

# Rundschreiben 2011/2

## Eigenmittelpuffer und Kapitalplanung Banken

### Eigenmittelpuffer und Kapitalplanung bei Banken

Referenz: FINMA-RS 11/2 „Eigenmittelpuffer und Kapitalplanung Banken“  
 Erlass: 30. März 2011  
 Inkraftsetzung: 1. Juli 2011  
 Letzte Änderung: 30. März 2011  
 Rechtliche Grundlagen: FINMAG Art. 7 Abs. 1 lit. b  
 BankG Art. 4 Abs. 1, 2 und 3  
 ERV Art.34  
 Anhang: Kategorisierung der Institute

Adressaten																						
BankG			VAG			BEHG		KAG							GwG		Andere					
Banken	Finanzgruppen und -kongl.	Andere Intermediäre	Versicherer	Vers.-Gruppen und -Kongl.	Vermittler	Börsen und Teilnehmer	Effekthändler	Fondsleitungen	SICAV	KG für KKA	SICAF	Depotbanken	Vermögensverwalter KKA	Vertriebsträger	Vertreter ausl. KKA	Andere Intermediäre	SRO	DUFJ	SRO-Beaufichtigte	Prüfgesellschaften	Ratingagenturen	
X	X						X															

<b>I.</b>	<b>Gegenstand und Zweck</b>	Rz	1–6
<b>II.</b>	<b>Geltungsbereich</b>	Rz	7–9
<b>III.</b>	<b>Pauschale Eigenmittelpuffer unter Säule 2</b>	Rz	10–29
A.	Qualität der zusätzlichen Eigenmittel	Rz	12–13
B.	Kategorisierung	Rz	14–17
C.	Bandbreiten für die Eigenmittelpuffer in Abhängigkeit von der Kategorisierung	Rz	18–20
D.	Überschreitung der Eigenmittelpuffer	Rz	21–29
a)	<b>Geplante Überschreitung der Eigenmittelzielgrösse</b>	Rz	21–23
b)	<b>Ungeplante Überschreitung der Eigenmittelzielgrösse beziehungsweise der Interventionsstufe</b>	Rz	24–26
c)	<b>Aufsichtsrechtliche Massnahmen bei ungeplanter Überschreitung der Eigenmittelzielgrösse beziehungsweise der Interventionsstufe</b>	Rz	27–29
<b>IV.</b>	<b>Individuelle Verschärfungen</b>	Rz	30–33
<b>V.</b>	<b>Kapitalplanung</b>	Rz	34–45
A.	Grundsätzliche Anforderungen an die Kapitalplanung	Rz	34–37
B.	Inhaltliche Ausgestaltung der Kapitalplanung	Rz	38–41
C.	Governance und Prozess	Rz	42–43
D.	Überprüfungsverfahren	Rz	44–45
<b>VI.</b>	<b>Inkrafttreten</b>	Rz	46
<b>VII.</b>	<b>Übergangsbestimmungen</b>	Rz	47–50

## I. Gegenstand und Zweck

- Die Eigenmittelverordnung (ERV; SR 952.03) sieht neben den Mindestanforderungen für Kredit-, Markt- und operationelle Risiken in Artikel 33 («Säule 1») vor, dass die Banken zusätzliche Eigenmittel nach Artikel 34 halten, um den von den Mindestanforderungen nicht erfassten Risiken Rechnung zu tragen und die Einhaltung der Mindestanforderungen auch unter ungünstigen Verhältnissen sicherzustellen («Säule 2»). 1
- Was die Festlegung der institutsspezifisch adäquaten Kapitalausstattung betrifft, sieht die Eigenkapitalvereinbarung von Basel II<sup>1</sup> vor, dass die Institute über geeignete Prozesse verfügen, mit denen sie alle für sie relevanten Risikoarten identifizieren, bemessen, aggregieren und mit (ökonomischem) Kapital unterlegen. 2
- Ein angemessener Kapitalpuffer unter Säule 2 soll grundsätzlich so zusammengesetzt sein, dass die von den Mindestanforderungen der Säule 1 nicht oder nicht vollständig erfassten Risiken Rechnung getragen und damit die Einhaltung der Mindestanforderungen auch unter ungünstigen Verhältnissen sichergestellt wird, so dass die Geschäftstätigkeit jederzeit geordnet fortgesetzt werden kann (Going Concern Prinzip). 3
- Darüber hinaus sollen die Säule 2 Anforderungen einen Beitrag dazu leisten, ein prozyklisches Verhalten der Institute zu vermeiden und die Finanzstabilität insgesamt zu erhöhen. 4
- Das vorliegende Rundschreiben konkretisiert die Aufsichtspraxis der FINMA zu Artikel 34 ERV (zusätzliche Eigenmittelanforderungen) und enthält Leitlinien zur Umsetzung weiterer Vorgaben unter Säule 2, insbesondere betreffend internem Kapitalplanungsverfahren. 5
- Die FINMA hat ihre Aufsichtspraxis zu weiteren Aspekten der Säule 2 bereits in den Rundschreiben FINMA-RS 08/6 «Zinsrisiken Banken», FINMA-RS 08/24 «Überwachung und interne Kontrolle Banken» (Risikokontrolle: Rz 113–126) und FINMA-RS 10/1 «Vergütungssysteme» (risikobasierte Vergütung Rz 30–38) konkretisiert. 6

