

## **Der lange Schatten der Corona-Krise?**

Kurz- und langfristige Herausforderungen für Kreditinstitute und Aufsicht

**Karlheinz Walch**, Stellvertretender Leiter Zentralbereich Banken und Finanzaufsicht, Deutsche Bundesbank

## 1. **Wo stehen wir?**

Erholung hat eingesetzt, bleibt aber unvollständig

## 2. **Was kommt auf uns zu?**

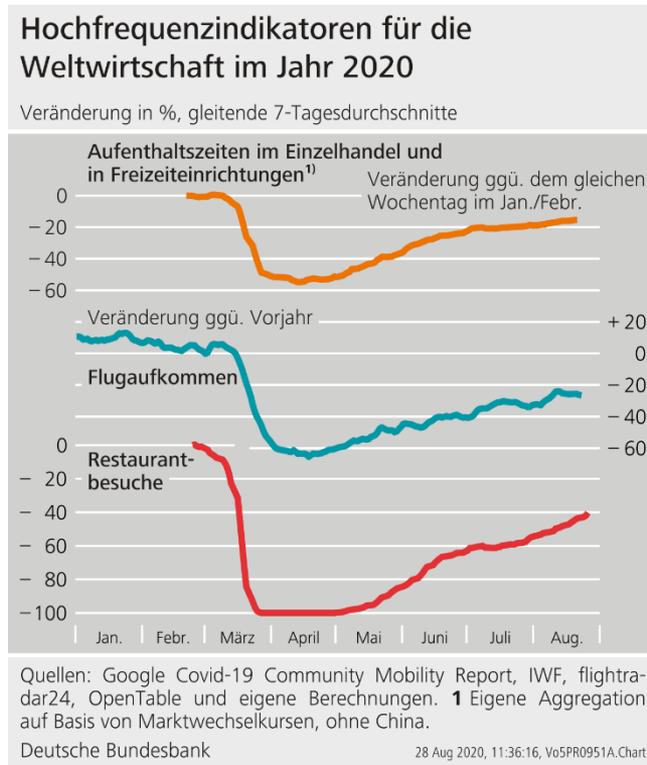
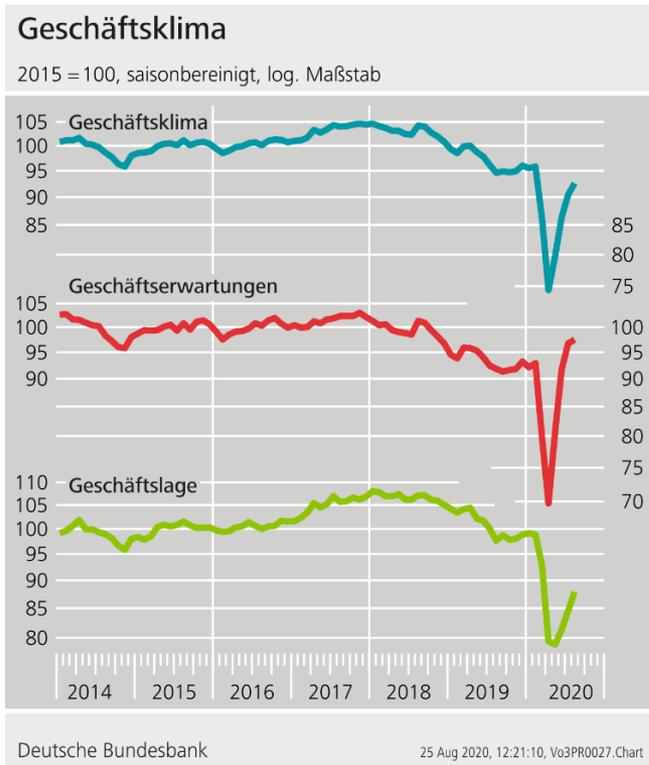
Kurz-, mittel- und langfristige Herausforderungen  
für die Kreditinstitute

