



Basel II - Überblick

Seminar

„Basel II: Von der Vision zur Realität“

24. Juni 2003

Daniel Zuberbühler

Eidg. Bankenkommission, Bern



Übersicht

- 1. Ziele & Kalibrierung**
- 2. Drei-Säulen-Konzept**
- 3. Menu-Auswahl**
 - **Kreditrisiken**
 - **Operationelle Risiken**
- 4. Projektplan**
- 5. CH-Umsetzung: Grundsätze**
- 6. Basel II und KMU**



New Capital Accord (Basel II): Ziele der Revision

- **Sicherheit & Zuverlässigkeit** des Finanzsystems stärken
- **Wettbewerbsgleichheit** verbessern
- **Vollständigere Erfassung** der Risiken → OpR
- Erhöhte **Risikosensitivität**
 - Anreiz für besseres Risikomanagement
 - Annäherung an bankeigene Methoden
- Fokus auf **international tätige Banken**
 - Grundprinzipien anwendbar auf alle Banken
 - Kein Einheitskorsett → differenzierte Regulierung



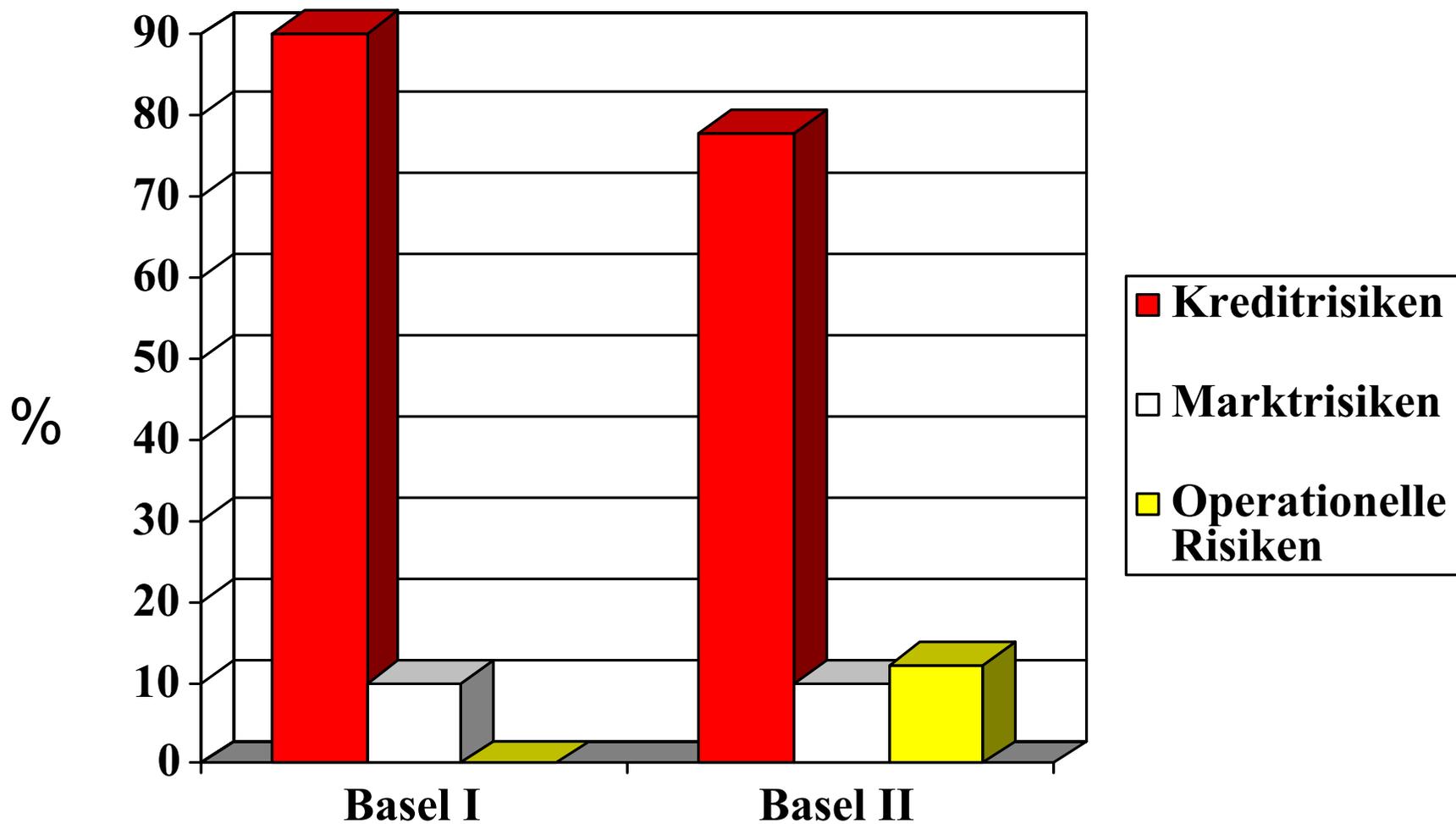
Overall Capital - Gesamtkalibrierung

- Heutiges Eigenkapital im System mindestens erhalten (“safety and soundness”)
- OpR: 12% Gesamt-EM (Basic Indic./Stand.)
- Standardverfahren inkl. OpR: regulator. Mindestkapital für “Durchschnittsbank” weder erhöhen noch reduzieren
- Foundation IRB: Reduktion RWA 2-3% vs. Standard --> EM-Anreiz für IRB
- IRB oder AMA für OpR: Übergangsregime Overall **Floor** von 90% (2007) bzw. 80% (2008) des alten Accord

