

Krimphove/Lüke  
MaRisk



# 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



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

**beck.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 20.10.2022<sup>1</sup> 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

---

<sup>1</sup> 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](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).



## Bearbeiterverzeichnis

Einleitung		Krimphove
<b>AT</b>		
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

## Bearbeiter

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



# Inhaltsverzeichnis

Vorwort zur 2. Auflage .....	V
Bearbeiterverzeichnis .....	VII
<b>Einleitung</b> .....	<b>1</b>

## 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
<b>Anhang 1</b>	<b>Abdruck der MaRisk mit Erläuterungen . . . . .</b>	<b>887</b>
<b>Anhang 2</b>	<b>Abdruck der Leitlinien für die Kreditvergabe und Überwachung . . . . .</b>	<b>1009</b>
<b>Anhang 3</b>	<b>Abdruck der Leitlinien zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos und zur Beurteilung und Überwachung des Kreditspreadrisikos bei Geschäften des Anlagebuchs . . . . .</b>	<b>1081</b>
<b>Stichwortverzeichnis</b>	<b>. . . . .</b>	<b>1127</b>

