

Simon G. Grieser
Manfred Heemann (Hg.)

Europäisches Bankaufsichtsrecht

Inhaltsverzeichnis

Geleitwort (Dr. Andreas Dombret, Deutsche Bundesbank)	V
Vorwort	VII
Inhaltsübersicht	IX
Inhaltsverzeichnis	XIII
Herausgeber	XXXV
Autorenverzeichnis	XXXVII
Abkürzungsverzeichnis	XLI
Disclaimer	LIII
I Stand und Kritik zur Reform des europäischen Bankaufsichtsrechts	1
<i>Gerold Grasshoff/Thomas Pfuhler/Norbert Gütfried/Filip Saelens/ Claudia Kühne</i>	
1 Einleitung	3
2 Aufsichtsrechtliche Willensbildung im globalen Kontext	3
3 Dreisäulenmodell der Europäischen Bankenunion	7
3.1 Einheitlicher Aufsichtsmechanismus	10
3.2 Mechanismus zur Bankenabwicklung	10
3.3 Harmonisiertes Einlagensicherungssystem	10
4 Aktueller Stand der Reform des Bankaufsichtsrechts	11
4.1 Finanzielle Stabilität	12
4.2 Umsichtige Geschäftstätigkeit	15
4.3 Abwicklung und Separierung	18
5 Bewertung	23
II Rechtsquellen des europäischen Bankaufsichtsrechts	29
<i>Thomas van Rijn/Karl-Philipp Wojcik</i>	
1 Systematisierung der Rechtsquellen des europäischen Bankaufsichtsrechts	31
1.1 Rechtsgrundlagen im AEUV	33
1.2 Delegation und Durchführung	35
1.2.1 Delegation gemäß Art. 290 AEUV und Regulatory Technical Standards (RTS)	35
1.2.2 Durchführungsermächtigung gemäß Art. 291 AEUV und Implementing Technical Standard (ITS)	37
1.2.3 Durchführungsbefugnisse der EZB	37

2	Die einzelnen Rechtsquellen	38
2.1	Materielle Rechtsquellen	39
2.1.1	CRR/CRD-IV-Paket	39
2.1.2	Einlagensicherungsrichtlinie und Anlegersicherungs- richtlinie	41
2.1.3	Bank Recovery and Resolution Directive (BRRD)	43
2.2	Institutionelle Rechtsquellen	45
2.2.1	EBA- und ESMA-Verordnung	45
2.2.2	SSM-VO	46
2.2.3	SRM-VO	51
III	Europäische Aufsichtsbehörden	57
	<i>Silvio Andrae/Alexander Gebhard/Cornelia Manger-Nestler/ Christoph Schalast/Antonio Luca Riso/Andreas Walter/ Georgios Zagouras</i>	
1	Europäisches System der Finanzaufsicht (Silvio Andrae)	59
1.1	Europäische Finanzaufsicht	59
1.1.1	Mikroaufsicht	59
1.1.2	Makroaufsicht	62
1.2	Aufsicht durch die EZB	65
2	European Banking Authority (EBA) (Cornelia Manger-Nestler) .	67
2.1	Rechtsgrundlage und Errichtungskompetenz	68
2.2	Zusammensetzung und Organisation	71
2.2.1	Rechtsstellung und Organe	71
2.2.1.1	Rat der Aufseher	71
2.2.1.2	Weitere Organe	73
2.2.2	Funktionale Unabhängigkeit	74
2.3	Aufgaben und Befugnisse	76
2.3.1	Ziel	76
2.3.2	Tätigkeitsbereich sowie zu beaufsichtigende Subjekte ..	77
2.3.3	Überblick über Aufgaben und Befugnisse	78
2.3.4	Technische Standards (Regulierungs- und Durchführungsstandards)	80
2.3.4.1	Funktion	80
2.3.4.2	Regulierungs- versus Durchführungsstandards .	82
2.3.4.3	Allgemeines Verfahren zur Annahme	85
2.3.4.4	Rechtsnatur von technischen Standards	86
2.3.5	Beschlüsse als Einzelfallmaßnahmen	87
2.3.5.1	Charakteristik	87
2.3.5.2	Verletzung von Unionsrecht (Breach of Union law)	89
2.3.5.3	Krisenfall (Emergency situation)	92
2.3.5.4	Streitfall (Settlement of disagreements)	93
2.3.5.5	Verfahrensaspekte	95

2.3.6	Leitlinien und Empfehlungen	95
2.3.6.1	Inhalte	95
2.3.6.2	Leitlinien	96
2.3.6.3	Empfehlungen in spezifischen Fällen	100
2.3.7	Internationale Zusammenarbeit	101
2.3.8	Unterstützungsmaßnahmen	102
2.3.9	Informationsbeschaffung und -politik	103
2.4	Zusammenarbeit zwischen EBA und EZB im SSM	103
3	Single Supervisory Mechanism (SSM) (Antonio Luca Riso/ Georgios Zagouras)	106
3.1	The legal framework	106
3.1.1	The conferral of supervisory tasks to the ECB	106
3.1.1.1	The legal basis	106
3.1.1.2	Competence, tasks, powers and responsibilities	110
3.1.1.3	Allocation of responsibilities within the SSM	111
3.1.1.4	The significance criterion	114
3.1.1.5	The definition of ECB powers in the SSM context	118
3.1.1.6	Enforcement and sanctioning powers	121
3.1.1.7	Procedural safeguards	123
3.1.2	Interaction between the SSM and the EBA	125
3.1.2.1	Relation between the ECB and the EBA	125
3.1.2.2	Organisational setup of the EBA	127
3.1.2.3	Forms of cooperation between the ECB and EBA	128
3.2	The institutional framework	129
3.2.1	Challenges	129
3.2.2	The principle of separation	130
3.2.2.1	Two traditions in the Euro Area	132
3.2.2.2	Scope of the separation principle	133
3.2.2.3	Role and function of the Supervisory Board	135
3.2.2.4	Relation to the ECB's decision making bodies	136
3.2.2.5	The non-objection procedure	138
3.2.2.6	Separation principle pursuant to Article 25 SSM Regulation	140
3.2.3	The Mediation Panel	147
3.2.4	The Administrative Board of Review (ABoR)	148
3.2.5	The role of the National Competent Authorities	149
3.2.6	Accountability towards the European Parliament and national parliaments	150
3.2.6.1	Accountability towards the European Parliament	152
3.2.6.2	Inter-Institutional Agreement	152
3.2.6.3	Accountability towards national parliaments	153
3.2.6.4	Parliamentary Inquiry Committees	153