## II. Geltungsbereich

- Das Rundschreiben richtet sich an Banken nach Art. 1 des Bankengesetzes (BankG; SR 952.0), Effektenhändler nach Art. 2 Bst. d und Art. 10 des Börsengesetzes (BEHG; SR 954.1) und an Finanzgruppen und Finanzkonglomerate nach den Art. 3c Abs. 1 und 2 BankG. 7
- Für Finanzgruppen gelten diese Eigenmittelanforderungen sowohl auf konsolidierter Stufe als auch auf Stufe Einzelinstitut. Die FINMA kann in Bezug auf die Anforderungen auf Stufe Einzelinstitut Ausnahmen gewähren. 8
- Die Grossbanken fallen nicht in den Geltungsbereich dieses Rundschreibens.<sup>2</sup> 9

<sup>1</sup> Internationale Konvergenz der Eigenkapitalmessung und Eigenkapitalanforderungen – überarbeitete Rahmenvereinbarung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht, umfassende Version Juni 2006.

<sup>2</sup> SIB (Systemically Important Banks) werden zukünftig über die Mindestanforderungen der Säule 1 und 2 hinaus einen höheren Anteil an verlusttragungsfähigem Kapital halten müssen. In der Schweiz werden die beiden

### III. Pauschale Eigenmittelpuffer unter Säule 2

Die FINMA legt für die Institute eine Eigenmittelzielgrösse fest. 10

Zur Erfüllung der Eigenmittelzielgrösse haben die Institute zusätzlich zu den Mindestanforderungen gemäss Artikel 33 ERV einen pauschal festgelegten Kapitalpuffer gemäss Artikel 34 ERV zu halten. 11

#### A. Qualität der zusätzlichen Eigenmittel

Hinsichtlich Zusammensetzung und Anrechenbarkeit der zusätzlichen Eigenmittel (Art. 34 ERV) gilt, dass die Vorgaben der ERV zu den Mindestanforderungen gemäss Säule 1 (Art. 16 ff. ERV) entsprechend anwendbar sind. 12

Die FINMA kann im Einzelfall, unter Berücksichtigung der Kategorisierung und der individuellen Risikosituation eines Instituts (vgl. Ziffer IV. hiernach), die Anforderungen an die Qualität des Kapitals im Kapitalpuffer festlegen. 13

#### B. Kategorisierung

Im Rahmen eines risikobasierten Aufsichtsansatzes sind Kategorisierungen ein zweckmässiges Mittel, um Institute mit vergleichbarem Risikoprofil einem einheitlichen Aufsichtsmassstab zu unterstellen. Zur pauschalen Festlegung der Eigenmittelanforderungen unter Säule 2 teilt die FINMA daher die einzelnen Institute und Finanzgruppen aufgrund der Kriterien Bilanzsumme, verwaltete Vermögen, privilegierte Einlagen und erforderliche Eigenmittel in fünf Kategorien ein.<sup>3</sup> Die für die Kategorisierung gewählten Kriterien werden periodisch auf ihre Eignung geprüft. 14

