

MaRisk

Krimphove / Lüke

2. Auflage 2025
ISBN 978-3-406-82842-3
C.H.BECK

schnell und portofrei erhältlich bei
beck-shop.de

Die Online-Fachbuchhandlung beck-shop.de steht für Kompetenz aus Tradition. Sie gründet auf über 250 Jahre juristische Fachbuch-Erfahrung durch die Verlage C.H.BECK und Franz Vahlen. beck-shop.de hält Fachinformationen in allen gängigen Medienformaten bereit: über 12 Millionen Bücher, eBooks, Loseblattwerke, Zeitschriften, DVDs, Online-Datenbanken und Seminare. Besonders geschätzt wird beck-shop.de für sein umfassendes Spezialsortiment im Bereich Recht, Steuern und Wirtschaft mit rund 700.000 lieferbaren Fachbuchtiteln.

Krimphove/Lüke
MaRisk



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

MaRisk

Rundschreiben 06/2024 (BA) –
Mindestanforderungen an das Risikomanagement

Kommentar

Herausgegeben von

Prof. (em.) Dr. Dieter Krimphove

Universität Paderborn

Jean Monnet-Professor „ad personam“

und

Stefan Lüke

Diplom-Kaufmann

Bearbeitet von

Petra Adelt, Dieter Batzenschlager, Christian Eicke, Michael Heller,
Agata Hummel, Michael Jankowski, René Knoblich,
Prof. (em.) Dr. Dieter Krimphove, Bernhard Krob,
Dr. Christoph Kunze, Sebastian Laudien, Michael Leupold,
Dr. Christoph Lüke, Stefan Lüke, Martina Mietzner, Christina Pfaff,
Rainer Pfau, Dr. David Rodina, Dr. Kerstin Rohwetter,
Daniel Rudy, Dr. Martin Schulte, Jürgen Siegl, Anne Tiedemann,
Christina Wehmeier und Elke Weppner

2. Auflage 2025



C.H. BECK

Zitervorschlag:
Krimphove/Lüke/Bearbeiter MaRisk AT 1 Rn. 1

beck.de
beck-shop.de
978 3 406 82842 3
© 2025 Verlag C.H.Beck GmbH & Co. KG
Wilhelmstraße 9, 80801 München
info@beck.de

Druck und Bindung: Friedrich Pustet GmbH & Co. KG
Gutenbergstraße 8, 93051 Regensburg

Satz: Jung Crossmedia Publishing GmbH
Gewerbestraße 17, 35633 Lahnau

Umschlag: Druckerei C.H.Beck Nördlingen



chbeck.de/nachhaltig
produktsicherheit.beck.de

Gedruckt auf säurefreiem, alterungsbeständigem Papier
(hergestellt aus chlorfrei gebleichtem Zellstoff)

Alle urheberrechtlichen Nutzungsrechte bleiben vorbehalten.
Der Verlag behält sich auch das Recht vor, Vervielfältigungen dieses Werkes
zum Zwecke des Text and Data Mining vorzunehmen.

Vorwort zur 2. Auflage

Etwa drei Jahre nach dem Erscheinen der Erstauflage der Kommentierung der MaRisk legen die Herausgeber eine Zweitaufgabe zur achten *MaRisk-Novelle*, MaRisk (BA) 06/2024 vom 29. Mai 2024 vor. Die Neuauflage erfasst auch die *Aufsichtsmittteilung* der BaFin zu *kleinen* und *sehr kleinen Kreditinstituten* vom 26. November 2024. Mit ihr erläutert die BaFin ihre Aufsichtskriterien zum Proportionalitätsgrundsatz und eigens zur proportionalen aufsichtsrechtlichen Erfassung von Kreditinstituten unterschiedlicher Größenordnungen.

Generell prägt die aktuelle, achte MaRisk-Novelle nicht nur die Entwicklungen nach der Corona-Krise. In ihr setzt die BaFin gleichzeitig die EBA-Leitlinie (EBA/GL/2022/14) vom 20.10.2022¹ zu Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch (*Interest Rate Risk in the Banking Book (IRRBB)*) und zum Credit-Spread-Risiko im Anlagebuch (*Credit Spread Risk in the Banking Book (CSRBB)*) um.