4	Zusammenarbeit der europäischen Finanzaufsichtsbehörden (Cornelia Manger-Nestler)	154
4.1	Horizontale Kooperation im Gemeinsamen Ausschuss	155
4.1.1	Zusammensetzung	155
4.1.2	Aufgaben und Befugnisse	156
4.2	Formen vertikaler Kooperation	157
4.2.1	Aufsichtskollegien	157
4.2.1.1	Hintergrund und Ziel	157
4.2.1.2	Aufgaben und Befugnisse	159
4.2.1.3	Ausblick	160
4.2.2	Gemeinsame Aufsichtskultur und Peer Reviews	161
5	Nationale Aufsichtsbehörden und -struktur (Alexander Gebhard/Christoph Schalast/Andreas Walter)	162
5.1	Entwicklung der Bankenaufsicht in Deutschland	163
5.1.1	Beginn der Bankenaufsicht	163
5.1.2	Bankenaufsicht durch Deutsche Bundesbank und Bafin	164
5.1.3	Bankenaufsicht heute	164
5.1.4	Spannungsverhältnis zwischen Bundesbank und Bafin ..	165
5.2	Nationale Behörden und ihre neue Rolle	166
5.3	Ausblick	166
	Literatur	167
IV	Rechtsschutz in der europäischen Bankenaufsicht	171
	<i>Cornelia Manger-Nestler</i>	
1	Überblick	173
2	Rechtsschutz auf europäischer Ebene	174
2.1	Allgemeines	174
2.2	Beschwerde als Rechtsbehelf	175
2.2.1	Beschwerdeausschuss der europäischen Aufsichts- behörden	175
2.2.1.1	Zuständigkeit	175
2.2.1.2	Beschwerdegegenstand und Beschwerde- befugnis	177
2.2.1.3	Frist und Verfahren	178
2.2.2	Administrativer Prüfungsausschuss bei der EZB ..	179
2.3	Nichtigkeitsklage	180
2.3.1	Beschlüsse	181
2.3.2	Sonstige Rechtshandlungen	182
2.3.2.1	Technische Standards	182
2.3.2.2	Leitlinien	183
2.4	Untätigkeitsklage	184
2.5	Vorläufiger Rechtsschutz	185

3	Rechtsschutz vor nationalen Gerichten	186
3.1	Nationaler Verwaltungsrechtsschutz und Vorlage an den EuGH	187
3.1.1	Rechtsschutz vor nationalen Verwaltungsgerichten ...	187
3.1.2	Vorabentscheidung durch den EuGH	187
3.1.2.1	Allgemeine Voraussetzungen	187
3.1.2.2	Taugliche Gegenstände der Vorab- entscheidung	188
3.2	Weitere Fragen	189
	Literatur	191
V	Zulassung von Instituten	193
	<i>André Kruschke</i>	
1	Zulassungspflicht	197
1.1	Grundsatz der Zulassungspflicht	197
1.2	Inhalt des Zulassungsantrags	199
1.2.1	Allgemeines	199
1.2.2	Geschäftsplan	199
1.2.3	Anforderungen an die Anteilseigner und Gesellschafter	201
1.2.3.1	Allgemeines	201
1.2.3.2	Angaben betreffend Anteilseigner bzw. Gesellschafter	201
1.2.3.3	Angaben betreffend enge Verbindungen	202
1.2.4	Anfangskapital	203
1.2.5	Tatsächliche Geschäftsleitung und Ort der Haupt- verwaltung	204
1.2.5.1	Geschäftsleitung	204
1.2.5.2	Ort der Hauptverwaltung	204
1.2.6	Firma	205
2	Zulassungsverfahren	205
2.1	Zuständigkeit	205
2.2	Erteilung der Zulassung	207
2.3	Verweigerung und Entzug der Zulassung	208
2.3.1	Verweigerung der Zulassung	208
2.3.2	Entzug der Zulassung	209
2.3.2.1	Verfahren	209
2.3.2.2	Gründe eines Entzugs	210
2.4	Behandlung grenzüberschreitender Sachverhalte	212
2.4.1	Kreditinstitute	212
2.4.1.1	Pflicht zur Konsultation	212
2.4.1.2	Gruppen von Kreditinstituten bzw. von Kredit- instituten und Versicherungsunternehmen oder Wertpapierfirmen	212
2.4.2	Zweigstellen	214

3	Folgen von Verstößen	216
3.1	Aufsichts- und Sanktionsbefugnisse	216
3.2	Öffentliche Bekanntmachung von Verwaltungssanktionen ..	217
3.3	Austausch von Informationen über Sanktionen	218
	Literatur	219
VI	Erwerb und Veräußerung einer qualifizierten Beteiligung an einem Kreditinstitut	223
	<i>Manfred Heemann</i>	
1	Einleitung	225
2	Erwerb und Erhöhung einer qualifizierten Beteiligung	232
2.1	Qualifizierte Beteiligung	233
2.1.1	Stimmrechte und Kapitalanteile	233
2.1.1.1	Berechnung	234
2.1.1.2	Zurechnung von Stimmrechten	235
2.1.1.3	Ausnahmen	236
2.1.2	Maßgeblicher Einfluss auf die Geschäftsleitung	238
2.2	Erstmaliger Erwerb einer qualifizierten Beteiligung	239
2.3	Erhöhung einer qualifizierten Beteiligung	241
2.4	Anzeigepflichtige Personen	244
2.5	Adressat der Anzeige	245
3	Inhalt der Anzeige und Informationspflichten	245
3.1	Allgemeine Informationspflichten	246
3.2	Informationen in Fällen mit Kontrollwechsel	247
3.3	Informationen in Fällen ohne Kontrollwechsel	247
4	Überblick über den zeitlicher Ablauf der Beurteilung	248
4.1	Beurteilungszeitraum	248
4.2	Anforderung weiterer Informationen	249
4.3	Benachrichtigung über Einspruch	250
4.4	Genehmigungsfiktion	250
4.5	Fristsetzung für die Umsetzung des beabsichtigten Erwerbs .	251
5	Zusammenarbeit der zuständigen Behörden beim grenzüberschreitenden Beteiligungserwerb	251
6	Beurteilungskriterien	251
6.1	Leumund des interessierten Erwerbers	253
6.1.1	Zuverlässigkeit	253
6.1.2	Fachliche Eignung	254
6.2	Leumund und fachliche Eignung neuer Geschäftsleiter	255
6.3	Finanzielle Solidität des interessierten Erwerbers	255
6.4	Aufsichtseignung der zukünftigen Gruppe	256
6.5	Geldwäsche- und Terrorismusfinanzierungsunbedenklichkeit	257
7	Informationspflichten des Institutes	257
8	Mitteilung einer Veräußerung	258

9	Sanktionen	258
9.1	Sanktionen nach Beteiligungserwerb	258
9.2	Durchführung des Erwerbs trotz Einspruchs der Aufsichtsbehörde	259
10	Zuständigkeit der EZB im Rahmen des SSM	260
10.1	Verfahren	261
10.2	Einreichen und Weiterleiten der Anzeige	261
10.3	Prüfung des beabsichtigten Erwerbs	262
	Literatur	263
VII	Freie Niederlassung und freier Dienstleistungsverkehr	265
	<i>Oliver Wagner</i>	
1	Einleitung	267
2	Rechtliche Grundlagen für die freie Niederlassung und den freien Dienstleistungsverkehr in Europa	275
2.1	CRD IV und CRR	275
2.1.1	Niederlassungsfreiheit	277
2.1.2	Dienstleistungsverkehrsfreiheit	280
2.2	Durchführungsverordnung (EU) Nr. 926/2014	280
3	Zuständigkeiten der Herkunfts- und der Aufnahmemitglied- staatsaufsicht	281
3.1	Grundsätze der laufenden Aufsicht bei Aufsichtsbehörden ..	281
3.1.1	Informationsaustausch	282
3.1.2	Ergreifen eigener Maßnahmen	282
3.2	Besonderheiten bei bedeutenden Zweigstellen	283
3.3	Durchbrechung der Zuständigkeiten bei der laufenden Aufsicht	285
3.3.1	Besonderheiten nach MiFID	285
3.3.2	Geldwäscheprävention	286
3.3.3	Änderungen bei der Liquiditätsaufsicht	286
3.3.4	Meldewesen	286
4	Neuerungen aufgrund des Einheitlichen Aufsichtsmechanismus (SSM)	287
5	Besonderheiten bei der Einlagensicherung	290
6	Drittstaaten-zweigstellen	291
7	Fazit	292
VIII	Beaufsichtigung von Instituten im Single Supervisory Mechanism (SSM)	293
	<i>Rainer Pfau</i>	
1	Hintergrund und Zielsetzung der Bankenunion und des SSM ...	295
2	Organisation und Aufgabenverteilung im SSM	296
2.1	Geltungsbereich des SSM	297
2.2	Organisation der EZB-Bankenaufsicht	300
2.3	Gremien und Entscheidungsprozesse im SSM	302

2.4	Aufsichtsbefugnisse der EZB und der NCA	306
2.5	Zusammenarbeit zwischen den Aufsichtsbehörden im Supervisory College	309
2.6	Zusammenarbeit zwischen EZB und EBA	310
3	Aufsichtstätigkeit im SSM	310
3.1	Supervisory Review and Evaluation Process	311
3.2	Laufende Aufsicht über „bedeutende“ Institute	318
3.3	Laufende Aufsicht über „weniger bedeutende“ Institute	320
3.4	Vor-Ort-Prüfungen	322
3.5	Kommunikation zwischen EZB und Instituten	326
4	Fazit	327
	Literatur	329
IX	Aufsichtliches Überprüfungsverfahren und Stresstests	335
	<i>Stephan Bellarz</i>	
1	Einleitung	337
2	Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess	337
2.1	Ursachen und Konsequenzen der Finanzkrise	337
2.2	Mikroprudenzielle Überwachung im SSM	339
2.3	Der Comprehensive Assessment	342
2.4	Makroprudenzielle Überwachung	344
2.5	Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP)	346
3	Stresstest zur aufsichtlichen Überwachung	349
3.1	Aufsichtsrechtliche Anforderungen an Stresstests	350
3.2	Überblick über die relevanten Stresstestverfahren	353
3.3	EBA-Stresstest	355
4	Fazit	358
	Literatur	359
X	Aufsichtliches Überprüfungsverfahren nach den Leitlinien der European Banking Authority (EBA)	361
	<i>Steffen Laufenberg/Lars Petersen</i>	
1	Hintergrund	363
2	Wesentliche Bestandteile des SREP-Frameworks	366
2.1	Kategorisierung	367
2.2	Schlüsselindikatoren	368
2.3	Analyse des Geschäftsmodells	368
2.3.1	Beurteilung des Geschäftsmodells	370
2.3.1.1	Vorläufige Einschätzung	370
2.3.1.2	Identifizierung von Schwerpunkten der BMA ..	370
2.3.1.3	Einschätzung des Geschäftsumfeldes	371
2.3.1.4	Analyse des gegenwärtigen Geschäftsmodells ..	371
2.3.1.5	Analyse der Strategie und der Finanzplanung ..	372

2.3.1.6	Einschätzung der Tragfähigkeit des Geschäftsmodells	372
2.3.1.7	Einschätzung der Nachhaltigkeit der Strategie ..	373
2.3.1.8	Identifizierung von wesentlichen Schwachstellen	373
2.3.2	Zusammenfassung und Score	373
2.4	Governance und Kontrollrahmen	374
2.4.1	Beurteilung der Governance und des internen Kontrollrahmens	374
2.4.1.1	Übergreifendes internes Governance- Rahmenwerk	375
2.4.1.2	Unternehmens- und Risikokultur	375
2.4.1.3	Organisation und Funktion der Geschäfts- führungsorgane	376
2.4.1.4	Vergütungsgrundsätze und -verfahren	376
2.4.1.5	Risikomanagementverfahren	376
2.4.1.6	Internes Kontrollsystem	378
2.4.1.7	Informationssystem und Geschäftskontinuität ..	380
2.4.1.8	Maßnahmen zur Sanierungsplanung	380
2.4.1.9	Anwendung auf konsolidierter Ebene	380
2.4.2	Zusammenfassung und Score	381
2.5	Kapitalbewertung	381
2.5.1	Umfang und Definition der Risikokategorien	381
2.5.2	Vorgehen der Bewertung der Risikoarten	383
2.5.3	Beurteilung der Adressenausfall- und Kontrahenten- risiken	384
2.5.3.1	Beurteilung der inhärenten Risiken	384
2.5.3.2	Beurteilung des IKS und des Risiko- managements	386
2.5.3.3	Zusammenfassung und Scoring	386
2.5.4	Beurteilung des Marktrisikos	386
2.5.4.1	Beurteilung der inhärenten Risiken	387
2.5.4.2	Beurteilung des IKS und des Risiko- managements	388
2.5.4.3	Zusammenfassung und Scoring	389
2.5.5	Beurteilung der operationellen Risiken	389
2.5.5.1	Beurteilung der inhärenten Risiken	389
2.5.5.2	Beurteilung des Reputationsrisiko	390
2.5.5.3	Beurteilung des IKS und des Risiko- managements	391
2.5.5.4	Zusammenfassung und Scoring	392
2.5.6	Beurteilung der Zinsrisiken im Bankbuch	392
2.5.6.1	Beurteilung der inhärenten Risiken	393
2.5.6.2	Beurteilung des IKS und des Risiko- managements	393
2.5.6.3	Zusammenfassung und Scoring	394

2.5.7	SREP-Kapitalbewertung	395
2.5.7.1	Festlegung der zusätzlichen Eigenmittel- anforderungen	395
2.5.7.2	Kapitalpufferanforderungen und makro- prudenzielle Anforderungen	397
2.5.7.3	Festlegung des TSCR	397
2.5.7.4	Beurteilung des Risikos übermäßiger Verschuldung	398
2.5.7.5	Anforderungen über den Konjunkturzyklus	399
2.5.7.6	Zusammenfassung und Score	400
2.6	Liquiditätsbewertung	400
2.6.1	Inhärente Liquiditätsrisiken (inkl. Intraday)	401
2.6.1.1	Beurteilung des kurz- und mittelfristigen Liquiditätsbedarfs	402
2.6.1.2	Analyse des Intraday-Liquiditätsrisikos	402
2.6.1.3	Beurteilung der Liquiditätspuffer und der Counterbalancing Capacity	403
2.6.1.4	Aufsichtliche liquiditätsbezogene Stresstests	404
2.6.2	Analyse inhärenter Funding-Risiken	404
2.6.2.1	Bewertung des Refinanzierungsprofils	405
2.6.2.2	Bewertung der Risiken bzgl. der Stabilität des Refinanzierungsprofils	405
2.6.2.3	Bewertung des Marktzugangs	406
2.6.2.4	Bewertung von erwarteten Veränderungen in den Funding-Risiken basierend auf dem Refinanzierungsplan des Instituts	406
2.6.3	Bewertung des Liquiditäts- und Funding-Risiko- managements	407
2.6.4	Zusammenfassung und Score	411
2.6.5	SREP-Liquiditätsbewertung	411
2.6.5.1	Übergreifende Liquiditätsbewertung	412
2.6.5.2	Festlegung des Bedarfs an spezifischen Liquiditätsmaßnahmen	413
2.6.5.3	Quantifizierung von spezifischen Liquiditäts- maßnahmen	413
2.6.5.4	Kommunikation der spezifischen Liquiditäts- maßnahmen	414
2.6.5.5	Zusammenfassung und Score	414
2.7	Scoring	414
2.8	Maßnahmen	416
3	Fazit	418