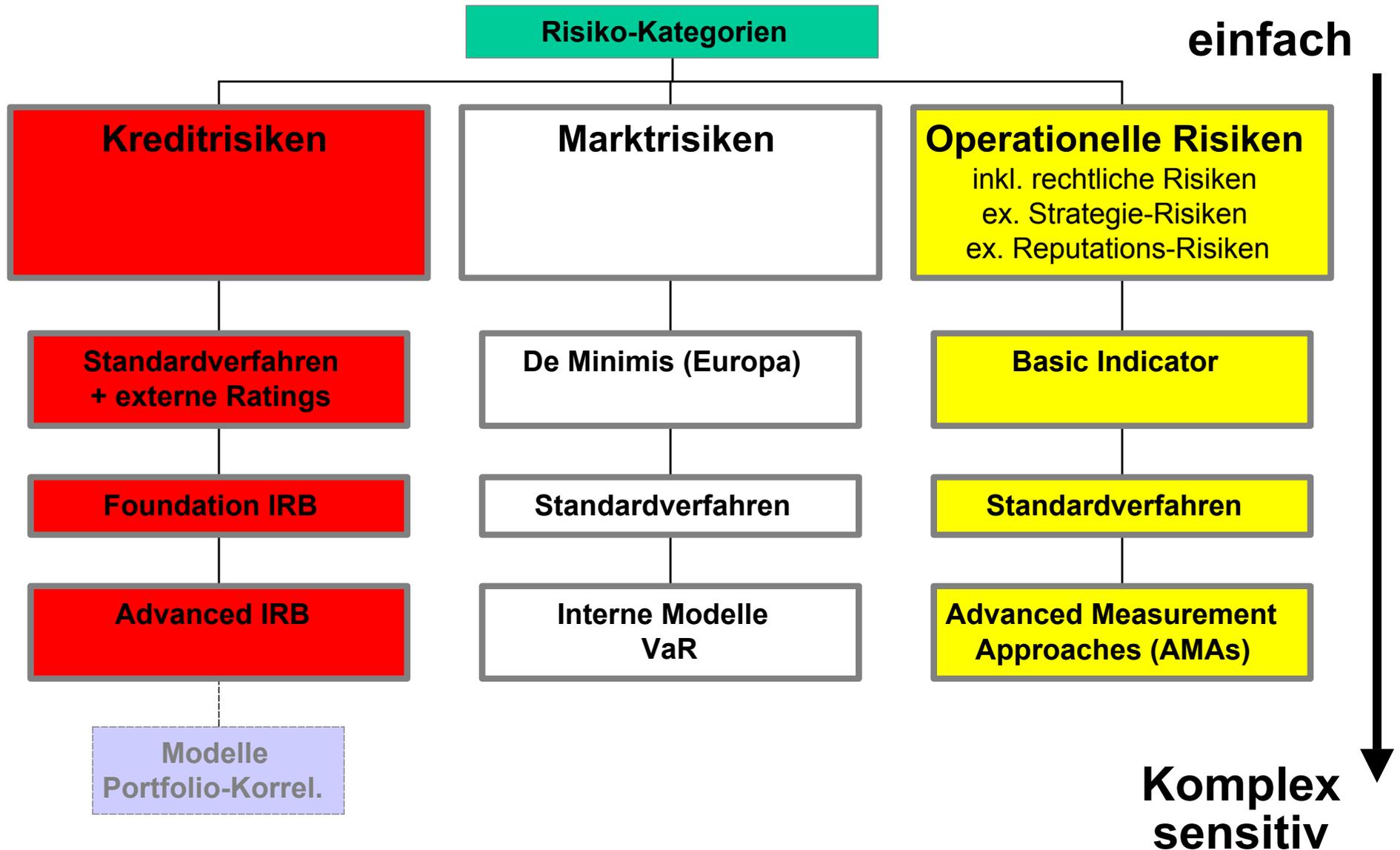
Basel II: Drei-Säulen-Konzept

| <p style="text-align: center;"><u>Säule 1</u></p> <p style="text-align: center;">Eigenmittel- Mindestanforderungen</p> | <p style="text-align: center;"><u>Säule 2</u></p> <p style="text-align: center;">Aufsichts- verfahren</p> | <p style="text-align: center;"><u>Säule 3</u></p> <p style="text-align: center;">Markt- Disziplin</p> |
|---|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Kreditrisiken ▪ Marktrisiken (~ unverändert) ▪ Operationelle Risiken (neu) ➤ Obligatorisch ➤ Qualitative & quantitative Kriterien ➤ Menü-Auswahl | <ul style="list-style-type: none"> • EM > Säule 1 • EM für individuelles Risikoprofil & Strategie • Übrige Risiken • EM-Planung • Stress-Tests • Frühintervention | <ul style="list-style-type: none"> • Transparenz • Offenlegung EM / Risiken / CRMT/ interne Methoden • BIZ-ratios • Rechnungslegungs-Standards |

Allokation regulatorischer Eigenmittel auf Risikokategorien



Basel II 1. Säule: Menü-Auswahl





Kreditrisiken: Standardverfahren

| Rating \ Engag. | Ohne Rating | AAA AA- | A+ A- | BBB+ BBB- | BB+ BB- | B+ B- | unter B- | > 90 Tage |
|-------------------|-------------|------------|----------|--------------|------------|----------|----------|----------------------|
| Staat | 100% | 0% | 20% | 50% | 100% | | 150% | 100% bzw. 150% |
| Bank Option 1 | 100% | 20% | 50% | 100% | 100% | | 150% | |
| Option 2 <= 3M | 50% | 20% | 50% | 50% | 100% | | 150% | |
| | 20% | 20% | 20% | 20% | 50% | | 150% | |
| Corpor. | 100% | 20% | 50% | 100% | | 150% | | |
| Retail | 75% | | | | | | | |
| Retail (Hypo.) | 35% | | | | | | | 100% |



Internes Rating-Verfahren

Internal Ratings Based Approach = IRB

- Bank schätzt selbst ihre Kreditrisiken
- **Risikoparameter:**
 - **Ausfallwahrscheinlichkeit** (Probability of Default **PD**)
 - **Verlustquote** bei Ausfall (Loss Given Default **LGD**)
 - **Exposure** im Zeitpunkt des Ausfalls (Exposure at Default **EAD**)
 - **Restlaufzeit** / Fälligkeit (Maturity **M**)
- **Validierung** und **Genehmigung** durch Aufsichtsbehörde

