



Daniel Mantzel

Prüfung kreditwirtschaftlicher Zinsänderungsrisiken

Kriterien für einen hypothesengestützten
Prüfungsansatz

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XV
Abbildungsverzeichnis.....	XIX
1. Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Zielsetzung und Aufbau der Arbeit	6
2. Grundlagen des Risikomanagements, der aufsichtsrechtlichen Normen sowie der Aufsicht der Kreditinstitute	9
2.1 Grundlagen des Risikomanagements der Kreditinstitute	9
2.1.1 Überblick der Risikobegriffe	9
2.1.1.1 Risikobegriffe in der Betriebswirtschaftslehre	9
2.1.1.2 Risikobegriff im Handels- und Aktienrecht	12
2.1.1.3 Risikobegriff im Aufsichtsrecht	13
2.1.1.4 Risikobegriff im Rahmen dieser Arbeit	14
2.1.2 Risikomanagementprozess	15
2.1.2.1 Strategien als Grundlage des operativen Risikomanagements	17
2.1.2.2 Risikoidentifikation	18
2.1.2.3 Risikobeurteilung	20
2.1.2.4 Risikosteuerung	22
2.1.2.5 Risikoüberwachung und -kommunikation	24
2.1.3 Einordnung des Zinsänderungsrisikos	25
2.1.4 Ansätze zur Quantifizierung des Zinsänderungsrisikos	30
2.1.4.1 Ergebnisorientierte Messansätze	32
2.1.4.1.1 Konzept der Zinsbindungsbilanz	32
2.1.4.1.2 Elastizitätenkonzepte	34
2.1.4.2 Barwertige Messansätze	37
2.1.4.2.1 Barwertige Sensitivitätsmaße	37
2.1.4.2.2 Neubewertungsansätze in der Risikomessung	41
2.1.5 Behandlung von Risikokonzentrationen im Risikomanagement	50

2.2	Überblick zur Bankenaufsicht in Deutschland	53
2.2.1	Notwendigkeit und Zielsetzung der Bankenaufsicht	53
2.2.2	Überblick über die Institutionen der Bankenaufsicht	57
2.2.2.1	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht	58
2.2.2.2	Deutsche Bundesbank	59
2.2.2.3	Einbindung in die internationale Bankenaufsicht	60
2.2.3	Rolle der Wirtschaftsprüfer in der Bankenaufsicht	63
2.2.4	Instrumentarium der Bankenaufsicht	65
2.2.4.1	Zulassungskontrolle der Bankenaufsicht	65
2.2.4.2	Kontrolle des laufenden Geschäftsbetriebes durch die Bankenaufsicht	67
2.2.4.2.1	Prüfung des Geschäftsbetriebes durch den Jahresabschlussprüfer nach § 29 KWG und PrüfbV	68
2.2.4.2.2	Prüfung des laufenden Geschäftsbetriebes nach § 44 KWG	73
2.2.4.2.3	Aufsichtlicher Dialog	76
2.3	Aufsichtsrechtliche Normen zur Regulierung des Zinsänderungsrisikos	77
2.3.1	Normen des Baseler Ausschusses	77
2.3.1.1	Rahmenwerk Basel II	77
2.3.1.2	Prinzipien zum Zinsänderungsrisikomanagement	88
2.3.2	Europäische Normen zum Zinsänderungsrisiko	101
2.3.2.1	Bankenrichtlinie	101
2.3.2.2	Leitfaden zum Zinsänderungsrisiko des Anlagebuches	103
2.3.3	Nationale Normen zur Regulierung des Zinsänderungsrisikos	109
2.3.3.1	Gesetz über das Kreditwesen (KWG)	109
2.3.3.1.1	Anwendungsbereich und Novellierungen des KWG	109
2.3.3.1.2	Anlage- und Handelsbuch gemäß § 1a KWG	111
2.3.3.1.3	Geschäftsorganisation gemäß § 25a KWG	112
2.3.3.2	Zinsänderungsrisiken in der Solvabilitätsverordnung	114

2.3.3.3	Rundschreiben Mindestanforderungen an das Risikomanagement	117
2.3.3.3.1	Zielsetzung, Anwendungsbereich und Aufbau	117
2.3.3.3.2	Allgemeine Prinzipien zu Risikosteuerungs- und -controlling-prozessen	126
2.3.3.3.3	Besondere Vorgaben zum Zinsänderungsrisiko	148
2.3.3.4	Rundschreiben 11 / 2011 (BA) zur Begrenzung der Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch	158
3.	Grundlagen der Prüfungslehre und berufsständische Vorgaben	163
3.1	Theorie zur Prüfungslehre	163
3.1.1	Zentrale Postulate der Prüfungslehre	164
3.1.2	Überblick der Prüfungsansätze	168
3.1.2.1	Vergleichsbasierte Prüfungsansätze	169
3.1.2.1.1	Messtheoretischer Prüfungsansatz	169
3.1.2.1.2	Regelungstheoretischer Prüfungsansatz	172
3.1.2.1.3	Risikoorientierter Prüfungsansatz	174
3.1.2.1.4	Kritik an den vergleichsbasierten Prüfungsansätzen	180
3.1.2.2	Spiel- und verhaltenstheoretische Prüfungsansätze	181
3.1.2.2.1	Ökonomischer Prüfungsansatz auf Basis der Prinzipal-Agent-Theorie	182
3.1.2.2.2	Interdependenzorientierte Ansätze	188
3.1.2.2.3	Haftungsorientierte Ansätze	190
3.1.2.2.4	Verhaltenstheoretische Prüfungsansätze	191
3.1.2.2.5	Kritik an den spiel- und verhaltenstheoretischen Ansätzen	194
3.1.2.3	Hypothesengestützter heuristischer Ansatz	196
3.2	Prüfungsprozess	205
3.2.1	Prüfungsauftrag	207
3.2.2	Prüfungsplanung	209
3.2.2.1	Risikoanalyse	211
3.2.2.2	Entwicklung der Prüfungsstrategie	214
3.2.2.3	Detaillierte Prüfungsplanung	217
3.2.2.3.1	Sachliche Prüfungsplanung	218