XI	Anforderungen an die interne Corporate Governance der Institute	423
	<i>Jens-Hinrich Binder</i>	
1	Regulierung der (internen) Corporate Governance im Kontext – wirtschaftspolitischer Hintergrund und internationale Standardsetzung	426
2	Geschäftsleiter und Geschäftsleiterpflichten; Vergütungsregulierung	431
2.1	Tatbestandliche Erfassung und Abgrenzung zwischen Geschäftsleitungs- und Aufsichtsfunktion	432
2.1.1	Implementierung in der dualistischen Unternehmensverfassung	433
2.1.2	Verpflichtende Funktionstrennung in der Organspitze	434
2.2	Qualifikationsanforderungen	435
2.3	Einzelne Pflichten	438
2.3.1	Festlegung allgemeiner Führungsgrundsätze und Strategien	438
2.3.2	Allgemeine organisatorische Vorgaben	439
2.3.3	Besondere Pflichten im Zusammenhang mit der Risikoüberwachung	440
2.4	Vergütungsregulierung	444
2.4.1	Materielle Vergütungsgrundsätze	444
2.4.2	Organisationsrechtliche Absicherung	446
3	Aufsichtsorgane	447
4	Eigentümer bzw. Anteilseigner	450
5	Interne Corporate Governance in Gruppenlagen	452
6	Corporate-governance-bezogene Offenlegungspflichten	453
	Literatur	453
XII	Bestandteile und Mindesthöhe der Eigenmittel	463
	<i>Silvio Andrae/Florian Krösl</i>	
1	Einleitung	465
2	Kapitaldefinitionen	471
2.1	Hartes Kernkapital	473
2.2	Zusätzliches Kernkapital	482
2.3	Ergänzungskapital	488
2.4	Ausschüttungen für Kapitalinstrumente	494
2.5	Bestandsschutz und Übergangsvorschriften	495
2.5.1	Instrumente des harten Kernkapitals	496
2.5.2	Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	496
2.5.3	Instrumente des Ergänzungskapitals	497

3	Aufsichtliche Korrekturposten und Kapitalabzüge	500
3.1	Aufsichtliche Korrekturposten	500
3.1.1	Verbriefte Aktiva	501
3.1.2	Sicherungsgeschäfte für Zahlungsströme eigener Verbindlichkeiten	501
3.1.3	Zusätzliche Bewertungsanpassungen für zeitwert- bilanzierte Positionen	503
3.1.4	Nicht realisierte Gewinne und Verluste	506
3.2	Kapitalabzüge	507
3.2.1	Eigene Kapitalinstrumente	509
3.2.2	Aktive latente Steuern	509
3.2.3	Beteiligungen	512
3.2.3.1	Abzugsverfahren bei Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche	517
3.2.3.2	Wesentliche Finanzbeteiligung	520
3.2.3.3	Nicht wesentliche Finanzbeteiligung	522
3.2.3.4	Abzugsverfahren bei Kapitalinstrumenten von Unternehmen außerhalb der Finanzbranche	523
3.2.4	Verluste des laufenden Geschäftsjahres	524
3.2.5	Immaterielle Vermögensgegenstände	524
3.3	Übergangsbestimmungen	525
3.4	Kapital aus Minderheitsbeteiligungen	528
4	Eigenkapitalerfordernisse	533
4.1	Mindestkapital (Säule 1)	534
4.2	Kapitalpuffer	536
4.3	Kapitalzuschläge (Säule 2)	537
4.4	Basel-I-Floor	538
4.5	Zusätzliche Erfordernisse	539
5	Sonderthemen	540
5.1	Regelungen für dezentrale Bankenstrukturen	540
5.1.1	Institutssicherungssysteme	540
5.1.2	Verbundmodell	541
5.1.3	Haftungsverbünde	541
5.2	Finanzkonglomerate	542
5.3	Staatshilfen	542
6	Offenlegung von Eigenkapitalbestandteilen	543
7	Fazit	544
XIII	Antizyklische und systemische Eigenmittelpuffer	547
	<i>Hermann Schulte-Mattler</i>	
1	Einleitung: Hoffnungsträger Eigenmittelpuffer	549
2	Puffer zur Abmilderung der prozyklischen Effekte	553
2.1	Kapitalerhaltungspuffer	554
2.2	Antizyklischer Kapitalpuffer	555
3	Puffer zur Risikoeingrenzung systemischer Risiken	563

3.1	Kapitalpuffer für systemische Risiken	564
3.2	Kapitalpuffer für global systemrelevante Institute	566
3.3	Kapitalpuffer für anderweitig systemrelevante Institute	568
4	Kombinierte Kapitalpufferanforderung	569
4.1	Zusammenwirken der Kapitalpuffer	570
4.2	Nichterfüllung und Kapitalerhaltungsplan	571
5	Fazit und Ausblick	574
	Literatur	576
XIV	Eigenkapitalanforderungen für Kreditrisiken	581
	<i>Silvio Andrae</i>	
1	Einleitung	583
2	Standardansatz	585
2.1	Anrechnungsbeträge	585
2.2	Risikopositionswert	587
2.2.1	Bilanzielle Risikopositionen	588
2.2.2	Außerbilanzielle Risikopositionen	588
2.2.3	Derivative Risikopositionen	589
2.2.4	Vorleistungsrisikopositionen	589
2.3	Bemessungsgrundlage	589
2.4	Externe Ratings	592
2.5	Risikopositionsklassen und Risikogewichte	595
2.5.1	Zentralstaaten	597
2.5.2	Regionale und örtliche Gebietskörperschaften	598
2.5.3	Öffentliche Stellen	599
2.5.4	Multilaterale Entwicklungsbanken	600
2.5.5	Internationale Organisationen	601
2.5.6	Institute	601
2.5.7	Unternehmen	603
2.5.8	Mengengeschäft	604
2.5.9	Mit besonders hohen Risiken verbundene Positionen ..	606
2.5.10	Durch Immobilien besicherte Forderungen	608
2.5.11	Ausgefallene Positionen	613
2.5.12	Positionen in Form von gedeckten Schuld- verschreibungen	615
2.5.13	Verbriefungspositionen	619
2.5.14	Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	623
2.5.15	Risikopositionen in Form von Anteilen an OGA	623
2.5.16	Beteiligungspositionen	624
2.5.17	Sonstige Positionen	625
3	Auf Internen Ratings basierender Ansatz	626
3.1	Anrechnungsbeträge	630
3.2	IRB-Positionsklassen	631
3.3	Ermittlung der Risikogewichte	633