Die einzelnen Kategorien bestimmen sich nach den Wertebereichen der Tabelle im Anhang. Mindestens drei der genannten Kriterien müssen zur Bestimmung der Kategorie erfüllt sein. Die FINMA überprüft die Zuweisung eines Instituts oder einer Finanzgruppe in eine der Kategorien per Ende des Kalenderjahres mit Wirkung auf das nächstfolgende Geschäftsjahr. 15

Fällt die Kategorisierung für das Einzelinstitut und die Finanzgruppe auseinander, so werden beide nach Massgabe der höheren Eigenmittelzielgrösse behandelt. 16

Sollte im Fall einer Umkategorisierung eines Instituts eine höhere Eigenmittelzielgrösse gelten, gewährt die FINMA institutsspezifische Übergangsfristen. 17

#### C. Bandbreiten für die Eigenmittelpuffer in Abhängigkeit von der Kategorisierung

Die Eigenmittelanforderungen unter Säule 2 werden abnehmend, in Abhängigkeit von 18

---

Grossbanken als SIBs qualifiziert. Im Rahmen der derzeit laufenden TBTF-Gesetzgebung ist vorgesehen, dass die Schweizerische Nationalbank weitere Institute als systemrelevant erklären kann.

<sup>3</sup> Die Kategorie 1 fehlt in der nachfolgenden Übersicht (Rz 20), weil die Grossbanken vom Geltungsbereich des Rundschreibens ausgenommen sind; sie unterstehen eigenen, auf sie angepassten Eigenkapitalvorschriften.

Grösse und Komplexität eines Instituts, festgelegt.

Die Bandbreiten je Kategorie sind in der nachfolgenden Tabelle festgelegt. 19

	<b>Kapitalquote<sup>4</sup>, welche die Eigenmittelzielgrösse bestimmt</b>	<b>Kapitalquote, deren Unterschreitung unmittelbare und tiefgreifende aufsichtsrechtliche Massnahmen auslöst («Interventionsstufe»)</b>
Kategorie 2	13.6-14.4 %	11.5 %
Kategorie 3	12 %	11 %
Kategorie 4	11.2 %	10.5 %
Kategorie 5	10.5 %	10.5 %

20

## D. Unterschreitung der Eigenmittelpuffer

### a. Geplante Unterschreitung der Eigenmittelzielgrösse

Eine durch ein Institut bspw. im Falle einer Akquisition oder Fusion bewusst eingegangene, temporäre Unterschreitung der Eigenmittelzielgrösse ist grundsätzlich zulässig. 21

Das Institut hat die Unterschreitung gegenüber der FINMA vorgängig anzuzeigen und begründet darzulegen, wie und in welcher Frist die Eigenmittelzielgrösse wieder erreicht wird. 22

Führen Umstände, wie Akquisitionen oder Fusionen, zu einer Umkategorisierung, kann die FINMA eine institutsspezifische Übergangsfrist gewähren. 23

### b. Ungeplante Unterschreitung der Eigenmittelzielgrösse beziehungsweise der Interventionsstufe

Stellt die FINMA ein Absinken der Eigenkapitalquote eines Instituts unter die Eigenmittelzielgrösse fest, verstärkt sie die Aufsichtsintensität und klärt im Dialog mit dem Institut die Ursachen ab. 24

Ist ein Institut grundsätzlich in der Lage, Gewinne zu erwirtschaften oder am Kapitalmarkt zu Marktbedingungen Kapital aufzunehmen, so ist es aufgefordert, geeignete Massnahmen zur möglichst raschen Wiederherstellung der Kapitalquote auf das Niveau der Eigenmittelzielgrösse einzuleiten. 25

Ist ein Institut vorübergehend nicht in der Lage, Gewinne zu erwirtschaften, sei es aus institutsspezifischen Gründen oder bedingt durch eine Krise des internationalen oder des schweizerischen Finanzsektors, hat das Institut der FINMA geeignete Massnahmen und den Zeitpunkt der Wiederherstellung der Kapitalquote auf das Niveau der Eigenmittelzielgrösse aufzuzeigen. Die FINMA kann diesfalls, unter Berücksichtigung der Situation des Instituts und der Lage des Finanzsektors, längere Fristen zur 26

<sup>4</sup> Die Kapitalquote ergibt sich aus dem Verhältnis der anrechenbaren Eigenmittel zu den risikogewichteten Positionen.