## 3. **Was macht die Aufsicht?**

Einschätzung und Ausblick

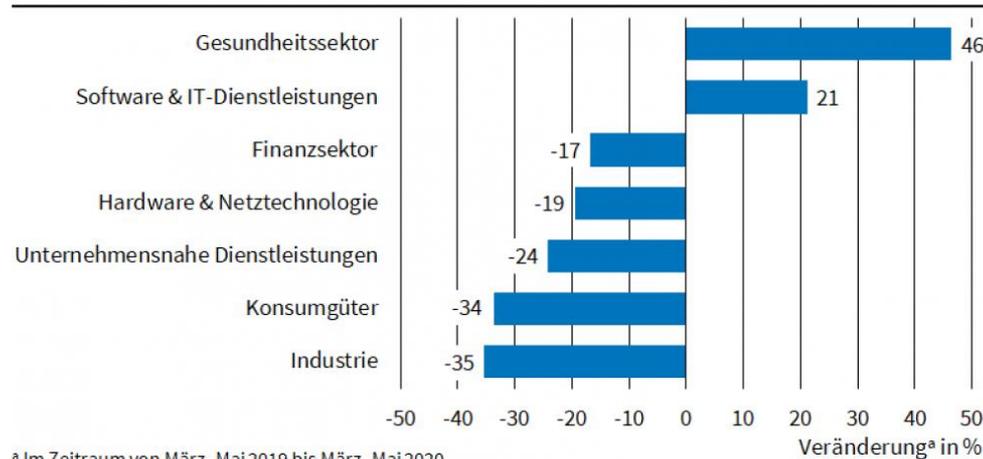
# 1. Wo stehen wir?

## Erholung hat eingesetzt, bleibt aber unvollständig



# 1. Wo stehen wir? Veränderungen nach Branchen

Veränderung der Anzahl an Stellenausschreibungen<sup>a</sup>

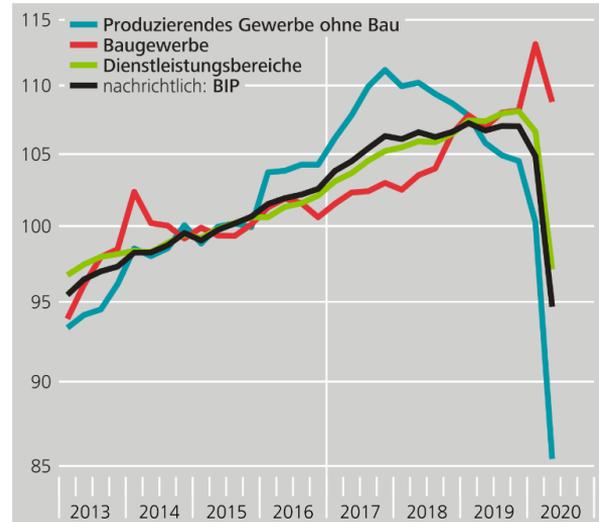


<sup>a</sup> Im Zeitraum von März–Mai 2019 bis März–Mai 2020, gemessen als Anteil an allen Stellenausschreibungen auf LinkedIn.  
Quelle: LinkedIn 2020; Berechnungen des ifo Instituts.