3.3.1 Unternehmen	637
3.3.2 Institute	639
3.3.3 Mengengeschäft	639
3.3.4 Beteiligungen	640
3.3.5 Verbriefungen	643
3.3.6 Spezialfinanzierungen	646
3.3.7 Ausgefallene Forderungen	647
3.4 IRBA-Besonderheiten	649
3.4.1 Wertberichtigungsvergleich	649
3.4.2 Positionen in Form von Anteilen an OGA	650
3.4.3 Verwässerungsrisiko angekaufter Forderungen	651
3.5 Parameterschätzung	652
3.5.1 Ausfallwahrscheinlichkeit	652
3.5.2 Verlustausfallquote	653
3.5.3 Restlaufzeit der Forderung	656
3.6 Mindestanforderungen	656
3.6.1 Ratingsysteme	657
3.6.2 Risikoquantifizierung	660
3.6.3 Validierung der internen Schätzungen	662
3.6.4 Anforderungen bei Beteiligungspositionen	662
3.6.5 Interne Unternehmensführung und Überwachung	663
3.6.6 Prozyklizität der Eigenmittelanforderungen	663
3.7 Teilanwendung	665
3.8 Zulassung und Genehmigung	667
3.9 Aufsichtliches Benchmarking	670
4 Fazit	672
XV Eigenkapitalanforderungen für operationelles Risiko	675
<i>Dirk Auerbach/Beatrice von Sydow</i>	
1 Einführung	677
2 Kapitalunterlegungspflicht für operationelle Risiken	679
2.1 Geltungsbereich, Einzelinstituts- versus Gruppenebene	679
2.2 Berechnung der regulatorischen Eigenkapitalanforderungen	680
2.2.1 Übersicht über Ansätze und Anwendungsvoraussetzungen	680
2.2.2 Gleichzeitige Anwendung verschiedener Ansätze (Partial Use)	684
2.2.3 Einzelne qualitative Anwendungsvoraussetzungen im Detail	685
2.2.3.1 Datensammlung und Datenanalyse	686
2.2.3.2 Berichterstattung an die Geschäftsleitung	687
2.2.3.3 Dokumentation	687

2.2.3.4	Definition von Zuständigkeiten und Verantwortlichkeiten, unabhängige Risikomanagementfunktion für OpRisk bei AMA-Anwendern	688
2.2.3.5	Regelmäßige Überprüfung des Risikomanagementsystems und Modellvalidierung ...	689
2.2.3.6	Use-Test	689
2.2.4	Bestimmung der OpRisk-Kapitalanforderung nach dem Basisindikatoransatz	690
2.2.5	Bestimmung der OpRisk-Kapitalanforderung nach dem Standardansatz, ggf. in Kombination mit dem Alternativen Standardansatz	691
2.2.6	Bestimmung der OpRisk-Kapitalanrechnungsbeträge mit Hilfe fortgeschrittener Messansätze (AMA)	693
2.2.6.1	Regulatorische Rahmenbedingungen für AMA-Modelle im Überblick	693
2.2.6.2	Anforderungen an die zu verwendende Inputdatenbasis	695
2.2.6.3	Berücksichtigung von Versicherungen und anderen Instrumenten zur Risikoverlagerung ..	699
2.2.6.4	Backstop Measure nach Art. 500 CRR	701
3	Ausblick	701
XVI	Eigenmittelanforderungen für Marktrisiken	703
	<i>Dirk Auerbach</i>	
1	Einführung	705
2	Handelsbuchrisikopositionen: Zerlegung von Derivaten und Nettopositionsbildung	706
3	Marktrisikostandardverfahren	708
3.1	Fremdwährungsrisiko	709
3.2	Warenpositionsrisiko	711
3.3	Allgemeines und spezifisches Zinsrisiko	713
3.4	Allgemeines und spezifisches Aktienrisiko	715
4	Interne Modelle	716
4.1	Regelungssystematische Einordnung; Zulassung und Partial Use	716
4.2	Grundzüge des MR-Modells und Bestimmung der Eigenmittelanforderung	717
4.3	Besonderheiten beim spezifischen Zinsrisiko	720
5	Ausblick: Fundamental Review of the Trading Book	722

XVII	Eigenmittelanforderungen für das Abwicklungsrisiko	725
	<i>Max Weber</i>	
	1 Abwicklungs- und Lieferrisiko	727
	2 Vorleistungsrisiken	728
	3 Erleichterungen bei systemweiten Ausfällen	729
XVIII	Eigenmittelanforderungen für das CVA-Risiko	731
	<i>Max Weber</i>	
	1 Überblick über die regulatorische Behandlung von bonitätsbedingten Marktwertänderungen	733
	2 Anwendungsbereich und Ausnahmen	735
	3 Absicherung des CVA-Risikos	736
	4 Berechnung der Eigenmittelanforderungen nach der Standardmethode	737
	5 Berechnung der Eigenmittelanforderungen nach der fortgeschrittenen Methode	739
XIX	Europäische Großkreditregelungen	741
	<i>Christian Eicke/Thomas Grol/Dorothea Meyer-Ramloch</i>	
	1 Einleitung	743
	2 Begriffsbestimmungen	744
	2.1 Großkredit	744
	2.2 Anrechenbare Eigenmittel	744
	2.3 Risikopositionen	745
	2.4 Gruppe verbundener Kunden	745
	2.5 Institut	747
	3 Großkreditobergrenzen	748
	3.1 Festlegung der Obergrenzen	748
	3.2 Großkreditobergrenzen für Risikopositionen gegenüber Schattenbanken	752
	3.3 Großkreditobergrenzen für Intragruppenforderungen, sofern auf die Institutsgruppe „strukturelle Maßnahmen“ Anwendung finden	752
	4 Ausnahmen von der Anrechnung als Risikoposition im EU-Großkreditregime	753
	5 Behandlung von Konstrukten	756
	5.1 Rechtsquellen	756
	5.2 Begriff und Gegenstand der Aufsicht über Konstrukte	758
	5.3 Ausnahmen	758
	5.3.1 Granularität bzw. Anrechnungsprivilegien	758
	5.3.2 Kredit gegenüber dem Konstrukt (OGAW-Fonds)	759
	5.3.3 Tranchierte Produkte	760
	5.4 Übergangsbestimmungen	763

