zur Beschränkung von Ausschüttungen	2097
Art. 519 Abzug der Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage von Posten des harten Kernkapitals	2098
Art. 519a Bericht und Überprüfung	2099
Art. 519b Eigenmittelanforderungen für das Marktrisiko	2100

Titel IIa. Durchführung der Vorschriften

Art. 519c Instrument zur Erleichterung der Einhaltung der Vorschriften	2101
--	------

Titel III. Änderungen

Art. 520 Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012	2102
--	------

Teil 11. Schlussbestimmungen

Art. 521 Inkrafttreten und Geltungsbeginn	2105
---	------

J. Verordnung zur angemessenen Eigenmittelausstattung von Instituten, Institutgruppen, Finanzholding-Gruppen und gemischten Finanzholding-Gruppen (Solvabilitätsverordnung – SolvV)

Teil 1. Allgemeine Vorschriften

§ 1 Anwendungsbereich	2153
§ 2 Anträge und Anzeigen	2155

Teil 2. Nähere Bestimmungen zu den Eigenmittelanforderungen für Institute und Gruppen

Kapitel 1. Interne Ansätze

Abschnitt 1. Allgemeine Bestimmungen

§ 3 Prüfungen bei Verwendung eines erlaubnispflichtigen Ansatzes zur Ermittlung der Mindesteigenmittelanforderungen	2156
§ 4 Maßnahmen bei Mängeln bei der Risikoerfassung oder der Nichteinhaltung der Anforderungen bei Verwendung eines erlaubnispflichtigen Ansatzes zur Ermittlung der Mindesteigenmittelanforderungen	2158
§ 5 Berechnungen und Meldungen für das aufsichtliche Benchmarking bei der Anwendung interner Ansätze	2160
§ 6 Aufsichtliches Benchmarking interner Ansätze	2163

Abschnitt 2. Ergänzende Regelungen zum IRB-Ansatz

§ 7 IRB-Ansatz-Eignungsprüfungen für interne Ratingsysteme und Beteiligungsrisikomodelle	2164
§ 8 Zeitraum für die Umsetzung des IRB-Ansatzes	2167
§ 9 Anforderungen an die Umsetzung des IRB-Ansatzes	2169
§ 10 IRB-Ansatz-Schwellen; aufsichtlicher Referenzpunkt	2170
§ 11 Berechnung des Abdeckungsgrads	2173
§ 12 Im Zähler für den Abdeckungsgrad zu berücksichtigende IRB-Ansatz-Positionen	2175
§ 13 Im Nenner für den Abdeckungsgrad zu berücksichtigende Positionen; Grundgesamtheit für den Abdeckungsgrad	2177
§ 14 Auslaufender Geschäftsbereich; Neugeschäft; zu berücksichtigendes Bestandsgeschäft ..	2181
§ 15 Dauerhafte Ausnahme von der Anwendung des IRB-Ansatzes für steuererhebende Kirchen und Religionsgesellschaften	2183
§ 16 Erheblichkeitsschwelle für den 90-Tage-Verzug	2183
§ 17 Berücksichtigungsfähige Arten von Beteiligungen für die Ausnahme von der Anwendung des IRB-Ansatzes bis 31. Dezember 2017	2185

Inhaltsverzeichnis

Abschnitt 3. Ergänzende Regelungen zur IMM	2186
§ 18 IMM-Eignungsprüfung	2186
Abschnitt 4. Ergänzende Regelungen zu internen Einstufungsverfahren	2187
§ 19 Eignungsprüfungen für interne Einstufungsverfahren	2187
Abschnitt 5. Ergänzende Regelungen zu operationellen Risiken	2189
§ 20 AMA-Eignungsprüfung	2189
Abschnitt 6. Ergänzende Regelungen zu internen Modellen für Marktrisiken	2191
§ 21 Interne Modelle-Eignungsprüfung	2191
Kapitel 2. Vorgaben für die Bemessung des Beleihungswerts	2193
§ 22 Vorgaben für die Bemessung des Beleihungswerts von Immobilien	2193
Kapitel 3. Nähere Bestimmungen zu den Übergangsvorschriften für die Eigenmittelanforderungen	2194
§ 23 Prozentsätze für die Kapitalquoten	2194
Teil 3. Nähere Bestimmungen zur Ermittlung der Eigenmittel	2194
Kapitel 1. Nähere Bestimmungen zu den Übergangsvorschriften für die Ermittlung der Eigenmittel	2194
§ 24 Prozentsätze für die Berücksichtigung von in der Bilanz ausgewiesenen nicht realisierten Verlusten aus Vermögensgegenständen oder Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	2194
§ 25 Prozentsätze für die Berücksichtigung von in der Bilanz ausgewiesenen nicht realisierten Gewinnen aus Vermögensgegenständen oder Verbindlichkeiten, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden	2196
§ 26 Prozentsätze für die Abzüge vom harten Kernkapital, zusätzlichem Kernkapital und Ergänzungskapital	2198
§ 27 Prozentsätze für die Anerkennung von nicht als Minderheitenbeteiligungen geltenden Instrumenten und Positionen im konsolidierten harten Kernkapital	2202
§ 28 Faktoren für die Anerkennung von Minderheitsbeteiligungen und qualifizierten zusätzlichem Kernkapital sowie Ergänzungskapital	2205
§ 29 Prozentsätze für Abzüge nach den Artikeln 32 bis 36, 56 und 66 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	2206
§ 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	2209
§ 31 Prozentsätze für die Begrenzung der unter Bestandschutz fallenden Instrumente des harten Kernkapitals, zusätzlichem Kernkapitals und Ergänzungskapitals nach Artikel 484 Absatz 3 bis 5 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	2210
Kapitel 2. Behandlung der nach der Äquivalenzmethode bewerteten Beteiligungen bei Gruppen	2212
§ 32 Behandlung der nach der Äquivalenzmethode bewerteten Beteiligungen bei Anwendung des Verfahrens nach § 10a Absatz 5 des Kreditwesengesetzes	2212
Teil 4. Nähere Bestimmungen zum antizyklischen Kapitalpuffer und zur kombinierten Kapitalpuffer-Anforderung	2213
Kapitel 1. Antizyklischer Kapitalpuffer	2213
§ 33 Festlegung der Quote für den inländischen antizyklischen Kapitalpuffer	2213
§ 34 Veröffentlichung der Quote	2215
§ 35 Zusätzliche Veröffentlichungen für Quoten in Drittstaaten	2215
§ 36 Maßgebliche Risikopositionen	2216
Kapitel 2. Kombinierte Kapitalpuffer-Anforderung	2219
§ 37 Maximal ausschüttungsfähiger Betrag	2219

Inhaltsverzeichnis

Teil 5. Übergangs- und Schlussbestimmungen	2221
§ 38 Übergangsvorschriften	2221
§ 39 Inkrafttreten, Außerkrafttreten	2222
Sachverzeichnis	2225


beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG