

# Basel II und Rating



# Gliederung

- Der Weg zu Basel II
- Die drei Säulen von Basel II
  - Säule 1: Mindestkapitalanforderungen
    - Kreditausfallrisiko
    - Operationelles Risiko
    - Marktrisiko
  - Säule 2: Bankenaufsicht
  - Säule 3: Marktdisziplin
- Rating von Unternehmen
- Auswirkungen von Basel II
- Diskussion

# Der Weg zu Basel II

1970er

Ölkrise – Herstatt-Pleite

Gründung Baseler Ausschuss für Bankenaufsicht

1988 Basel I - Kredite müssen mit 8% Eigenkapital unterlegt werden

4 Risikoklassen

OECD-Staaten	0%
Banken mit Sitz in OECD Staaten	20%
Wohnungsbau / Hypothekenkredite	50%
Unternehmen / übrige Kunden	100%
	von 8%

Beispiel mit 10 Mio. €

OECD-Staaten	0 €
Banken mit Sitz in OECD Staaten	160.000 €
Wohnungsbau / Hypothekenkredite	400.000 €
Unternehmen / übrige Kunden	800.000 €

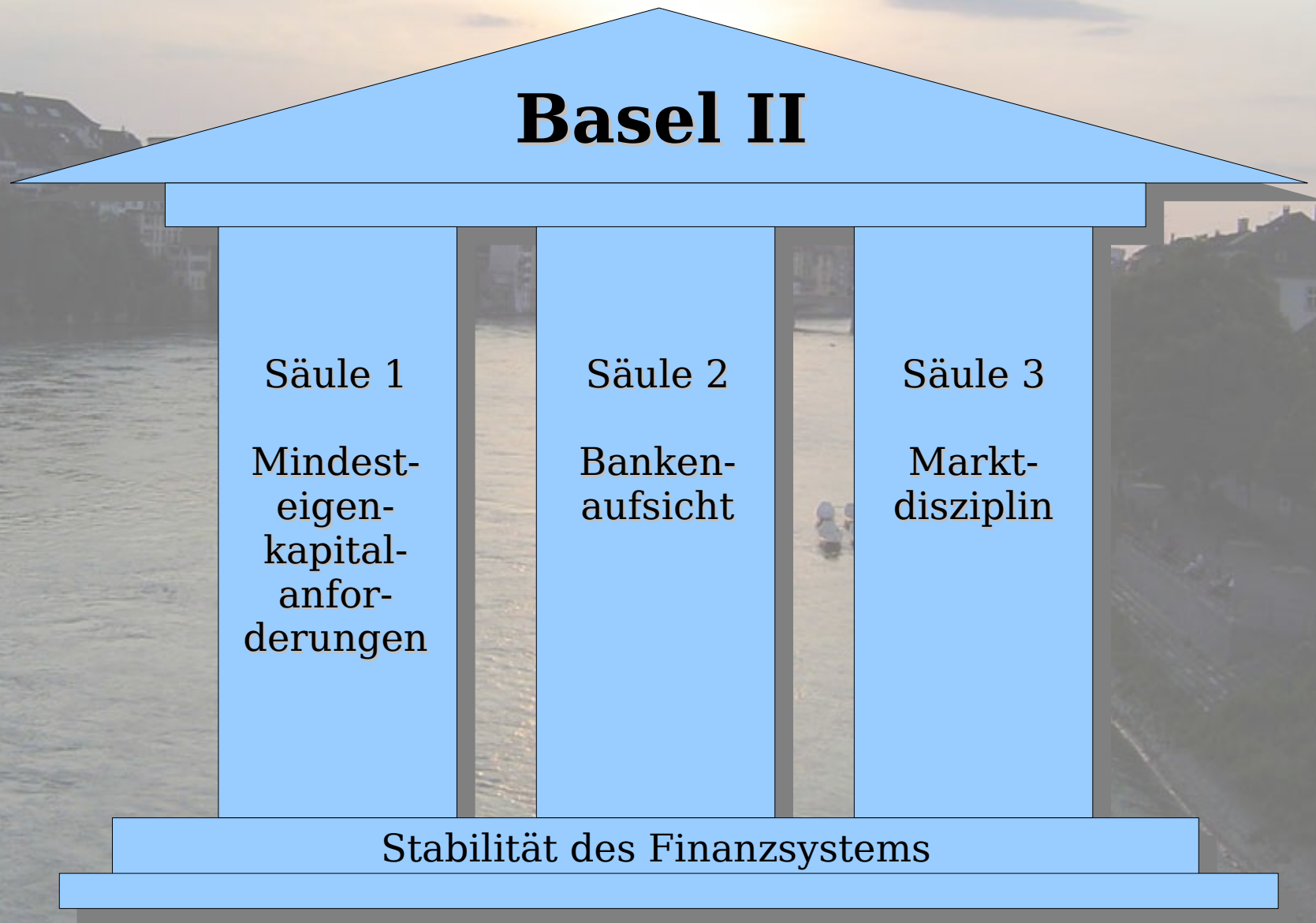
1999 Erstes Konsultationspapier Basel II