6	Anrechnungsprivilegierungen im Großkreditregime bzw. Ausnahmen von der Anwendung der Großkreditobergrenze	763
6.1	Überblick über die Neuregelungen	763
6.2	Unmittelbar geltende Privilegierungen des Art. 400 Abs. 1 CRR	765
6.3	Umsetzungsbedürftige Wahlrechte nach Art. 400 Abs. 2 CRR	766
6.3.1	Vollständige Ausnahme (zuvor Nullanrechnungen) . . .	766
6.3.2	80%-Ausnahmen (zuvor: § 10 GroMiKV a.F. (20%-Anrechnungen))	768
6.3.3	50%-Ausnahmen (zuvor: § 11 GroMiKV a.F. (50%-Anrechnungen))	769
7	Kreditrisikominderungen im Großkreditregime	769
7.1	Anerkannte Kreditrisikominderungstechniken	769
7.2	Berechnung der Wirkung von Kreditrisikominderungs- techniken	771
7.3	Risikopositionen, die aus Hypothekendarlehen resultieren . .	772
7.3.1	Realkredite auf Wohneigentum	772
7.3.2	Gewerblicher Realkredit	773
8	Beschlussfassung von Großkrediten	774
9	Einheitliches europäisches Großkreditmeldewesen	775
9.1	Überblick	775
9.2	Auslöser der Meldepflicht	775
9.3	Formale Anforderungen an die Meldungen	776
10	Fazit und Ausblick	776
	Literatur	777
XX	Liquidität	779
	<i>Silvio Andrae</i>	
1	Einleitung	781
2	Liquiditätsdeckungsquote	785
2.1	Kalkulation der Liquiditätsdeckungsquote	787
2.2	Liquiditätspuffer	792
2.2.1	Allgemeine und operative Anforderungen für liquide Aktiva	792
2.2.2	Zusammensetzung des Liquiditätspuffers	801
2.2.3	Anrechnung OGA-Anteilen	818
2.2.4	Strukturvorgaben für den Liquiditätspuffer	820
2.3	Zahlungsmittelabflüsse	822
2.3.1	Abflüsse von Privatkundeneinlagen	823
2.3.2	Abflüsse aus operativen Einlagen	830
2.3.3	Abflüsse aus sonstigen Verbindlichkeiten	834
2.3.4	Zusätzliche Abflüsse	836
2.3.5	Abflüsse aus Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	841

2.4	Zahlungsmittelzuflüsse	843
2.4.1	Zuflüsse	844
2.4.2	Obergrenze für Zuflüsse	848
2.5	Besonderheiten	848
2.5.1	Verbünde	848
2.5.2	Factoring und Leasing	852
2.5.3	Mit Zuflüssen einhergehende Abflüsse	852
2.6	Berechnung und Meldung	853
3	Strukturelle Liquiditätsquote	855
3.1	Verfügbare stabile Refinanzierung	856
3.2	Erforderliche stabile Refinanzierung	858
3.3	Berechnung und Meldung	859
4	Zusätzliche Liquiditätsparameter	859
4.1	Liquiditätsablaufbilanz und Liquiditätsdeckung	861
4.1.1	Vertragliche Liquiditätsablaufbilanz	861
4.1.2	Konzentration des Liquiditätsdeckungspotenzials	862
4.2	Refinanzierung	862
4.2.1	Konzentration nach Geschäftspartnern	862
4.2.2	Konzentration nach Produkttypen	863
4.2.3	Kosten und Laufzeit der Refinanzierung	864
4.2.4	Refinanzierungsabsatz	865
4.2.5	Refinanzierungspläne	865
5	Offenlegung	866
6	Fazit	868
XXI	Verschuldungsquote	871
	<i>Johanna Syring/Hiltrud Thelen-Pischke</i>	
1	Einleitung	873
2	Grundlagen	876
2.1	CRR/CRD IV	878
2.2	Basel III	881
2.3	USA	884
2.4	Kanada	886
2.5	Schweiz	887
3	Divergierende Rechnungslegungskonzepte und Level Playing Field	888
3.1	Bilanzierung von Derivaten und Wertpapierfinanzierungs- geschäften nach HGB und IFRS	889
3.1.1	Begriffsbestimmungen	889
3.1.2	HGB	890
3.1.3	IFRS	893
3.2	Saldierung/Netting nach HGB, IFRS und US-GAAP	894
3.2.1	HGB	894
3.2.2	IFRS	895
3.2.3	US-GAAP	896

