

Die kapitalmässige  
Behandlung der  
Systemrelevanz von  
Banken im globalen und  
nationalen Kontext

Gabriela Niedermann Egli

---

Veröffentlichungen aus dem LL.M.-Studiengang Internationales Wirtschaftsrecht der Universität Zürich und des Europa Instituts an der Universität Zürich

2016 Band 88

# Inhalt

Abkürzungsverzeichnis .....	9
Literaturverzeichnis .....	11
<b>I. Einleitung .....</b>	<b>15</b>
1. Begriff und Geschichte von „Too big to fail, TBTF“ .....	15
2. TBTF Problematik .....	15
<b>II. Regulierung von systemrelevanten Banken im globalen Kontext .....</b>	<b>17</b>
1. G20 .....	17
2. FSB – Financial Stability Board .....	18
a) FSB Mitglieder .....	19
3. Internationale Standardsetter und internationale Standards .....	19
a) Der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht (BCBS) .....	20
4. Das Reformpaket Basel III .....	21
a) Allgemeines .....	21
aa) Fortführungsprinzip – Going concern .....	21
bb) Mikro- und makroprudentielle Regulierungsansätze .....	21
b) Das Säulenkonzept nach Basel III .....	22
aa) Säule 1 .....	23
aaa) Risikobasierte Eigenkapitalregeln .....	23
bbb) Qualitative und quantitative Eigenkapitalregeln .....	24
ccc) Kapitalerhaltungspolster und antizyklischer Kapitalpuffer .....	24
ddd) Nicht risikobasierte Höchstverschuldungsquote .....	25
eee) Risikoerfassung .....	25
bb) Säule 2 und Säule 3 .....	25
c) Liquiditätsvorschriften und aufsichtsrechtliche Überwachung .....	26
d) Spezielle Regulierungen für systemrelevante Banken nach Basel III .....	26
5. Methodik für die Bewertung der Systemrelevanz von global systemrelevanten Banken (G-SIB) .....	27
a) Indikatorbasierter Messansatz des BCBS .....	27
b) Übersichtstabelle Methode zur Identifizierung der G-SIBs .....	28
6. Besondere Anforderungen an systemrelevante Banken .....	29
a) Höhere Verlustabsorptionsfähigkeit .....	29
b) Stabilisierungs- und Abwicklungsplanung / FSB Key Attributes .....	29
aa) Stabilisierungsplan (Recovery) .....	30
bb) Sanierungs- und Abwicklungsplanung (Resolution) .....	30
aaa) Single Point of Entry .....	30
bbb) Multiple Point of Entry .....	31

c) Intensivere Aufsicht .....	31
d) Verlustabsorptionskapazität TLAC .....	31
7. Liste der global systemrelevanten Banken .....	32
<b>III. Regulierung von systemrelevanten Banken im nationalen Kontext.....</b>	<b>34</b>
1. Internationale Strategie – Schweizer Umsetzung.....	34
2. Systemrelevanz im nationalen Kontext.....	35
a) Systemrelevante Funktionen .....	35
b) Faktoren für die Systemrelevanz .....	36
c) Global und national systemrelevante Banken (G-SIB und D-SIB) .....	37
d) National systemrelevante Banken .....	38
e) Besondere Anforderungen an systemrelevante Banken .....	39
aa) Eigenmittelanforderungen .....	39
bb) Vom CH-Grossbankenregime zum Liquiditätsregime.....	41
cc) Risikoverteilung.....	42
dd) Organisatorische Vorgaben: Notfallpläne, Sanierung und Abwicklung.....	42
aaa) Notfallplan.....	43
bbb) Recovery and Resolution Planning – RRP .....	43
ccc) Verbesserung der globalen Abwicklungsfähigkeit .....	44
<b>IV. Kapitalanforderungen im Besonderen – Ist Zustand .....</b>	<b>45</b>
1. Kapitalanforderungen für systemrelevante Banken im globalen Kontext .....	45
a) Eigenkapital.....	45
aa) Hartes Kernkapital (Common Equity Tier, CET1) .....	45
bb) Zusätzliches Kernkapital (AT1).....	46
cc) Ergänzungskapital (T2) – gone concern Funktion .....	46
dd) Kapitalpuffer .....	47
b) Eigenkapitalzuschläge für systemrelevante Banken.....	47
c) Nicht risikobasierte Höchstverschuldungsquote – Leverage Ratio .....	48
d) Übersicht Kapitalanforderungen – internationaler Standard .....	49
2. Schweizerische Umsetzung der Kapitalanforderungen für systemrelevante Banken.....	49
a) TBTF Regulierungsrahmen in der Schweiz .....	49
aa) Risikogewichtete Eigenkapitalanforderungen unter der Fortführungsoptik going concern.....	50
bb) Ungewichtete Leverage Ratio unter der Fortführungsoptik.....	51
3. Vergleich „Going Concern“ Kapitalanforderungen – internationaler Standard und Schweiz.....	52
<b>V. Ausblick.....</b>	<b>53</b>
1. Reformen auf internationaler Ebene .....	53
a) Internationale TLAC .....	53

---

aa)	Quantitative Anforderungen von TLAC .....	54
bb)	Qualitative Anforderungen von TLAC .....	54
cc)	TLAC Abwicklungsstrategien .....	55
b)	Weiterentwicklung von Basel III.....	56
2.	Reformen auf nationaler Ebene.....	56
a)	Anpassungen der TBTF Regulierung.....	56
aa)	Revision der ERV und BankV .....	56
aaa)	Rekalibrierung TBTF .....	56
bbb)	Kategorisierung .....	57
bb)	TLAC Umsetzung in der Schweiz .....	58
cc)	Vergleich Eigenmittelanforderungen internationaler Standard und Schweizer Anforderungen .....	60
3.	Umsetzung der Vorgaben von Credit Suisse und UBS als international tätige systemrelevante Banken.....	61
a)	Gründung Schweizer Rechtseinheiten.....	61
b)	Ausgabe von Finanzierungsinstrumenten.....	61
4.	Auswirkungen für nicht international tätige systemrelevante Banken (Postfinance, Raiffeisen und ZKB).....	62
<b>VI.</b>	<b>Zusammenfassung und Fazit.....</b>	<b>63</b>
1.	Zusammenfassung .....	63
2.	Fazit .....	65