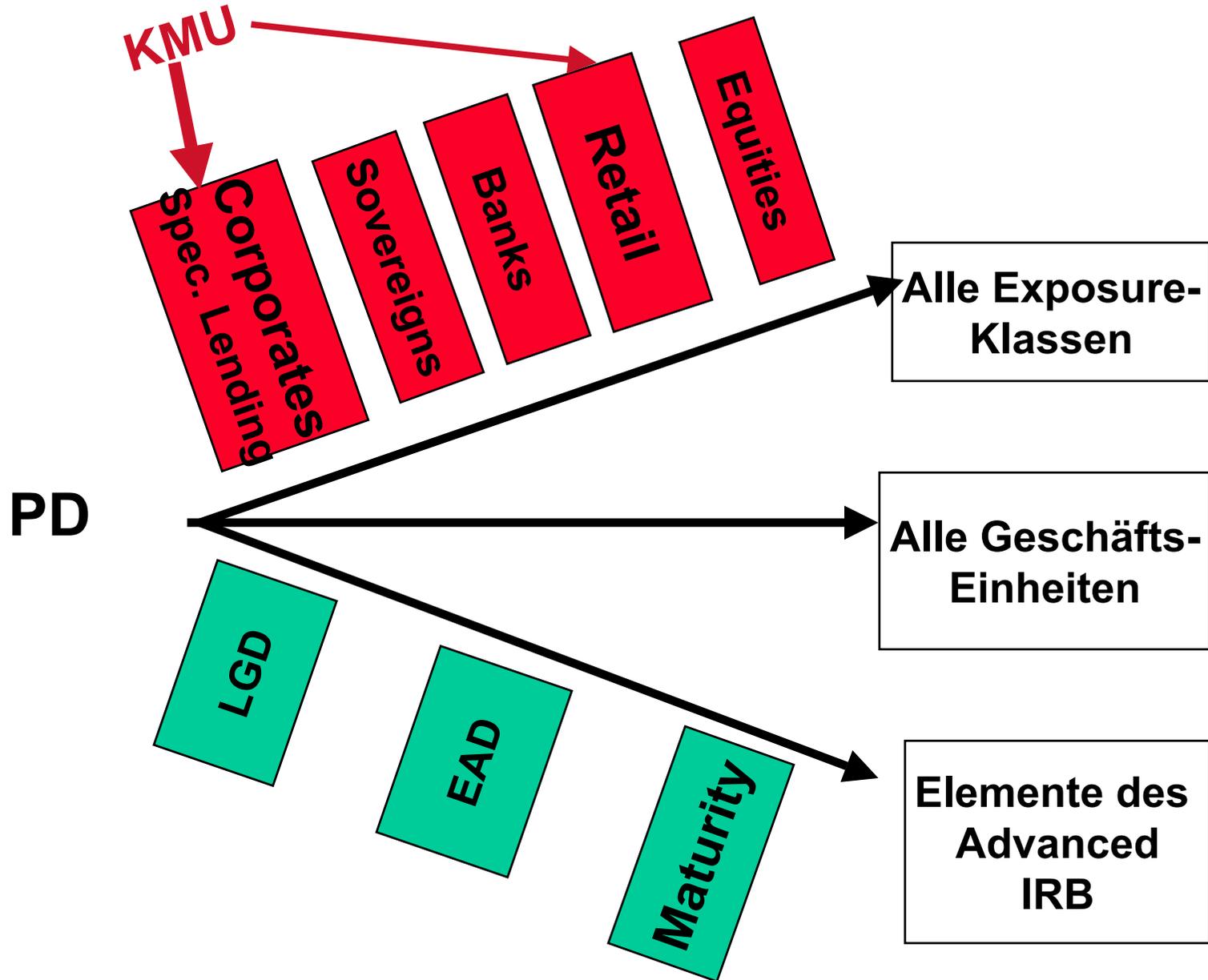
Risikogewicht (PD, LGD, M) x EAD x 8% =

Eigenmittel-Anforderung

Kreditrisiken: IRB-Varianten

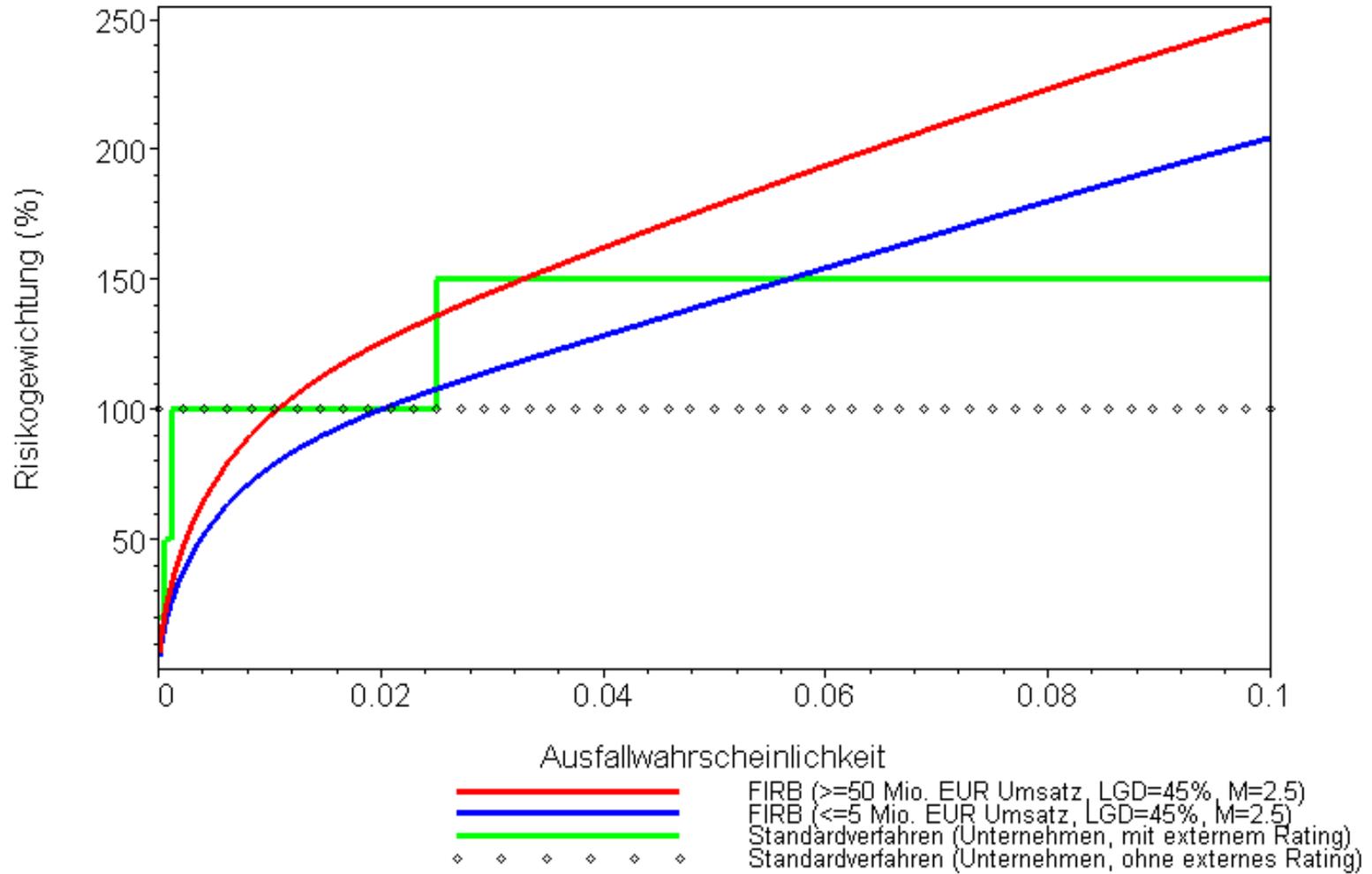
| Risikofaktoren | <u>Foundation IRB</u> Basisvariante | <u>Advanced IRB</u> Fortgeschrittene Var. |
|--------------------------------|---|--|
| Ausfallwahrscheinlichkeit (PD) | Bank | Bank |
| Verlustquote (LGD) | Basler Ausschuss | Bank |
| Exposure bei Ausfall (EAD) | Basler Ausschuss | Bank |
| Restlaufzeit / Fälligkeit (M) | Pauschal \emptyset / pro Engagement | Pro Engagement |