© ifo Institut

Wichtige Komponenten der Bruttowertschöpfung

2015 = 100, saison- und kalenderbereinigt, log. Maßstab



Deutsche Bundesbank

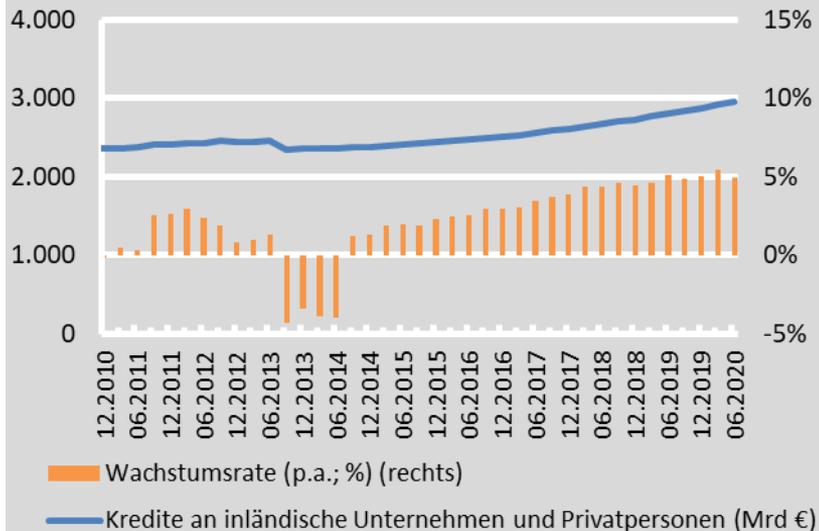
28 Aug 2020, 11:00:15, Vo3PR0453A.Chart

# 1. Wo stehen wir?

## Kreditvergabe stabil / Wertberichtigungen langsam steigend

Kredite an inländische Unternehmen und Privatpersonen

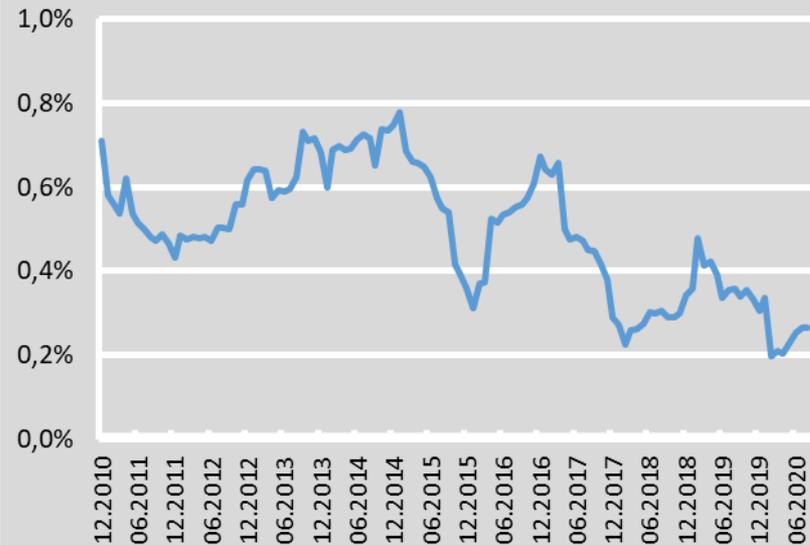
(in Mrd €; jährliches Wachstum in %)



Quelle: *Monatliche Bilanzstatistik*

Einzelwertberichtigungsquote für Kredite an inländische nichtfinanzielle Unternehmen

(Wertberichtigungen p.a. in % des Kreditbestands)