Wiederherstellung der Eigenmittelzielgrösse gewähren.

**c. Aufsichtsrechtliche Massnahmen bei ungeplanter Unterschreitung der Eigenmittelzielgrösse beziehungsweise der Interventionsstufe**

Gelangt die FINMA zur Auffassung, dass die vom Institut eingeleiteten Massnahmen ungenügend sind, wird sie in Abhängigkeit des Ausmasses der Unterschreitung der Eigenmittelzielgrösse aufsichtsrechtliche Massnahmen einleiten. 27

Die FINMA kann bei einer Unterschreitung der Eigenmittelzielgrösse, eine Reduktion oder ein Verbot von Dividendenzahlungen, von Aktienrückkäufen und von diskretionären Vergütungen aussprechen oder die Durchführung einer Kapitalerhöhung anordnen. 28

Die FINMA kann bei einer Unterschreitung der Interventionsstufe neben den Massnahmen in Rz 28 zusätzlich die Reduktion der risikogewichteten Aktiven, den Verkauf einzelner Aktiven, sowie die Aufgabe bestimmter Geschäftsbereiche anordnen. 29

**IV. Individuelle Verschärfungen**

Die FINMA ergreift Massnahmen, wenn sie zur Auffassung gelangt, dass die Eigenmittelzielgrösse gemäss Ziffer III.C. hiervor das Risikoprofil eines Instituts nicht angemessen abdeckt oder das Risikomanagement, gemessen am Risikoprofil der Bank, ungenügend ist. Diese Massnahmen gelten so lange, wie die erhöhte Risikosituation besteht. 30

Die FINMA zieht individuelle Verschärfungen namentlich bei hohen Konzentrationsrisiken (in Bezug auf das Tätigkeitsfeld des Instituts, Gegenparteikonzentrationen, Konzentrationen bei Ausleihungen in einem spezifischen Wirtschaftssektor, einer Region oder Währung etc.), bei Refinanzierungs- und Liquiditätsrisiken eines Instituts und bei komplexer, intransparenter Struktur einer Finanzgruppe in Betracht. 31

Die FINMA begründet ihre Entscheide im Falle einer zusätzlichen institutsspezifischen Eigenmittelanforderung gegenüber dem betroffenen Institut und erlässt nötigenfalls eine Verfügung. 32

Die Institute werden von der Absicht der FINMA, institutsspezifische Eigenmittelanforderungen anzuordnen, mit angemessenem Vorlauf in Kenntnis gesetzt und erhalten Gelegenheit, ihr Risikoprofil derart anzupassen, dass die FINMA auf die vorgesehene Massnahme verzichten kann. 33

**V. Kapitalplanung**

**A. Grundsätzliche Anforderungen an die Kapitalplanung**

Ungeachtet der pauschalen Kapitalpuffer gemäss Rz 11 erwartet die FINMA, dass die Institute konsolidiert und auf Einzelinstitutsbasis über eine auf das Institut angepasste schriftlich dokumentierte Kapitalplanung verfügen. 34