Progressive IRB-Anwendung (roll-out)



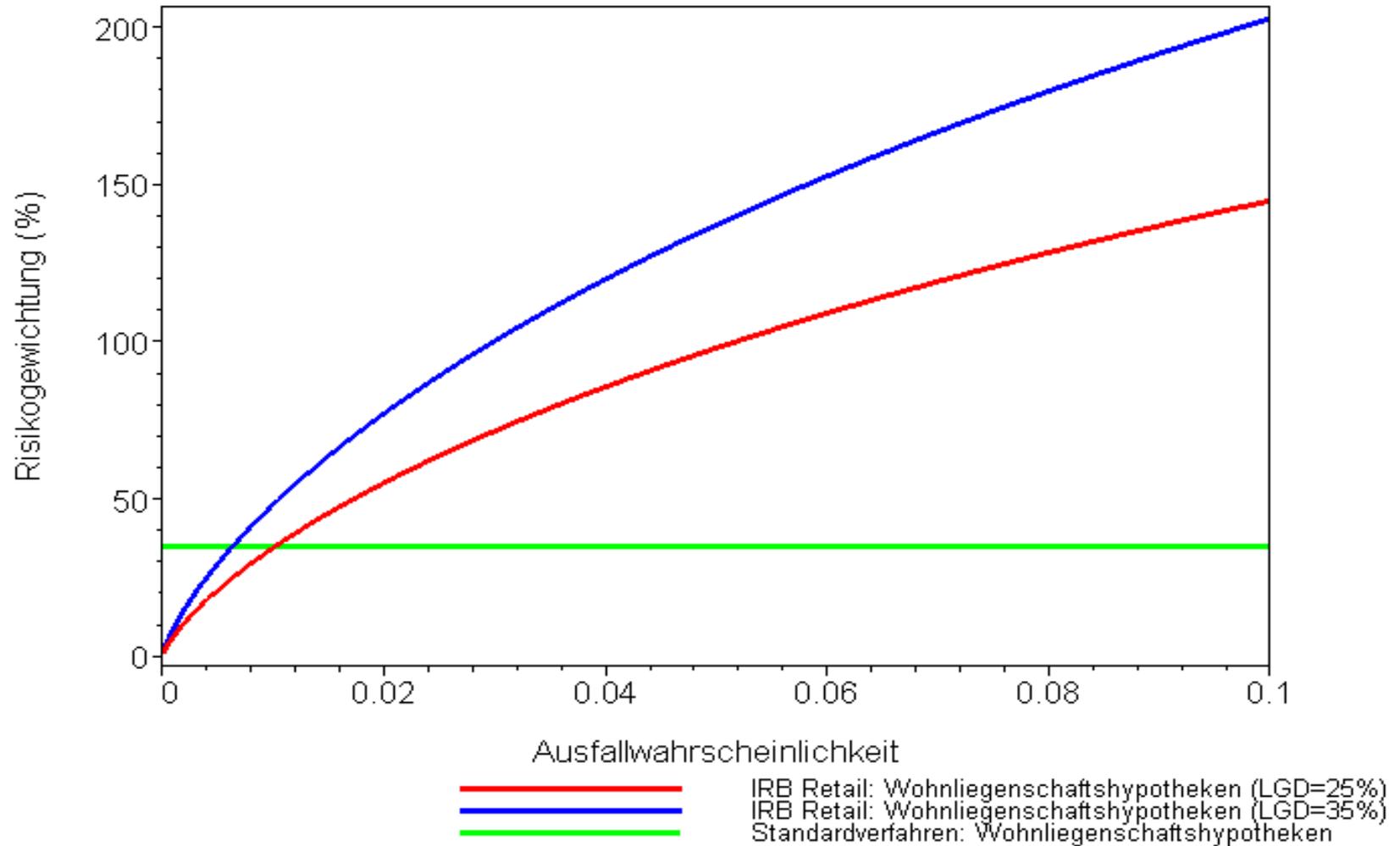
IRB vs. Standardverfahren

Kredite an Unternehmen > 1 Mio € / KMU-Discount



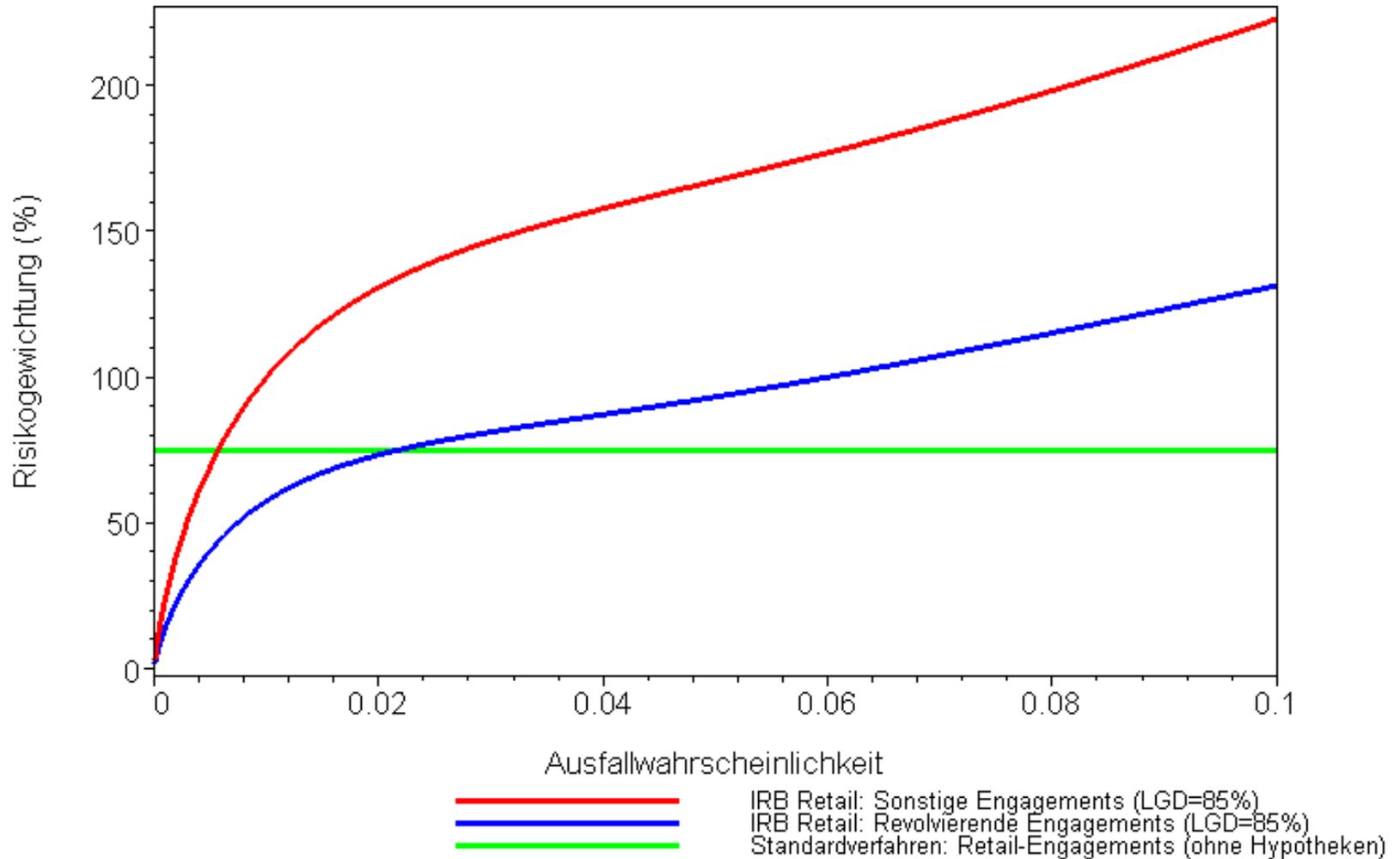
IRB vs. Standardverfahren

Retail: Wohnbauhypotheken



IRB vs. Standardverfahren

Übriges Retail (ohne Hypo.), < 1 Mio €





Basel II: Operationelle Risiken

- Definition OpR
 - **Risiko von Verlusten aus Ungenügen oder Versagen interner Verfahren, Menschen, Systeme oder aus externen Ereignissen**
 - rechtliche Risiken ausdrücklich eingeschlossen
 - ohne strategische und reputationelle Risiken
 - Säule II
- OpR tendenziell zunehmend
- Trennung von OpR / Kreditrisiken
- EM-Polster wiederherstellen
- 12% Economic Capital → 12% regulatorische EM