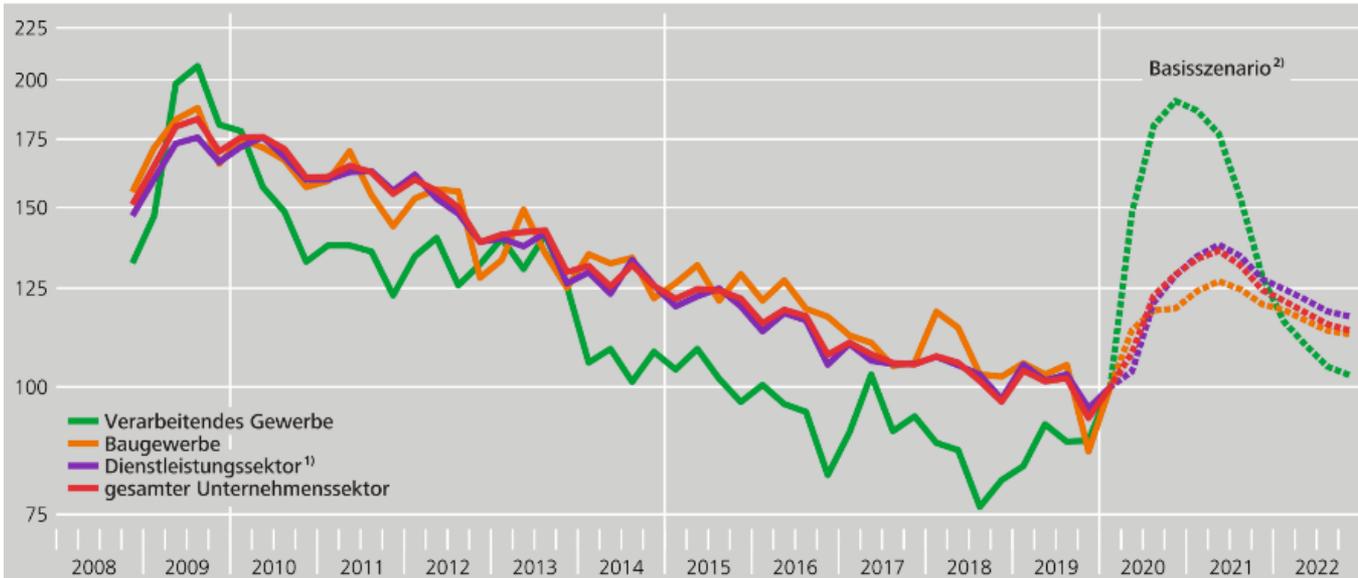


Quelle: *Monatliche Bilanzstatistik. Summe der neu gebildeten Wertberichtigungen der letzten 12 Monate inkl. Abschreibungen und/oder Zuschreibungen auf Not leidende Forderungen.*

## 2. Was kommt auf uns zu? Insolvenzen

### Unternehmensinsolvenzen in ausgewählten Branchen

1. Vj. 2020=100, Anzahl der Insolvenzverfahren, log. Maßstab

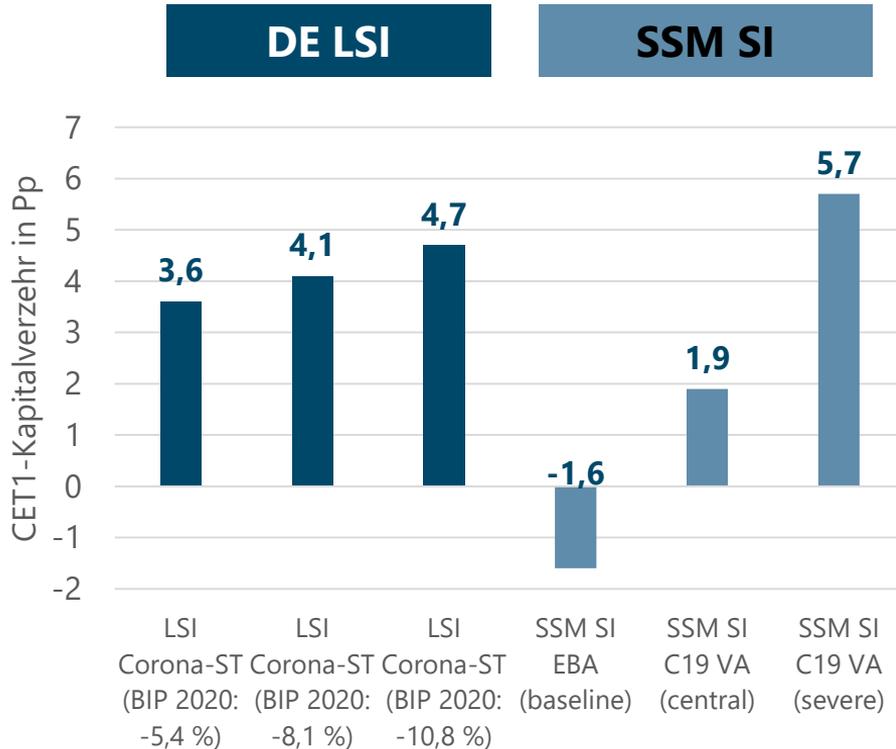


Quelle: Statistisches Bundesamt und eigene Berechnungen. **1** Ohne Finanz- und finanznahe Dienstleistungen. **2** Annahme, dass sich die Realwirtschaft gemäß eigener Prognosen entwickelt. Vgl. hierzu: Deutsche Bundesbank, Monatsbericht, Juni 2020, S. 29 ff.