Die *siebte MaRisk-Novelle* (MaRisk 05/2023 (BA)) vom 29. 6. 2023 übernahm bereits die EBA-Leitlinien *für die Kreditvergabe und -überwachung* (EBA/GL/2020/06) und führte so europäische Vorgaben zum institutsinternen Umgang mit Kreditrisiken, der Risikokultur und Risikobereitschaft (*Risikoappetit*), Risikostrategien und Risikolimitierung für einzelne Kreditrisiken in das deutsche Aufsichtsrecht ein.

Eigens in ihrem Bestreben nach europarechtlicher Kontinuität gestaltet die BaFin Aufsichtsbedingungen, die oft nur schwer mit der Systematik und den Inhalten des deutschen Bankrechtes korrespondieren, und die somit eine erhebliche Anzahl komplexer Fragen im Rahmen ihrer Umsetzung in der Praxis offenlassen.

Die vorliegende neue Kommentierung bietet insbesondere dem Praktiker einen unkomplizierten, raschen aber dennoch wissenschaftlich abgesicherten Zugriff auf die Inhalte der neuen Mindestanforderungen an das zeitgemäße Risikomanagement.

April 2025

die Herausgeber

¹ EBA Final Report on Guidelines on the Management of Interest Rate Risk and Credit Spread Risk arising from Non-Trading Book Activities, EBA/GL/2022/14, v. 20.10.2022, https://www.eba.europa.eu/sites/default/files/document_library/Publications/Guidelines/2022/EBA-GL-2022-14%20GL%20on%20IRRBB%20and%20CSRBB/1041754/Guidelines%20on%20IRRBB%20and%20CSRBB.pdf.

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Bearbeiterverzeichnis

Einleitung		Krimphove
AT		
AT 1	Vorbemerkung	Krimphove
AT 2	Anwendungsbereich	Schulte
AT 2.1	Anwenderkreis	Lüke, Stefan
AT 2.2	Risiken	Schulte
AT 2.3	Geschäfte	Schulte
AT 3	Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung	Pfau/Wehmeier
AT 4	Allgemeine Anforderungen an das Risikomanagement	Pfau/Wehmeier
AT 4.1	Risikotragfähigkeit	Krob
AT 4.2	Strategien	Pfau/Pfaff
AT 4.3	Internes Kontrollsystem	Rohwetter
AT 4.3.1	Aufbau- und Ablauforganisation	Rohwetter
AT 4.3.2	Risikosteuerungs- und -controllingprozesse	Rohwetter
AT 4.3.3	Stresstests	Lüke, Christoph
AT 4.3.4	Datenmanagement, Datenqualität und Aggregation von Risikodaten	Mietzner
AT 4.3.5	Verwendung von Modellen	Lüke, Christoph
AT 4.4	Besondere Funktionen	Pfau/Wehmeier
AT 4.4.1	Risikocontrolling-Funktion	Pfau/Wehmeier
AT 4.4.2	Compliance-Funktion	Adelt/Mietzner
AT 4.4.3	Interne Revision	Leupold
AT 4.5	Risikomanagement auf Gruppenebene	Siegl
AT 5	Organisationsrichtlinien	Batzenschlager
AT 6	Dokumentation	Batzenschlager
AT 7	Ressourcen	Lüke, Christoph
AT 7.1	Personal	Lüke, Christoph
AT 7.2	Technisch-organisatorische Ausstattung	Batzenschlager/Mietzner
AT 7.3	Notfallkonzept	Batzenschlager/Mietzner
AT 8	Anpassungsprozesse	Batzenschlager/Hummel/ Weppner
AT 8.1	Neu-Produkt-Prozess	Batzenschlager/Hummel/ Weppner
AT 8.2	Änderungen betrieblicher Prozesse oder Strukturen	Batzenschlager/Lüke, Stefan
AT 8.3	Übernahmen und Fusionen	Lüke, Stefan
AT 9	Auslagerung	Kunze/Eicke

Bearbeiter

BT

BT	1	Besondere Anforderungen an das Interne Kontrollsystem	Tiedemann
----	---	---	-----------