3.3	(Künftige) Bilanzierung von Leasingverträgen nach IFRS . . .	897
3.4	Beispiel: Auswirkungen der Anwendung unterschiedlicher Rechnungslegungsstandards auf die Leverage Ratio	898
4	Spezifizierung der Vorgaben für die Berechnung und Meldung der Leverage Ratio durch die Regulatoren	900
4.1	Rahmenregelung für die Höchstverschuldungsquote und Offenlegungsanforderungen nach Basel III	900
4.1.1	Konsolidierung	901
4.1.2	Bilanzielle Engagements	901
4.1.3	Derivative Engagements	902
4.1.4	Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	902
4.1.5	Andere außerbilanzielle Engagements	903
4.1.6	Offenlegung	903
4.2	Übernahme der Basel-III-Vorgaben sowie ergänzende Regelungen zur Leverage Ratio	904
4.2.1	Delegierte Verordnung (EU) 2015/62 vom 10.10.2014 zur Änderung der CRR im Hinblick auf die Verschul- dungsquote	904
4.2.2	Meldung der Leverage Ratio im Rahmen des aufsichts- rechtlichen Meldewesens (Supervisory Reporting)	905
4.2.3	EBA/ITS/2014/04 zur Offenlegung der Leverage Ratio	906
5	Herausforderungen für die Praxis	907
5.1	Unsicherheiten bzgl. der finalen Anwendung als harte Obergrenze – Säule 1, Säule 2	907
5.2	Einbindung in die Gesamtstrategie, Steuerung und interne Überwachung	908
5.2.1	Gesamtstrategie	908
5.2.2	Steuerung	909
5.2.3	Interne Überwachung	910
5.3	Gesamtbankstrategie, Geschäftsmodell, Pricing (tendenziell: Verteuerung von „risikoarmen“ Krediten), Effekte auf die Liquidity Coverage Ratio (LCR)	911
5.4	Reporting-Pflichten gegenüber der Aufsicht	911
5.5	Offenlegung gegenüber dem Markt	912
6	Fazit und Ausblick	912
XXII	Offenlegung durch die Institute	915
	<i>Christoph Schalast/Andreas Walter/Alexander Gebhard</i>	
1	Einleitung	917
2	Rechtsquellen	917
2.1	Europäisches Recht	917
2.2	Nationales Recht	919
3	Mitteilungsadressaten	920
3.1	Adressatenvielfalt und Kohärenz	920
3.2	Bafin und Bundesbank	921

3.3	Prüfungsverband deutscher Banken	923
3.4	EZB (i. V. m. ESZB und SSM)	923
3.5	National Competent Authorities	925
3.6	European Banking Authority	925
3.7	Geschäftsleitungen und Aufsichtsorgane	926
4	Aktive Anzeige- und Meldepflichten	926
4.1	Institute	926
4.2	Anzeige und Meldepflichten der Institute	926
4.2.1	Allgemeines	926
4.2.2	Inhalt der Anzeigen und Mitteilungen	927
4.2.2.1	Inhaberkontrolle	927
4.2.2.2	Organisationsstruktur	928
4.2.2.3	Wirtschaftliche Verhältnisse	929
4.3	Meldepflichten des Abschlussprüfers	931
4.4	Meldepflichten des Prüfungsverbands	931
5	Internes Berichtswesen	932
5.1	Allgemeines zu MaRisk	932
5.2	Risikoprofil	933
5.3	Berichterstattung	933
6	Informations- und Auskunftsrechte der Aufsichtsbehörden	934
6.1	Gesetzliche Grundlagen der Auskunftspflicht	934
6.2	Umfang der Auskunftspflicht	935
6.3	Auskunftsgrund und Verhältnismäßigkeit	935
6.4	Auskunftsverweigerungsrechte	936
6.5	Besondere Auskunftsrechte des Prüfungsverbands	936
7	Verstöße gegen Anzeigepflichten	937
8	Fazit	937
XXIII	Europäische Einlagensicherung	939
	<i>Anne-Kathrin Baran</i>	
1	Einleitung	941
2	Vorgaben der Einlagensicherungsrichtlinie	943
2.1	Geltungsbereich	943
2.2	Eintritt und Feststellung des Sicherungsfalls	944
2.3	Geschützte Einlagen	944
2.4	Deckungssumme	945
2.5	Erstattungsbetrag	947
2.6	Erstattungsfrist	949
2.7	Erstattungsverfahren	950
2.8	Zusammenarbeit innerhalb der EU	952
2.9	Finanzielle Ausstattung der Einlagensicherungssysteme	953
2.10	Berechnung der Höhe der Beiträge an Einlagensicherungssysteme	956

2.11 Kreditvergabe zwischen Einlagensicherungssystemen	957
2.12 Verwendung der Finanzmittel	958
2.13 Informationen für Einleger	959
3 Ausblick	961
Literatur	964
XXIV Europäische Regulierung zur Bankenrestrukturierung	965
<i>Simon G. Grieser/Christian Alexander Mecklenburg-Guzmán/ Janine Schenk</i>	
1 Einleitung	967
2 Grundlagen der Richtlinie	969
2.1 Hintergrund	969
2.2 Ermächtigungsgrundlage	973
2.3 Zuständigkeiten und Befugnisse	975
2.4 Anwendungsbereich	976
3 Regelungen der Richtlinie	978
3.1 Vorbereitung	978
3.1.1 Sanierungspläne	979
3.1.2 Abwicklungspläne	983
3.2 Frühzeitiges Eingreifen	986
3.3 Abwicklung	987
3.3.1 Instrument der Unternehmensveräußerung	989
3.3.2 Brückeninstitute	990
3.3.3 Ausgliederung von Vermögenswerten zur Abwicklung (Bad Bank)	991
3.3.4 Herabsetzung oder Umwandlung von Verbindlich- keiten (Schuldenabschreibungsinstrument (Debt write-down/Bail-in))	992
3.4 Single Resolution Mechanism	995
4 Finanzierung	997
5 Fazit	998
Literatur	1000
Stichwortverzeichnis	1003
Frankfurter Reihe zur Bankenaufsicht	1015