Deutsche Bundesbank

## 2. Was kommt auf uns zu?

### LSI-Corona-Stresstest und Covid-19 Vulnerability Analysis – Ergebnisse



- Der von Bundesbank und BaFin durchgeführte **LSI-Corona-Stresstest** bezieht sich auf einen Stresshorizont von einem Jahr. Staatliche Förderprogramme wurden nicht berücksichtigt.
- Der Stresshorizont der **Covid-19 Vulnerability Analysis** der EZB beträgt 3 Jahre.
- Beide Übungen werden im Aggregat als belastbar angesehen, die Einzelergebnisse bedürfen jedoch einer individuellen aufsichtlichen Überprüfung.
- Vor dem Hintergrund des abweichenden Zeithorizonts, der verfügbaren Datenquellen sowie deren Aktualität ist die Vergleichbarkeit der Ergebnisse nur bedingt gegeben.

## 2. Was kommt auf uns zu? LSI-Corona-Stresstest – Methodik

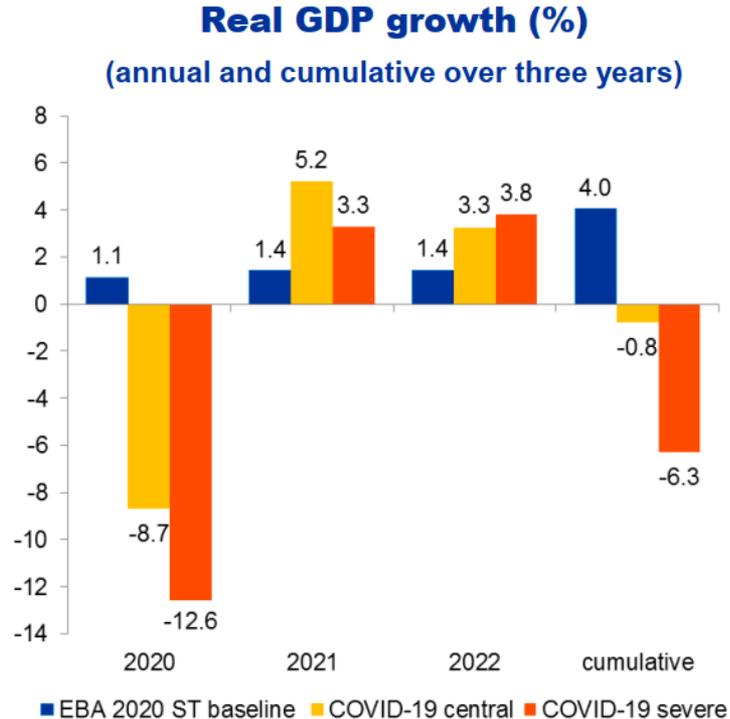
Basierend auf den **Daten des LSI-Stresstests 2019 über einen einjährigen Stresshorizont**

Betrachtung aller **wesentlichen Risiken unter folgenden Annahmen**

Zinsrisiko	Marktrisiko	Adressrisiko	Sonstige GuV
<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Keine Änderung</b> gegenüber LSI-ST 2019, d.h. Zinsanstiegsszenario, keine Berücksichtigung von Stundungen, keine Anpassung der zusätzlichen Kreditausfälle</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ Neuberechnung der Bewertungsergebnisse über <b>tatsächliche Marktentwicklung</b> (12/2019 – 04/2020)</li><li>▪ Übernahme der <b>Kursreserven aus LSI-ST 2019</b> (keine Approximation der freien Kursreserven)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Neuberechnung</b> der Bewertungsergebnisse über <b>Anpassung der PD-/LGD-Pfade</b> in Abhängigkeit vom BIP-Einbruchsszenario</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Anpassung der Steuergutschriften</b> aus LSI-ST 2019, falls dort positive ST-Ergebnisse erzielt wurden</li><li>▪ keine Anpassung der PD-basierten Anteile des Provisionsergebnisses</li><li>▪ keine Anpassung der Haircuts</li></ul>