Operationelle Risiken

Basic Indicator

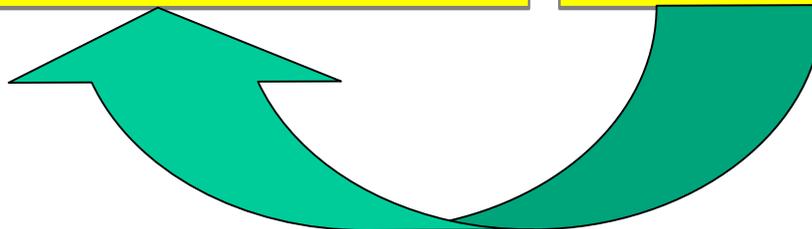
15% x Bruttoertrag
ganze Bank

Standard

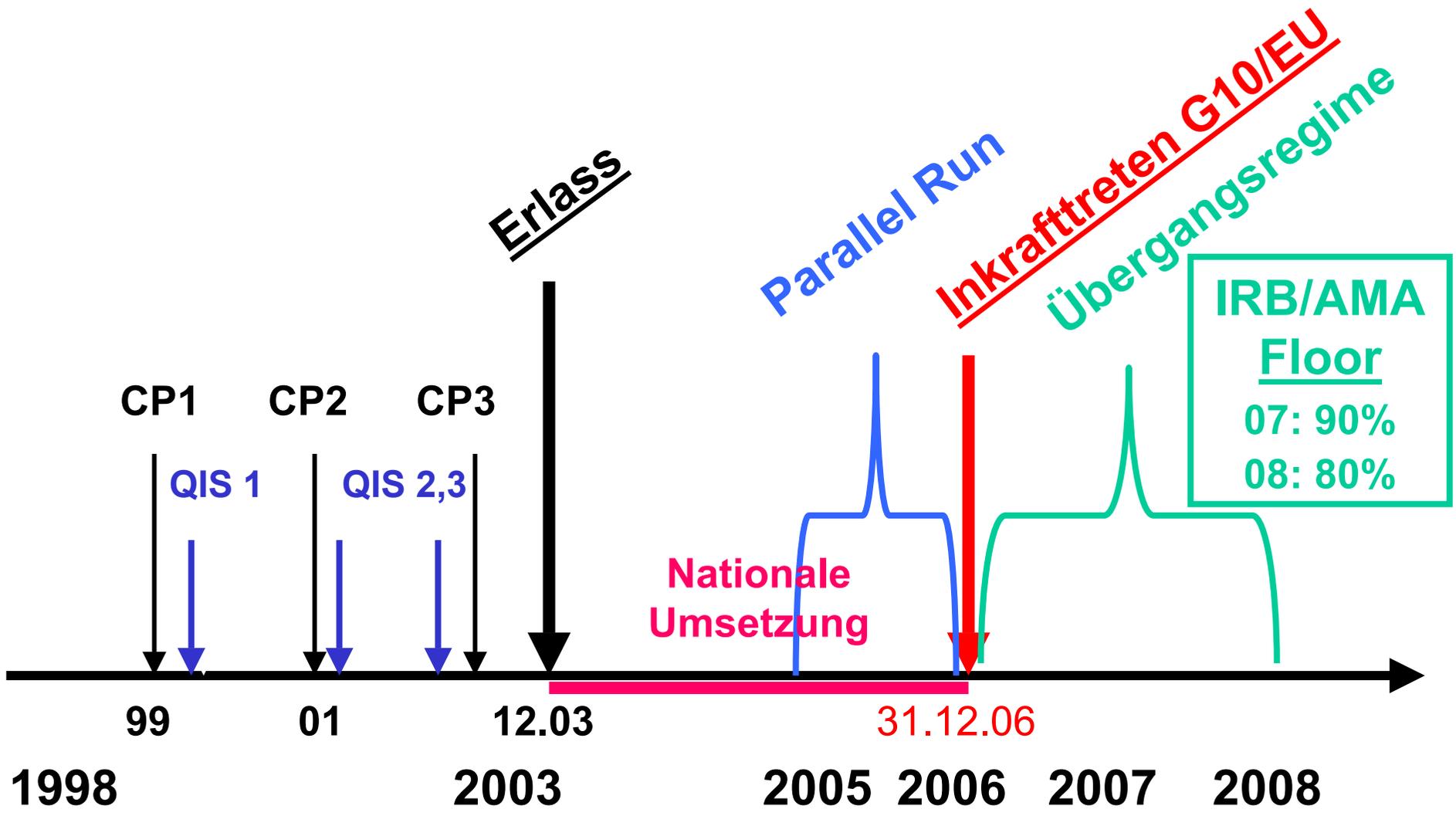
β x Bruttoertrag
pro Business Line
 $\beta = 12/15/18\%$