2004 Festlegung von Basel II

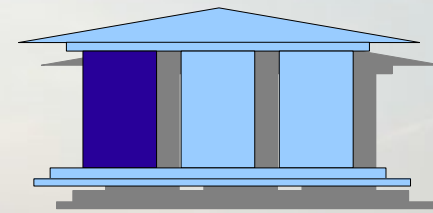
2006 Basel I und Basel II gelten parallel

2007 vollständige Umsetzung von Basel II

# Die drei Säulen



# Säule 1: Mindestkapitalanforderungen

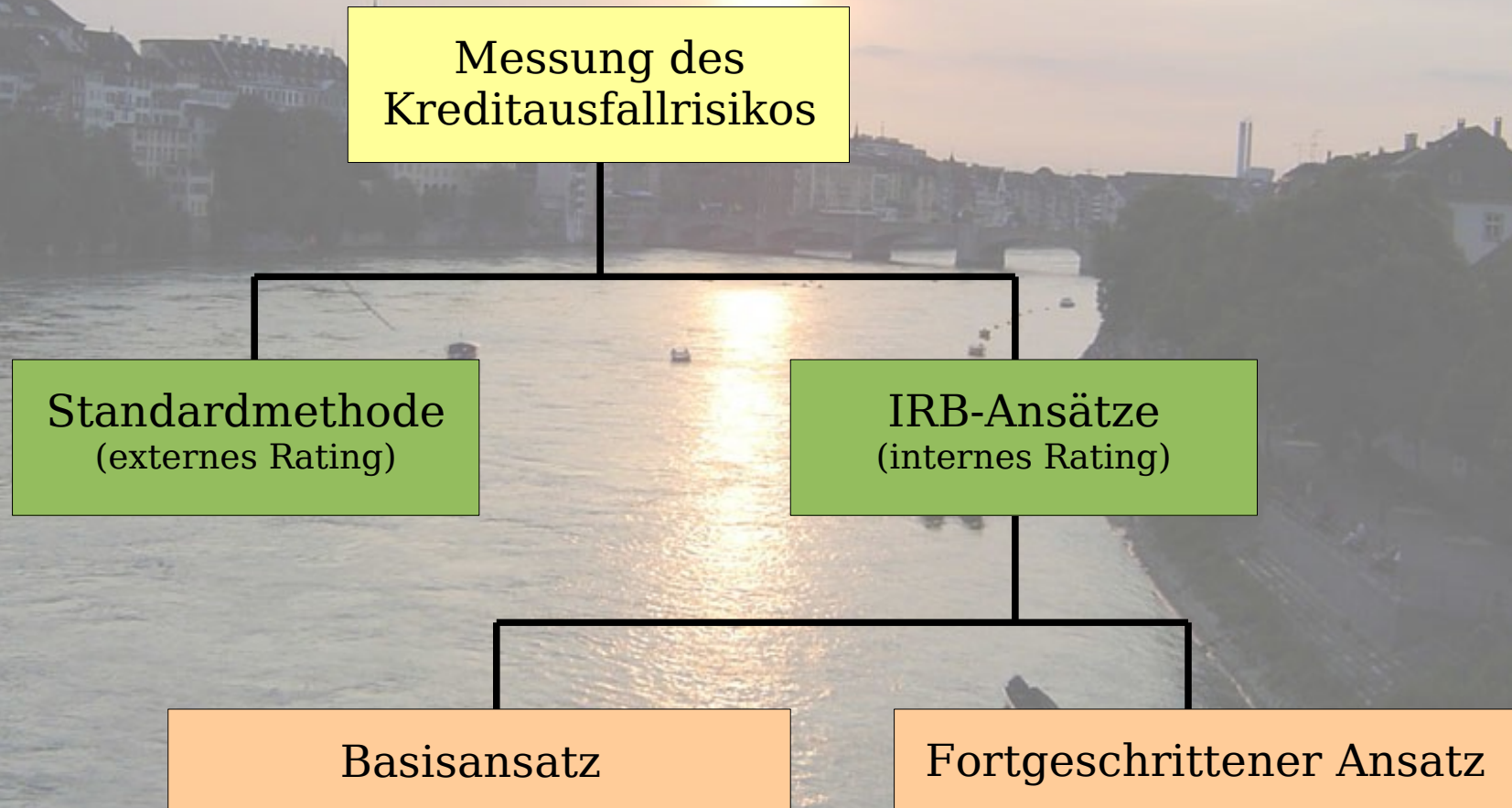
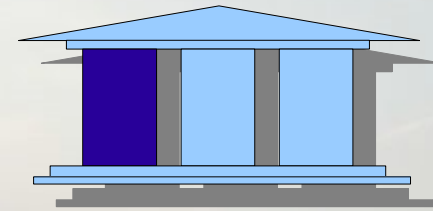