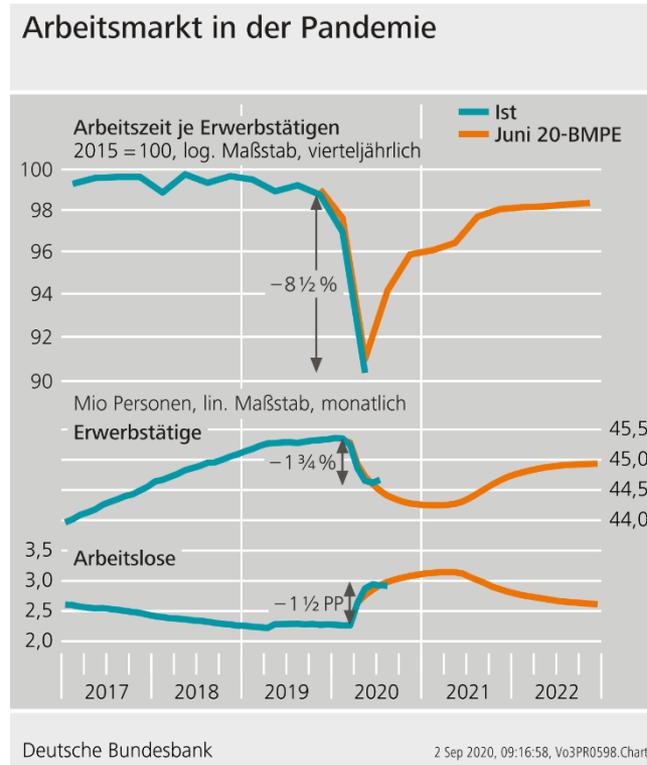
Berücksichtigung eines **Anstiegs des Risk Exposure Amounts (REA)** aus **Kreditlinien** (pauschaler Ansatz über COREP-Daten, Ziehung von 33 % offener Linien für Unternehmen und Mengengeschäft, Berücksichtigung des IRB-Shortfalls bei IRB-Instituten) sowie eines **pauschalen Anstiegs weiterer REA**

## 2. Was kommt auf uns zu? Covid-19 Vulnerability Analysis – Methodik



- Ersatz für den verschobenen EU-weiten EBA- und SREP-Stresstest
- Methodik baut auf den **Vorgaben des EBA-Stresstests** auf:
  - Statischer Bilanzansatz
  - Gleiche Abdeckung der Risikobereiche
  - Modellierung eines 3-Jahres-Horizonts
- **Anpassung** an die neuen Herausforderungen der Covid-19 Pandemie:
  - Ausschließliche Nutzung aufsichtsintern vorhandener Daten
  - Keine Interaktion mit Instituten
  - Ermittlung der Stresseffekte über Top-Down-Modelle der EZB

