

BASEL II

Konsequenzen für das Kreditrisikomanagement

herausgegeben von

**Bernulf Bruckner
Anton Schmoll
Rudolf Stickler**

m UNIVERSITÄT
• LIECHTENSTEIN

Bibliothek

Wien 2003

Manzsche Verlags- und Universitätsbuchhandlung

Inhaltsverzeichnis

Autorenverzeichnis.....XV

I. Aufsicht - Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Basel II und Bankenaufsicht.....3

Andreas Grünbichler/Alexander Gancz

1. Ziele und Aufgaben der Bankenaufsicht3
2. Zur Entwicklung der ordnungspolitischen Vorschriften7
3. Basel II im Überblick.....11
4. Konzept der drei Säulen.....12
5. Basel II, eine Herausforderung für die Bankenaufsicht26
6. Ausblick.....28

Mindestanforderungen an Ratingverfahren.....33

Franz Partsch

1. Struktur der neuen Kapitaladäquanzbestimmungen und die Rolle der Mindestanforderungen33
2. Bankinterne Ratingverfahren - Begriffsbestimmung36
3. Kernanforderungen an bankinterne Ratingverfahren - Risikoklassifizierung und Risikomessung38
4. Ergänzende Anforderungen für bankinterne Ratingverfahren - Einbindung in das Kreditrisikomanagement46
5. Zusammenfassung und Ausblick47

Basel II - Auswirkungen auf den Mittelstand.....52

Walter S. A. Schwaiger

1. Einleitender Überblick52
2. Österreichischer Mittelstand: Struktur und Ratings53
3. Österreichischer Mittelstand: Eigenmittelanforderungen61
4. Zusammenfassender Ausblick68

II. Externes Rating

Externes Rating - Standard-Ansatz für den Kapitalmarkt.....73

Michael Jeckle/Rudolf Stickler

1. Geschichte und Markt der externen Ratingagenturen73

2. Funktion der Ratingagenturen.....	76
3. Rating-Methodik.....	79
4. Kosten des Ratings.....	85
5. Durchführung des Unternehmens-Rating.....	86
6. Neuere Entwicklungen beim Rating.....	90
7. Diskussion über die großen Ratingagenturen.....	91

Das externe Rating des KSV.....95

Johannes Nejedlik/Hans-Georg Kantner

1. Was ist das Rating des KSV?.....	95
2. Das Ratingverfahren des KSV.....	101
3. Ergebnisse des KSV-Ratings.....	109
4. Anwendungsmöglichkeiten des KSV-Ratings.....	113
5. Rating-verbundene Produkte des KSV.....	115
6. Basel II und Weiterentwicklung des Ratings.....	120

Externes Rating: Coface-Rating.....123

Peter Androsch

1. Grundsätzliches zu Basel II.....	123
2. Basel II und der Lieferantenkredit.....	125
3. Interne versus externe Ratings - Grundsätzliches zu Ratings .	129
4. Die Funktionsweise eines externen Ratings am Beispiel des „@rating“ der Coface-Gruppe.....	130
5. Ein weiterer Baustein des Debitorenmanagements: Die Kreditversicherung.....	135

Bankinterne Rating verfahren

Die Auswirkungen von Basel II in einer österreichischen Retailbank.....139

Christian Ahlfeld

1. Grundsatzüberlegungen zu bankinternen Ratingverfahren . . .	139
2. Spezielle Ratingverfahren für unterschiedliche Kreditkunden	143
3. Rating-Verfahren in der Bankpraxis.....	150

Das Kunden-Rating im Volksbankenverbund.....161

Rainer Borns

1. Einleitung.....	161
2. Strategie des Volksbankenverbundes.....	162

3. Überlegungen zu der Verwendung des internen Ratings zu Zwecken des Risikomanagements oder der Eigenmittelunterlegung.....	167
4. Das Kunden-Rating im Volksbankenverbund.....	172
5. Zusammenfassung.....	183

Das Firmenkunden-Rating der Raiffeisen Bankengruppe Österreich.....186

Bernhard Warnung

1. Einleitung.....	186
2. Einflussmöglichkeiten auf die Messgrößen der Ratingmodelle.....	188
3. Das RaiffeisenRatingModell.....	191
4. Schlussbemerkung.....	204

