

Handbuch MaRisk

**Neue Anforderungen an das
Risikomanagement in der Bankpraxis**

Herausgeber:
Axel Becker, Dr. Walter Gruber und
Henning Heuter

4., völlig neu bearbeitete und
wesentlich erweiterte Auflage

ERICH SCHMIDT VERLAG

Die Deutsche Nationalbibliothek verzeichnet diese Publikation
in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten
sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de> abrufbar.

Weitere Informationen zu diesem Titel finden Sie im Internet unter
ESV.info/978-3-503-23965-8

ISBN 978-3-503-23965-8 (gedrucktes Werk)

ISBN 978-3-503-23966-5 (eBook)

Alle Rechte vorbehalten

© Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG, Berlin 2024

www.ESV.info

Die Nutzung für das Text und Data Mining ist ausschließlich dem
Erich Schmidt Verlag GmbH & Co. KG vorbehalten. Der Verlag untersagt
eine Vervielfältigung gemäß § 44b UrhG ausdrücklich.

Satz: L101 Mediengestaltung, Fürstenwalde

Druck: Beltz Grafische Betriebe, Bad Langensalza

Inhaltsverzeichnis

Vorwort der Herausgeber	7
Begleitwort	9
Die Umsetzung der Anforderungen an ESG aus den MaRisk	13
Axel Becker und Maria Dzolic	
AT 1 und AT 2 MaRisk: Vorbemerkung und Anwendungsbereich	45
Dr. Markus Rose	
Die Bedeutung der Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung in der 8. MaRisk-Novelle mit Fokus auf die Ressourcenausstattung ...	77
Prof. Dr. Niels O. Angermüller	
AT 4.1 Risikotragfähigkeit	89
Dr. Andreas Beck	
Validierung und Modellrisiko unter Einbeziehung KI basierter Modelle	109
Dr. Raphael Reinwald und Walter Gruber	
Strategieprozess als Bestandteil des gesamten Risikomanagement- kreislaufs	137
Henning Heuter	
Anforderungen an die Ausgestaltung des Internen Kontrollsystems aus der Sicht einer Internen Revision	153
Dr. Karsten Geiersbach	
Besondere Funktionen der MaRisk – Risikomanagement, Compliance und Interne Revision	199
Axel Becker	
Ressourcen	219
Axel Becker	
AT 8 Anpassungsprozesse	235
Steffen Dörr	
MaRisk Neue-Produkte-Prozess (NPP) am Beispiel der Einführung von Zinsswaps zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken des Anlage- buchs (IRBB)	257
Lukas Zetzl	
Outsourcing	275
Dipl.-Kfm. Arno Kastner	
MaRisk – Besondere Anforderungen an das Interne Kontrollsystem sowie die Aufbau- und Ablauforganisation	301
Susanne Rosner-Niemes	

Anforderungen an das Kreditgeschäft	317
Axel Becker	
BTO 2.2 Anforderungen an die Prozesse im Handelsgeschäft	379
Dr. Stefanie Schulz	
Immobilien-geschäft	415
Stephan Bellarz	
Adressenausfallrisiken	431
Prof. Dr. Stefan Reitz	
Anforderungen an das Management von Marktpreisrisiken	453
Jochen Kayser und Dr. Christian Stepanek	
BTR 3 Liquiditätsrisiken	483
Stefan Maack und Dr. Frank Hölldorfer	
Zinsänderungsrisiken und Kreditspreadrisiken im Anlagebuch	509
Henning Heuter	
Alternative Investments	519
Raphael Reinwald	
Interne Revision	559
Axel Becker	
Besondere Anforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision ...	581
Ralf Barsch	
Anforderungen an die Risikoberichterstattung	603
Henning Heuter	

Vorwort der Herausgeber

Seit der Veröffentlichung der letzten Auflage des Handbuchs „MaRisk“ im Mai 2018 sind die Herausforderungen für die Institute in mehrfacher Hinsicht weiter gestiegen.