Bei der Beurteilung der Angemessenheit des Eigenkapitals hat das Institut die jeweilige Phase des Konjunkturzyklus zu beachten.	35
Die Institute sollen in ihrer Kapitalplanung aufzeigen, dass sie in der Lage sind, ihren Kapitalanforderungen in die Zukunft (auf 3-Jahres-Horizont) gerichtet auch unter Berücksichtigung eines wirtschaftlichen Abschwungs und eines markanten Rückgangs der Ertragslage nachzukommen. Die der Kapitalplanung zugrundeliegenden Annahmen müssen nachvollziehbar dokumentiert werden.	36
Die FINMA wird den unterschiedlichen Geschäftsmodellen und Risikoprofilen der Institute dadurch gerecht, dass die Anforderungen an die Ausgestaltung der Kapitalplanung der Grösse des Instituts sowie der Natur und Komplexität der von diesem betriebenen Geschäfte entsprechen («verhältnismässiger Ansatz»).	37
<b>B. Inhaltliche Ausgestaltung der Kapitalplanung</b>	
Die Analyse des gegenwärtigen und zukünftigen Kapitalbedarfs eines Instituts im Verhältnis zu seinen strategischen Zielen ist ein wesentliches Element der Gesamtplanung des Instituts.	38
Die vorausschauende Kapitalplanung muss mit der Gesamtplanung, namentlich mit den Ertragszielen und dem Budgetprozess des Instituts eng verbunden sein.	39
Die Kapitalplanung muss eine zuverlässige Prognose über das verfügbare Kapital, in Abhängigkeit der geplanten resp. budgetierten Geschäftsentwicklung, der zukünftigen Gewinne, der Dividendenpolitik und den von der Geschäftsleitung vorgesehenen Kapitalbewirtschaftungsmassnahmen aufzeigen.	40
Die Kapitalplanung muss von einer realistischen Grundannahme über die Geschäftsentwicklung ausgehen.	41
<b>C. Governance und Prozess</b>	
Die Geschäftsleitung ist für die Erstellung der Kapitalplanung und den Kapitalplanungsprozess verantwortlich.	42
Das oberste Verwaltungsorgan hat die Kapitalplanung mindestens jährlich zu genehmigen.	43
<b>D. Überprüfungsverfahren</b>	
Die Prüfgesellschaft nimmt unter Angabe der angewandten Prüftiefe Stellung zur Angemessenheit der Kapitalplanung. Sie hält zudem die wesentlichen Annahmen fest. Die Prüfgesellschaften haben im aufsichtsrechtlichen Prüfbericht zur Kapitalplanung der Institute Stellung zu nehmen.	44
Die FINMA analysiert und überprüft die Kapitalplanung unter Berücksichtigung der Kategorisierung des Instituts.	45

## **VI. Inkrafttreten**

Dieses Rundschreiben tritt am 1. Juli 2011 in Kraft. 46

## **VII. Übergangsbestimmungen**

Die Institute, die am 1. Juli 2011 unterhalb der in diesem Rundschreiben festgelegten Eigenmittelzielgrösse liegen, haben diese bis spätestens am 31. Dezember 2016 zu erfüllen. 47

Die FINMA kann auf begründetes Gesuch hin einem Institut oder einer Finanzgruppe eine längere Übergangsfrist zur Erreichung der Eigenmittelzielgrösse gewähren. 48

Die Institute haben eine Kapitalplanung gemäss den Rz 34–43 erstmals für die Geschäftsjahre 2012–2014 bis am 31. März 2012 zu erstellen. 49

Sollten die endgültigen Eigenmittelanforderungen in der Schweiz (TBTF-Gesetzesvorlage und Umsetzung von Basel III-Anforderungen in die ERV) wesentlich von den am 15. April 2011 vorliegenden Vorschlägen abweichen, wird die FINMA das Rundschreiben einer Prüfung unterziehen und die allfällig erforderlichen Änderungen vornehmen. 50



## Kategorisierung der Institute

	<b>Kriterien</b> (in CHF Milliarden)	
Kategorie 1 <sup>5</sup>	Bilanzsumme	≥ 250
	Verwaltete Vermögen	≥ 1000
	Privilegierte Einlagen	≥ 30
	Erforderliche Eigenmittel	≥ 20
Kategorie 2	Bilanzsumme	≥ 100
	Verwaltete Vermögen	≥ 500
	Privilegierte Einlagen	≥ 20
	Erforderliche Eigenmittel	≥ 2
Kategorie 3	Bilanzsumme	≥ 15
	Verwaltete Vermögen	≥ 20
	Privilegierte Einlagen	≥ 0.5
	Erforderliche Eigenmittel	≥ 0.25
Kategorie 4	Bilanzsumme	≥ 1
	Verwaltete Vermögen	≥ 2
	Privilegierte Einlagen	≥ 0.1
	Erforderliche Eigenmittel	≥ 0.05
Kategorie 5	Bilanzsumme	< 1
	Verwaltete Vermögen	< 2
	Privilegierte Einlagen	< 0.1
	Erforderliche Eigenmittel	< 0.05

Mindestens drei der genannten Kriterien müssen für die Kategorisierung erfüllt sein.

<sup>5</sup> Einzig die vom Geltungsbereich dieses Rundschreibens ausgenommenen Grossbanken erfüllen die Kriterien der Kategorie 1.