IV. Risiko und Pricing

Quantitative Kreditportfoliosteuerung.....209

Walter Mussil

1. Einleitung.....	209
2. Quantitative Risikomessung.....	210
3. Wie können Kreditportfolios optimiert werden?.....	214
4. Umsetzungsmaßnahmen.....	224
5. Zusammenfassung.....	227
6. Anhang.....	228

Kreditrisikoreduzierende Techniken.....231

Gerhard A llgäuer

1. Vorbemerkung.....	231
2. Generelle Anmerkungen.....	231
3. Mindestanforderungen..... ?	232
4. Methodik (umfassender und einfacher Sicherheitenansatz) ...	233
5. Laufzeitinkongruenzen (maturity mismatch).....	239
6. Netting von Bilanzpositionen.....	240
7. Nettingvereinbarungen für Wertpapierpensionsgeschäfte. . . .	241
8. Garantien und Kreditderivate.....	241
9. Anerkannte Sicherheiten im Standardansatz.....	243
10. Anerkannte Sicherheiten in den IRB-Ansätzen.....	244
11. Unterschied bei physischen und finanziellen Sicherheiten ...	247

Risikoadäquates Pricing.....	250
<i>Gerhard Hirt</i>	
1. Einleitung.....	250
2. Grundsätze der Ergebniskalkulation von Bankkrediten	251
3. Grundsätze der Risikomessung von Bankkrediten.....	254
4. Deckungsbeitragsschema für Einzelkredite.....	257
5. Deckungsbeitragsschema für Segmente und Portfolios	259
6. Deckungsbeitragsschema auf Gesamtbankebene.....	261
7. Definition der Nettoexposition als Berechnungsbasis von Standardrisiko-und Eigenmittelzusatzkosten.....	262
8. Varianten risikoadäquater Preiskalkulation: Beispiel Einzelkredit.....	265
9. Schlussfolgerungen.....	271

V. Spezielle Finanzierungsformen

Alternative Finanzierungsformen.....	275
<i>Walter Riess/Claudia Schmied</i>	
1. Wandel der Finanzierungskultur im Euro-Raum.....	275
2. Anforderungen an die Finanzierung.....	277
3. Alternativen zur Kreditfinanzierung ;.....	281
4. Ausblick.....	295
Kreditderivate und Securitisation in Basel II.....	299
<i>Eduard Prinker/Günther Adam</i>	
1. Überblick über Kreditderivate.....	299
2. Besonderheiten von Kreditderivaten ;.....	301
3. Aufsichtsrechtliche Behandlung nach Basel II.....	303
4. Mögliche Auswirkungen von Basel II auf den Markt für Kreditderivate.....	307
5. Asset Backed Securities und Securitisation.....	307
6. Behandlung von ABS-Exposures in Basel II.....	312
7. SpezialthemenT.....'.....	317
8. Aufsichtsrechtliche Themen.....	319
9. Mögliche Auswirkungen von Basel II auf den Securitisation Markt.....	320

VI. Rating-Prozess und Rating-Kultur

Anforderungen an das Bankmanagement durch Basel II.....325

Bernulf Bruckner

1. Einführung..... 325
2. Organisatorische Aspekte..... 332
3. Kommunikative Aspekte..... 339
4. Zusammenfassung und Ausblick..... 346

Basel II und die Rolle des Steuerberaters.....350

Hans Hammerschmied

1. Die bisherige Bonitätsprüfung durch die Banken aus Sicht der Unternehmer und deren Berater..... 350
2. Was bedeutet ein Rating aus der Sicht der Unternehmer und deren Berater?..... 358
3. Betriebliche Voraussetzungen zur Vorbereitung auf das Rating :..... 360
4. Das neue Berufsbild des Steuerberaters (Rating Advisory versus Steuerberatung)..... 366
5. Neue Perspektiven zur Optimierung der Unternehmensfinanzierung..... 368
6. Anforderungen und Vorbereitung für das Rating 372
7. Resümee und Ausblick..... 375

Ratingprozess - Ratingkultur- Ratingdialog.....378

Anton Schmoll

- 1. Auf dem Prüfstand: Gelebte Kundenpartnerschaft 378
2. Basel II-Kommunikations-Mix..... 380
3. Der Ratingprozess..... 388
4. Der Ratingdialog: Von der Bonitätsprüfung zur kundenorientierten Unternehmensdiagnose..... 394
- ^5. Ratingberatung als Bankdienstleistung..... 402
6. Zusammenfassung..... 410

Stichwortverzeichnis..... 417