## Gewichtung der Risiken

$$\frac{\text{risikogewichtete Aktiva für Kreditrisiko} + 12,5 * \left( \frac{\text{Eigenkapital}}{\text{Marktrisiko} + \text{operationelles Risiko}} \right)}{\text{Eigenkapital}} * 100 \geq 8\% \text{ (Eigenkapitalquote)}$$

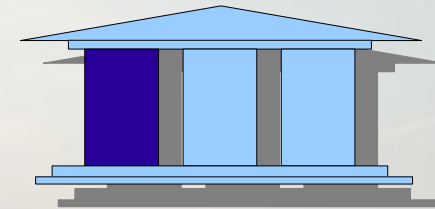
# Säule 1: Mindestkapitalanforderungen

## Kreditausfallrisiko



# Säule 1: Mindestkapitalanforderungen

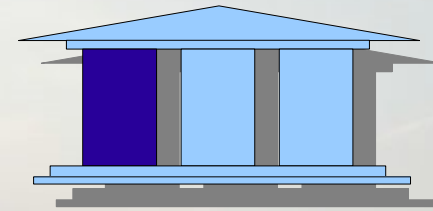
## Standardmethode



		Risikoklassen am Beispiel der Notation von S&P						
		AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis BB-	B+ bis B-	Unter B-	Ohne Rating
<b>Kreditnehmer</b>		<b>Mindestunterlegungssatz (in % von 8%)</b>						
Staaten/Zentralbanken		0%	20%	50%	100%		150%	100%
Banken	Option 1	20%	50%	100%		150%	100%	
	Option 2	20%	50%		100%	150%	50%	
	Kurzfristfor- derungen	20%		50%		150%	20%	
Unternehmen/ Nichtbanken		20%	50%	100%		150%	100%	

# Säule 1: Mindestkapitalanforderungen

## IRB-Ansätze (Internal Ratings-Based Approach)



Eigenkapitalunterlegung =  $EAD * \text{Risikogewicht} (= LGD * PD * M)$

EAD - exposure at default: Kredithöhe zum Zeitpunkt des Ausfalls

LGD - loss given default: Ausfallquote

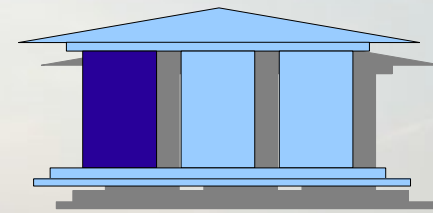
PD - probability of default: Ausfallwahrscheinlichkeit