BTO **Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation**

BTO	1	Kreditgeschäft	Kunze/Laudien
BTO	1.1	Funktionstrennung und Votierung	Kunze/Laudien
BTO	1.2	Anforderungen an die Prozesse im Kreditgeschäft	Kunze/Laudien
BTO	1.2.1	Kreditgewährung	Kunze/Laudien
BTO	1.2.2	Kreditweiterbearbeitung	Kunze/Laudien
BTO	1.2.3	Kreditbearbeitungskontrolle	Kunze/Laudien
BTO	1.2.4	Intensivbetreuung	Rohwetter
BTO	1.2.5	Behandlung von Problemkrediten	Rohwetter
BTO	1.2.6	Risikoversorge	Kunze/Laudien
BTO	1.3	Verfahren zur Früherkennung von Risiken	Jankowski
BTO	1.4	Risikoklassifizierungsverfahren	Krob
BTO	2	Handelsgeschäft	Krimphove
BTO	2.1	Funktionstrennung	Krimphove
BTO	2.2	Anforderungen an die Prozesse im Handelsgeschäft	Heller/Knoblich
BTO	2.2.1	Handel	Heller/Knoblich
BTO	2.2.2	Abwicklung und Kontrolle	Heller/Knoblich
BTO	2.2.3	Abbildung im Risikocontrolling	Heller/Knoblich
BTO	3	Immobiliengeschäft	Pfaff

BTR **Anforderungen an die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse**

BTR	1	Adressenausfallrisiken	Jankowski
BTR	2	Marktpreisrisiken	Lüke, Stefan
BTR	2.1	Allgemeine Anforderungen	Lüke, Stefan
BTR	2.2	Marktpreisrisiken des Handelsbuches	Lüke, Stefan
BTR	2.3	Marktpreisrisiken des Anlagebuches (einschließlich Zinsänderungsrisiken)	Lüke, Stefan
BTR	3	Liquiditätsrisiken	Mietzner
BTR	3.1	Allgemeine Anforderungen (Liquiditätsrisiken)	Mietzner
BTR	3.2	Zusätzliche Anforderungen an kapitalmarktorientierte Institute (Liquiditätsrisiken)	Mietzner
BTR	4	Operationelle Risiken	Mietzner/Schulte
BTR	5	Kreditspreadrisiken im Anlagebuch	Rudy/Rodina

BT	2	Besondere Anforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision	Leupold
BT	2.1	Aufgaben der Internen Revision	Leupold
BT	2.2	Grundsätze für die Interne Revision	Leupold

BT	2.3	Prüfungsplanung und Durchführung	Leupold
BT	2.4	Berichtspflicht	Leupold
BT	2.5	Reaktion auf festgestellte Mängel	Leupold
BT	3	Anforderungen an die Risikobericht- erstattung	Pfau
BT	3.1	Allgemeine Anforderungen an die Risikoberichte	Pfau
BT	3.2	Berichte der Risikocontrolling- Funktion	Pfau



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG



beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 2. Auflage	V
Bearbeiterverzeichnis	VII

Einleitung	1
-------------------------	----------

AT

AT 1	Vorbemerkung	59
AT 2	Anwendungsbereich	82
AT 2.1	Anwenderkreis	88
AT 2.2	Risiken	104
AT 2.3	Geschäfte	110
AT 3	Gesamtverantwortung der Geschäftsleitung	136
AT 4	Allgemeine Anforderungen an das Risikomanagement	145
AT 4.1	Risikotragfähigkeit	153
AT 4.2	Strategien	202
AT 4.3	Internes Kontrollsystem	227
AT 4.3.1	Aufbau- und Ablauforganisation	228
AT 4.3.2	Risikosteuerungs- und controllingprozesse	231
AT 4.3.3	Stresstests	238
AT 4.3.4	Datenmanagement, Datenqualität und Aggregation von Risikodaten	270
AT 4.3.5	Verwendung von Modellen	297
AT 4.4	Besondere Funktionen	323
AT 4.4.1	Risikocontrolling-Funktion	324
AT 4.4.2	Compliance-Funktion	335
AT 4.4.3	Interne Revision	387
AT 4.5	Risikomanagement auf Gruppenebene	396
AT 5	Organisationsrichtlinien	406
AT 6	Dokumentation	416
AT 7	Ressourcen	420
AT 7.1	Personal	421
AT 7.2	Technisch-organisatorische Ausstattung	437
AT 7.3	Notfallmanagement	450
AT 8	Anpassungsprozesse	458
AT 8.1	Neu-Produkt-Prozess	459
AT 8.2	Änderungen betrieblicher Prozesse und Strukturen	469
AT 8.3	Übernahmen und Fusionen	476
AT 9	Auslagerung	483