## 2. Was kommt auf uns zu? Steueraufkommen und Arbeitsmarkt



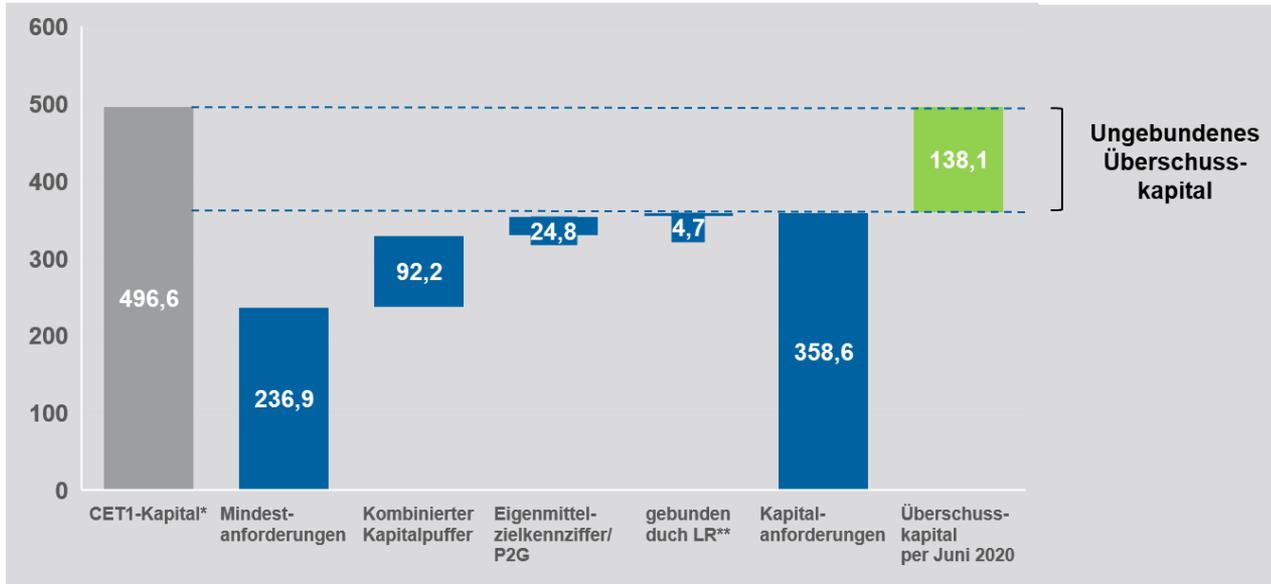
### 3. Was macht die Aufsicht? Sondermaßnahmen

Operative Erleichterungen	Flexibilisierung aufsichtlicher Anforderungen	Regulatorische Erleichterungen
<p><i>u.a.</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Aufsichtsprogramm angepasst und tendenziell reduziert</li><li>▪ Aussetzung der Prüfungen oder Überführung in Off-Site-Modus</li><li>▪ Verschiebung LSI- und EBA-Stresstest</li><li>▪ Verlängerung der Meldefristen</li><li>▪ MaRisk: einzureichende Kreditunterlagen reduziert, Formerfordernisse vereinfacht</li></ul>	<p><i>u.a.</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Nutzung der Puffer</li><li>▪ P2R auch mit Instrumenten zu erfüllen, die nicht zum harten Kernkapital zählen</li><li>▪ Schuldner nicht zwingend als ausgefallen einzustufen, wenn Kapitaldienst und Zinsen in Folge der Pandemie gestundet werden</li><li>▪ Übergangsregeln IFRS 9</li></ul>	<p><i>u.a.</i></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ EU „Quick Fix“, insbesondere CRR II</li><li>▪ Mitteilung zur Auslegung der Bilanzierungs- und Aufsichtsvorschriften</li><li>▪ Implementierungsfrist Basel III verschoben</li></ul>

### 3. Was macht die Aufsicht? Überschusskapital im deutschen Bankensektor

#### Überschusskapital deutscher Banken

Aggregat in Mrd €



Quelle: *Bankaufsichtliches Meldewesen per Juni 2020*

\* fully loaded – ohne CRR-Übergangsbestimmungen; \*\* Leverage Ratio voll mit CET1 zu unterlegen – konservative Annahme

### 3. Was macht die Aufsicht? Herausforderungen für die Institute

#### Kurzfristiges Trilemma

##### Kapitalverzehr

- Kapital sichern
- Puffer wieder auffüllen

##### Kreditvergabe

- volkswirtschaftliche Aufgabe
- Puffer nutzen

##### Kreditvergabestandards

- weiterhin angemessen Risiken im Blick haben

#### Mittel- und langfristige Herausforderungen

Profitabilität

Konsolidierung

Digitalisierung

Nachhaltigkeit

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!  
Ihre Fragen?**