Advanced=AMA

Internes Modell



Basel II: Projektplan





CH-Umsetzung: Grundsätze

- **Eigenmittel** deutlich **über** dem **internationalen Mindeststandard** → Swiss finish = Basel II ++
 - Säule 1: > **Basel**
 - Säule 2: **120% Säule 1 / Target Ratios** für **Grossbanken**
- Umsetzung **aller Säulen** / Angebot **aller Menüs**
- **Differenzierte Regulierung:**
 - Einfache Methoden für kleine und mittlere Banken
 - Auswahl / Trade-off zwischen
 - Einfacher Methode → mehr EM / weniger Aufwand
 - Komplexer Methode → weniger EM / mehr Aufwand
- **Kein Zwang** zu komplexen Methoden (IRB + AMA)



Basel II: CH-Umsetzung - Kreditrisiken

- **Standardverfahren** für fast alle CH-Banken
 - Heutiges CH-RGW-System + externe Ratings + neue RGW-Klassen: notleidende Kredite / Retail
 - Sonderbehandlung Lombardkredit
- **Kein Zwang zum IRB-Verfahren**
 - Für Grossbanken IRB selbstverständlich
 - IRB-Standards sehr hoch & EM schwankend
EM-Ersparnis für Normalbank kaum lohnend
 - Auslandsbanken: ev. Zwang zur IRB-Konsolidierung durch Herkunftsland (roll-out)
 - **Alle Banken**: Interne Rating-Systeme verbessern für Risiko-Management: **Basel II IRB als Vorbild**

Basel II und KMU: Politische Debatte

- Intervention aus **Deutschland**
 1. **IRB**: Prohibitive Kosten für KMU?
 2. Ende der Bankfinanzierung für den **Mittelstand**?
 3. **Vorwahlkampf**: Schröder droht mit Veto
 4. Diskussion im **Europäische Parlament**
- **Prozyklische Wirkung** von Basel II
 - Ausfallwahrscheinlichkeit steigt in Rezession
 - Migration der Schuldner in schlechtere Rating-Klassen
 - Anstieg der Eigenmittel-Anforderungen
 - Reduktion der Bankkredite
 - Verschärfung der Rezession



Basel II und KMU: IRB-Verfahren

- **Abflachung** der Risikogewichtungs-Kurven
 - Privilegiert vor allem KMU
 - Reduziert prozyklische Wirkung
- Sonderbehandlung der KMU im **Unternehmens-Portfolio**:
 - **Privilegierte KMU**: Jahresumsatz 5 Mio. bis 50 Mio. €
 - **Reduktion nach Umsatzgrösse**: 0% ... 20%; Ø 10%
- Kleinfirmen im **Retail-Portfolio**: Konsolidierte Schuld ≤ 1 Mio. € & Bewirtschaftung als Retail-Engagement -> noch weniger EM
- Erweiterte Palette anrechenbarer **Deckungen**
- **Kritik** Shadow Regulatory Committee: **Verpolitisierung**



Basel II und KMU: Standardverfahren

- Neue **Retail**-Risikogewichtung: Reduktion von 100% auf **75%**
 - Breit diversifiziertes, granulares Portfolio
 - Maximale Exposure pro Schuldner \leq 1 Mio. €
- **Kleinunternehmen**
- **Wohnbauhypotheken**: RGW-Reduktion von 50% auf **35%**
 - Schuldner ist Eigentümer
 - Strenge Belehnungsmarge (Überdeckung, Bewertung)
- 💣 EM-Anforderung für **operationelle Risiken** nicht vergessen!
 - ▶▶ OpR = **Kompensation** für Reduktion bei Kreditrisiken



Entwicklung in der Schweiz

- **90er-Jahre: Verluste** auf inländischen Krediten ~ **60 Mia. CHF**
- Ab Mitte 90: **Grossbanken** entwickeln interne Kredit-Ratings mit differenzierten Risikoprämien
- **Öffentliche Debatte** und **Kritik**: KMU-Finanzierung gefährdet & schematische Behandlung, fehlende Kundennähe, Kommunikation
- **Andere Banken** wenden ebenfalls (rudimentäre) interne Ratings an
- **UBS und CSG**: inländisches Kreditgeschäft **revitalisiert** und **profitabel**
- Ganze Entwicklung **ohne Änderung der aufsichtsrechtlichen EM-Vorschriften** und **vor** Publikation konkreter IRB-Vorschläge in **Basel II**



Fazit: Kein radikaler Wechsel für KMU wegen Basel II

1. **Interne Kredit-Rating-Systeme** werden mit oder ohne **Basel II** angewendet
2. Besseres **Kreditrisiko-Management** im Interesse der gesamten Volkswirtschaft
3. **Hohe Eigenmittelausstattung** der Banken **zentraler Pfeiler** des schweizerischen Finanzplatzes
4. **Risiko** soll angemessenen **Preis** haben
5. **Basler Ausschuss** trägt Bedürfnissen der KMU Rechnung
6. **Basel II \neq IRB**
7. Im Durchschnitt **keine Verteuerung** der KMU-Kredite
8. **Pragmatische Anwendung** von Basel II in der Schweiz