M - maturity: Restlaufzeit

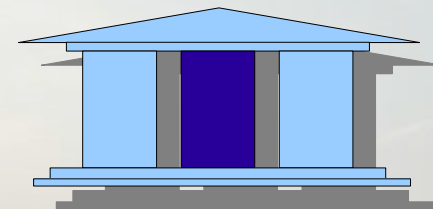


# Säule 1: Mindestkapitalanforderungen

## Operationelles Risiko

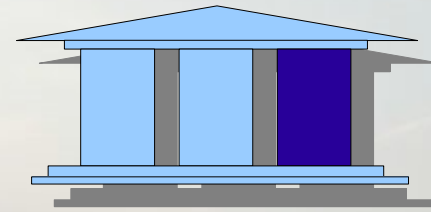


# Säule 2: Bankenaufsicht



- Interne Aufsicht
- Externe Aufsicht
- Dialog zwischen Banken und Aufsichtsbehörden
- Maßnahmen

# Säule 3: Marktdisziplin



- Offenlegung:
  1. Anwendung Eigenkapitalvorschriften
  2. Eigenkapitalstruktur
  3. Eingegangene Risiken
  4. Angemessenheit der EK-Ausstattung

# Rating

## Was analysiert ein Rating?

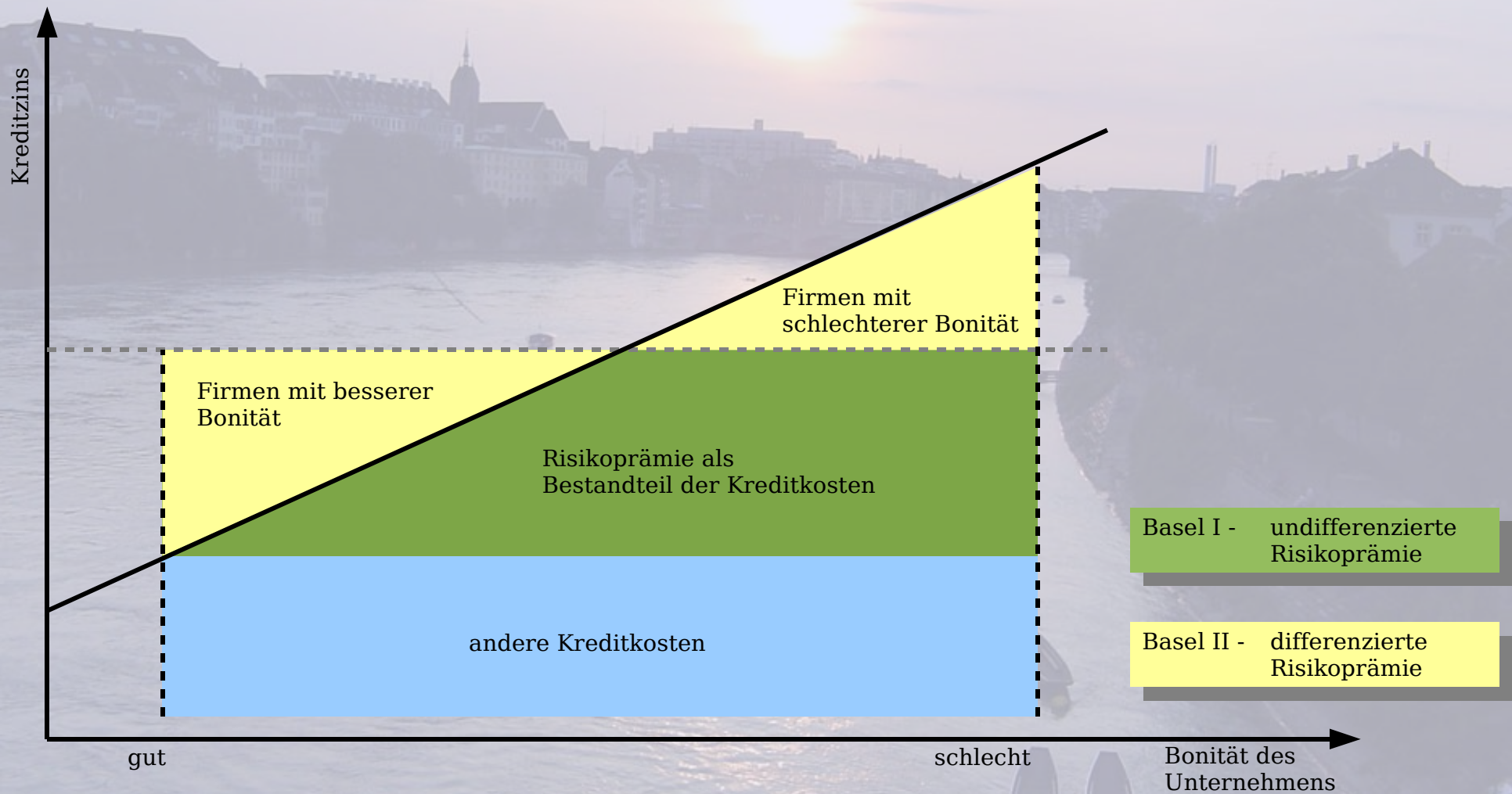
<b>Quantitative Faktoren</b>	<b>Qualitative Faktoren</b>
Finanzkennzahlen	Qualitäten des Managements
Branchenvergleiche	Geschäftsstrategie
Ertragskraft	Wettbewerbsposition
Cash-Flow	Innovationsfähigkeit
Kapitalstruktur	Marketing
Erreichung der Planzahlen	Effizienz Kostenkontrolle
Gesamtwirtschaftliche Größen	Produktpipeline