Die fünfte und sechste MaRisk-Novelle aus den Jahren 2017 und 2021 überführten insbesondere Regulierungsinitiativen auf europäischer Ebene – u. a. die EBA-Leitlinien zu Auslagerungen, über das Management notleidender und gestundeter Risikopositionen und für das Management von IKT- und Sicherheitsrisiken – in nationales Recht. Zeitgleich mit den genannten MaRisk-Novellen wurden auch die bankaufsichtlichen Anforderungen an die IT (BAIT) eingeführt bzw. überarbeitet.

Neben der Bankenregulierung hält zudem das veränderte Marktumfeld vielfältige Herausforderungen für die Institute bereit. Beispielhaft seien das langanhaltende Niedrigzinsumfeld, die Ukraine-Krise, der nicht zuletzt mit der Covid19-Pandemie noch einmal verstärkte Trend zur Digitalisierung und die immer stärker auch ökonomische Bedeutung des Themas „Nachhaltigkeit“ (ESG) genannt.

Diese Entwicklungen und Trends beförderten den in den letzten Jahren stetig zunehmenden Erfolg sogenannter „Alternativer Investments“. Neben ihrer rechtlichen und regulatorischen Behandlung werden die Institute mit Fragen nach der Übertragbarkeit bekannter Bewertungs- und Risikomodelle für die Zwecke des Risikomanagements und -controllings dieser heterogenen Anlageform konfrontiert.

Die nun vorliegende vierte Auflage unseres Handbuchs bringt Sie nun auf den aktuellen Stand, indem auf alle Teilaspekte der Mindestanforderungen fundiert in den einzelnen Kapiteln eingegangen wird. Insbesondere werden Schwerpunkte auf die Neuerungen der siebten und achten Novelle gelegt: Zu nennen sind hier beispielsweise die Forderung einer zusätzlichen normativen (neben der bereits lange implementierten) ökonomischen Risikomessung, Anforderungen an die ESG-Risikomessung und die Erweiterung des Modellebegriffs – über die Risikomodelle hinaus – und den damit einhergehenden Validierungsanforderungen. Weiter wird auf die Neuerungen bei den Themen Creditspread- und Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch eingegangen.

Alle Autoren dieses Handbuchs sind beruflich in Instituten, Beratungsunternehmen sowie wirtschaftswissenschaftlichen Fakultäten tätig und sind ausge-

wiesene Kenner der Materie. Sie verfügen über exzellente fachliche Kenntnisse und haben zahlreiche Projekte zu den unterschiedlichsten Aufgabenstellungen des Aufsichtsrechts, des Risikomanagements und der Gesamtbanksteuerung in Kreditinstituten verschiedener Größe und Geschäftsausrichtung erfolgreich durchgeführt. Hinzu kommen umfassende praktische Erfahrungen bei der Begleitung der Internen Revision von Banken, Sparkassen und Finanzdienstleistern. Die Verzahnung der Projekt- und Prüfungserfahrung ermöglicht neben einer verständlichen und fundierten Darlegung der Themenfelder vor allem einen hohen, adressatengerechten Praxisbezug.

Wir möchten Ihnen mit dieser Neuauflage des Handbuchs wieder einen nützlichen Begleiter an die Hand geben, der Sie bei der Vorbereitung und Durchführung der neuen aufsichtlichen Anforderungen effektiv unterstützt. Insbesondere hoffen wir, Ihnen zahlreiche Anregungen und wertvolle Hinweise für Ihre tägliche Arbeit mit auf den Weg geben zu können.

Das Handbuch wendet sich an Vorstände, Aufsichtsräte, Führungskräfte, Spezialisten und Prüfer, insbesondere aus dem Handels- und Kreditbereich, Risikocontrolling- und Risikomanagement, Organisation und Revision, aber auch an Studierende im Bereich Finanzwesen.

November 2024

Axel Becker
Dr. Walter Gruber
Henning Heuter