

Basel II

Die neuen Vorschriften zur Eigenmittel- unterlegung von Kreditrisiken

von

Prof. Dr. Thomas Hartmann-Wendels

Economica Verlag

Inhaltsverzeichnis

Vorwort	V
Literaturverzeichnis	XI
1 Grundlagen	1
2 Überblick über Basel II	9
3 Was ändert sich durch Basel II?	19
4 Der Standardansatz	29
4.1 Risikogewichte und externes Rating	29
4.2 Exposure at Default bei außerbilanziellen Geschäften	34
4.3 Kreditrisikominderungen im Standardansatz	38
4.3.1 Grundlagen und Überblick	38
4.3.2 Sicherheiten	40
4.3.2.1 Anerkennungsfähige Sicherheiten	40
4.3.2.2 Umfassender und einfacher Ansatz	41
4.3.2.3 Besonderheiten für die Wertpapierleihe	46
4.3.3 Nettingvereinbarungen	46
4.3.4 Garantien und Kreditderivate	47
5 Der auf internen Ratings basierende Ansatz - IRB-Ansatz	51
5.1 Asset-Klassen und deren Risikoerfassung	51
5.1.1 Forderungen an Unternehmen	53
5.1.2 Retail-Portfolio	54
5.1.3 Eigenkapitalpositionen	56
5.2 Eigenmittelunterlegung für Kredite an Staaten, Banken, Unternehmen und im Retail-Portfolio	57
	IX

Inhaltsverzeichnis

5.2.1	Exposure at Default	58
5.2.2	Risikogewichte	59
5.2.3	Kreditrisikominderungen	70
5.2.3.1	Kreditsicherheiten	71
5.2.3.2	Garantien und Kreditderivate	76
5.3	Eigenmittelunterlegung von Eigenkapitalpositionen	77
5.4	Wertberichtigungen	80
5.5	Anforderungen an interne Ratings	83
5.5.1	Generelle Struktur von Rating-Systemen	83
5.5.2	Verfahrensweisen beim Rating-Prozess	85
5.5.3	Organisatorische Einordnung des Ratings	86
5.5.4	Risikoquantifizierung und Validierung	86
5.5.4.1	Definition des Kreditausfalls und des Verlusts im Insolvenzfall	87
5.5.4.2	Die Schätzung von Ausfallwahrscheinlichkeiten	88
5.5.4.3	Die Schätzung des Verlusts im Insolvenzfall (LGD)	89
5.5.4.4	Die Schätzung des Exposure im Insolvenzfall (EAD)	90
5.5.4.5	Validierung der Schätzgrößen	90
5.5.5	Offenlegungspflichten	91
6	Eigenmittelunterlegung von Asset-Backed Transaktionen	93
6.1	Struktur und Arten von Asset-Backed Transaktionen	93
6.2	Voraussetzungen und Überblick über die Methoden	98
6.3	Der Standardansatz für Verbriefungen	100
6.4	Der IRB-Ansatz für Verbriefungen	103
6.5	Early-amortisation-Klauseln	109
7	Auswirkungen von Basel II auf die Kredit- wirtschaft	113
Anhang: Herleitung der Value-at-Risk-Formel im IRB-Ansatz		117
Stichwortverzeichnis		121