# Rating

## Der Ratingprozess



# Auswirkungen



# Auswirkungen II

	Basel I	Basel II								
		Unternehmen						Standard		
		Externes Rating		Internes Rating der Kreditinstitute						
		A	B+	A	B+	A	B+	A	B+	
				Basisansatz	Basisansatz	Fortgeschr. Ansatz	Fortgeschr. Ansatz	Basisansatz	Basisansatz	
<b>I. Basisdaten</b>										
(1)	Rendite der Bank	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%
(2)	Kreditsumme	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €	1.000.000 €
(3)	Risikogewichte	100,00%	50,00%	150,00%	20,03%	154,88%	11,50%	136,50%	15,80%	122,53%
(4)	Benötigtes EK	80.000 €	40.000 €	120.000 €	16.024 €	123.904 €	9.200 €	109.200 €	12.640 €	98.024 €
(5)	Renditeerwartung	12.000 €	6.000 €	18.000 €	2.404 €	18.586 €	1.380 €	16.380 €	1.896 €	14.704 €
(6)	Zins	1,2 %	0,6 %	1,8 %	0,24 %	1,86 %	0,14 %	1,64 %	0,19 %	1,47 %
<b>II. Kostenkalkulation</b>										
(7)	Referenzzins	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%	3,45%
(8)	Verwaltungskosten	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%	0,04%
(9)	Standardrisikosatz	0,50%	0,25%	0,75%	0,10%	0,77%	0,06%	0,68%	0,08%	0,61%
(10)	EK-Kosten	1,20%	0,60%	1,80%	0,24%	1,86%	0,14%	1,64%	0,19%	1,47%
<b>III. Zu zahlender Zinssatz</b>		5,19%	4,34%	6,04%	3,83%	6,12%	3,69%	5,81%	3,76%	5,57%
<b>IV. Zinsänderung zu Basel I</b>		0,00%	-0,85%	0,85%	-1,36%	0,93%	-1,50%	0,62%	-1,43%	0,38%

## Vorraussetzungen:

LGD: 45%

Laufzeit: 1 Jahr

Rating A entspricht PD: 0,05% (S&P Feb. 02)

Rating B+ entspricht PD: 3,56 (Moody´s)

# Diskussion

Fragen, Meinungen, Zweifel, Bedenken



# Quellen

- Übelhör, M., Warns, Ch. Grundlagen der Finanzierung; 3. Aufl. Heidenau 2004
- Übelhör, M., Warns, Ch. (Hrsg.) Basel II; 1. Aufl. Heidenau 2004
- <http://www.bundesbank.de>
- <http://www.dihk.de>
- <http://de.wikipedia.org>
- <http://www.basel-ii.info>
- <http://www.roedl.de/>
- [http://www.ratingaktuell-news.de/ueber\\_basel.php](http://www.ratingaktuell-news.de/ueber_basel.php)