3.2.2.3.2	Personelle Prüfungsplanung	227
3.2.2.3.3	Zeitliche Prüfungsplanung	229
3.2.3	Prüfungsdurchführung und Urteilsbildung	230
3.2.4	Berichterstattung und Dokumentation	236
3.3	Vorgaben des Berufsstandes zur Prüfung des Risikomanagements	240
3.3.1	Prüfungsstandards des Instituts der Wirtschaftsprüfer	240
3.3.1.1	IDW PS 340 Prüfung des Risikofrüherkennungssystems nach § 317 Abs. 4 HGB	241
3.3.1.2	IDW PS 525 Die Beurteilung des Risikomanagements von Kreditinstituten im Rahmen der Abschlussprüfung	249
3.3.2	International Framework for Assurance Engagements	258
4.	Prüfungskriterien für die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse des Zinsänderungsrisikos	263
4.1	Grundlagen zur Prüfung des Risikomanagements	263
4.1.1	Einordnung des Prüfungsproblems in den konzeptionellen Bezugsrahmen	263
4.1.2	Ausgestaltung der Risikomanagementprüfung	265
4.1.3	Grundlegende Eigenschaften der Prüfungskriterien der Risikomanagementprüfung	274
4.1.3.1	Relevanz der Kriterien	275
4.1.3.2	Konvergenz der Kriterien	276
4.1.3.3	Neutralität der Kriterien	277
4.1.3.4	Verständlichkeit der Kriterien	278
4.1.3.5	Vollständigkeit der Kriterien	279
4.2	Ableitung der Prüfungskriterien	280
4.2.1	Prüfungsanforderungen aus allgemeinen Vorgaben zum Risikomanagement	281
4.2.1.1	Geschäftsorganisation und Gesamtverantwortung der Geschäftsleiter	281
4.2.1.2	Vorgaben aus der Risikotragfähigkeit	282
4.2.1.3	Vorgaben aus der Risikostrategie	284
4.2.2	Regelkreisphasenübergreifende Kriterien der Risikosteuerungs- und -controllingprozesse	284
4.2.2.1	Kriterium Eignung des Prozessdesigns	285

4.2.2.2	Kriterium Vorhandensein der Dokumentation	289
4.2.2.3	Kriterium Eignung der Anpassungsgeschwindigkeit	290
4.2.2.4	Kriterium Eignung der Ausstattung	292
4.2.3	Anforderungen an die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse im Regelkreislauf – regelkreisbezogene Prüfungskriterien	295
4.2.3.1	Kriterien zur Risikoidentifizierung	296
4.2.3.1.1	Kriterium Eignung der Identifizierungsmethode	298
4.2.3.1.2	Kriterium Vollständigkeit der Einbindung der Organisationseinheiten	300
4.2.3.1.3	Kriterium Vollständigkeit der Risikodefinition	302
4.2.3.1.4	Kriterium Eignung der Wesentlichkeitseinstufung	303
4.2.3.2	Kriterien zur Risikobeurteilung	304
4.2.3.2.1	Kriterium Eignung der Messmethoden	306
4.2.3.2.2	Kriterium Eignung der Annahmen	309
4.2.3.2.3	Kriterium Vollständigkeit und Richtigkeit der Parameter	310
4.2.3.2.4	Kriterium Vollständigkeit und Eignung der Stresstests	314
4.2.3.3	Kriterien zur Risikoüberwachung und -kommunikation	316
4.2.3.3.1	Kriterium Eignung des Limitsystems	317
4.2.3.3.2	Kriterium Vollständigkeit und Eignung der Ermittlung der Limitauslastungen	320
4.2.3.3.3	Kriterium Eignung der Steuerungsimpulse	322
4.2.3.3.4	Kriterium Vollständigkeit, Richtigkeit und Eignung der Berichterstattung	325
4.2.4	Spezifische Einzelanforderungen zum Zinsänderungsrisikomanagement	328
4.3	Analyse der Gesamtheit der Prüfungskriterien	331
4.3.1	Analyse der Vollständigkeit	331
4.3.2	Analyse der Verständlichkeit	340

5. Schlussfolgerungen zum Prüfungsansatz und Ausblick	347
Literaturverzeichnis	357
Rechtsquellenverzeichnis	384
Verzeichnis der Verlautbarungen zur Prüfung und Rechnungslegung	388