Inhaltsverzeichnis

BT

BT 1	Besondere Anforderungen an das Interne Kontrollsystem	525
------	---	-----

BTO

BTO	Anforderungen an die Aufbau- und Ablauforganisation	533
BTO 1	Kreditgeschäft	542
BTO 1.1	Funktionstrennung und Votierung	543
BTO 1.2	Anforderungen an die Prozesse im Kreditgeschäft	550
BTO 1.2.1	Kreditgewährung	559
BTO 1.2.2	Kreditweiterbearbeitung	561
BTO 1.2.3	Kreditbearbeitungskontrolle	563
BTO 1.2.4	Intensivbetreuung	563
BTO 1.2.5	Behandlung von Problemkrediten	567
BTO 1.2.6	Risikovorsorge	577
BTO 1.3	Anforderungen an Verfahren zur Früherkennung von Risiken und Behandlung von Forbearance	578
BTO 1.3.1	Verfahren zur Früherkennung von Risiken	578
BTO 1.3.2	Behandlung von Forbearance	585
BTO 1.4	Risikoklassifizierungsverfahren	594
BTO 2	Handelsgeschäft	607
BTO 2.1	Funktionstrennung	614
BTO 2.2	Anforderungen an die Prozesse im Handelsgeschäft	621
BTO 2.2.1	Handel	622
BTO 2.2.2	Abwicklung und Kontrolle	642
BTO 2.2.3	Abbildung im Risikocontrolling	656
	Rechtsfolgen bei Verstößen gegen die Pflichten des BTO 2 MaRisk	656
BTO 3	Immobiliengeschäft	658

BTR Anforderungen an die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse

BTR 1	Adressenausfallrisiken	671
BTR 2	Marktpreisrisiken	693
	Vorbemerkungen	695
BTR 2.1	Allgemeine Anforderungen	699
BTR 2.2	Marktpreisrisiken des Handelsbuchs	704
BTR 2.3	Marktpreisrisiken des Anlagebuchs (einschließlich Zinsänderungsrisiken)	710
BTR 3	Liquiditätsrisiken	725
BTR 3.1	Allgemeine Anforderungen	727
BTR 3.2	Zusätzliche Anforderungen an kapitalmarktorientierte Institute	760
BTR 4	Operationelle Risiken	767

Inhaltsverzeichnis

BTR 5	Kreditspreadrisiken im Anlagebuch	820
BT 2	Besondere Anforderungen an die Ausgestaltung der Internen Revision	826
BT 2.1	Aufgaben der Internen Revision	827
BT 2.2	Grundsätze für die Interne Revision	834
BT 2.3	Prüfungsplanung und -durchführung	836
BT 2.4	Berichtspflicht	843
BT 2.5	Reaktion auf festgestellte Mängel	854
BT 3	Anforderungen an die Risikoberichterstattung	856
BT 3.1	Allgemeine Anforderungen an die Risikoberichte	860
BT 3.2	Berichte der Risikocontrolling-Funktion	869
Anhang 1	Abdruck der MaRisk mit Erläuterungen	887
Anhang 2	Abdruck der Leitlinien für die Kreditvergabe und Überwachung	1009
Anhang 3	Abdruck der Leitlinien zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos und zur Beurteilung und Überwachung des Kreditspreadrisikos bei Geschäften des Anlagebuchs	1081
Stichwortverzeichnis	1127

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG

beck-shop.de
DIE FACHBUCHHANDLUNG