

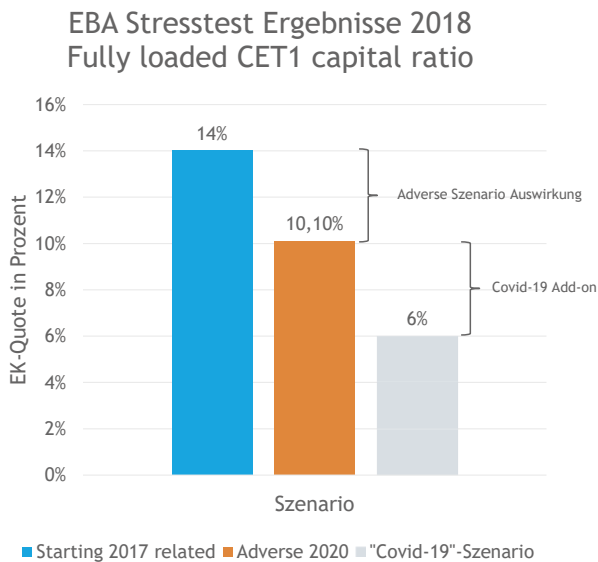
STRESSTEST

Worst-Case Szenario Corona-Pandemie



AUSGANGSLAGE: CORONA-PANDEMIE UND EBA-STRESSTEST 2020

Vor Covid-19 war die „Weltwirtschaftskrise“ für die Marktteilnehmer ein akademisches Konzept, welches viele Banken in ihren Stresstests abgebildet haben. Jetzt können wir gerade aus erster Hand beobachten, wie das „Fat-Tail-Risiko“ in Echtzeit auftritt – und dieses ist schlimmer als im EBA-Stresstest angenommen. Die Ergebnisse des letzten EBA-Stresstests aus dem Jahr 2018 zeigen eine Abnahme der Eigenkapitalquote von 14,0 % auf 10,1 % im Adverse Szenario über alle Banken. Die schlechteste deutsche Bank kam auf eine EK-Quote von 7,78 %.



Den für 2020 geplanten Banken-Stresstest hat die EBA im März 2020 auf das Jahr 2021 verschoben. Nichtsdestotrotz hat die EBA bereits im Januar 2020 für diesen Stresstest die Parameter bekannt gegeben. Sind diese Parameter nun durch die Covid-19 Pandemie und deren wirtschaftliche Auswirkungen überholt? Erleben wir gerade das neue Adverse Szenario für zukünftige EBA-Stresstests, die dann einen sogenannten Covid-19 Add-on haben werden? Wie sollen die Banken mit der neuen Situation umgehen? Um diese Fragen zu beantworten haben, haben wir die wichtigsten EBA-Stresstest Parameter mit den Schätzungen zu den wirtschaftlichen Auswirkungen von Covid-19 verglichen.

ERGEBNISSE UNSERER ANALYSE

Im Rahmen unserer Recherche haben wir die aktuelle Schätzung der EZB für die wirtschaftlichen Auswirkungen auf die Europäische Union aus dem Juni 2020 herangezogen.

Bezeichnung der Risiko-parameter	Risikoparameter laut EBA-Stresstest 2020	EZB-Einschätzung zur Corona-Pandemie
Bruttoinlandsprodukt	-4,3 %	-8,7 %
Arbeitslosenquote	9,9 %	9,8 %
Inflation	0,8 %	0,8 %
10-jährige Swaprate	0,61 %	0,60 %

Quelle: ESRB, Macro-financial scenario for the 2020 EU-wide banking sector stress test and EZB, Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area, June 2020

ÜBER BDO

BDO zählt mit über 1.900 Mitarbeitern an 27 Standorten zu den führenden Gesellschaften für Wirtschaftsprüfung und prüfungsnahen Dienstleistungen, Steuerberatung und wirtschaftsrechtliche Beratung sowie Advisory Services in Deutschland.

Die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft ist Gründungsmitglied von BDO International (1963), der mit heute über 88.000 Mitarbeitern in 167 Ländern einzigen weltweit tätigen Prüfungs- und Beratungsorganisation mit europäischen Wurzeln.

www.bdo.de

KONTAKT

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Dr. Karsten Paetzmann
Partner, Financial Services
Telefon: +49 40 30293-513
karsten.paetzmann@bdo.de



Philip Stegner
Senior Manager, Financial Services, Regulatory Services
Telefon: +49 40 30293-934
philip.stegner@bdo.de

ZUSAMMENFASSEND KÖNNEN WIR FOLGENDE AUSSAGEN TREFFEN:

1. Von den vier hier aufgeführten Parametern, die die EBA in ihrem Adverse Szenario verwendet, entsprechen drei (Arbeitslosenquote, Inflation und 10-jährige Swaprate) nahezu der Corona Pandemie Schätzung der EZB.
2. Das Bruttoinlandsprodukt in der EU wird jedoch nach den Schätzungen der EZB mehr als doppelt so stark gegenüber den Vorgaben aus dem EBA-Stresstest sinken. Schätzungen des ifo-Instituts halten für Deutschland sogar ein Absinken des BIP um ca. 20 % für möglich. Es ist davon auszugehen, dass die EBA diesen Parameter in dem in 2021 durchzuführenden Stresstest anpasst und dieser eine große Auswirkung auf die Kapitalquoten im Adverse Szenario haben wird. In welcher Höhe der Covid-19 Add-on sein wird, hängt dann von der Umsetzung bzw. Anforderung der EBA ab.
3. Aufgrund des wirtschaftlichen Abschwungs und des massiven Anstiegs der Arbeitslosenquote wird es trotz der Rettungspakete der Regierungen zu einem Anstieg der Kreditausfälle kommen. Damit steigt auch die NPL-Quote bei den Banken massiv an.
4. Dieser Effekt wird durch die (auch von der Politik geforderte) Ausweitung des Kreditgeschäftes weiter verstärkt.

HANDLUNGSBEDARF

Aufgrund der dargestellten Auswirkungen der Corona-Pandemie auf die Stresstests sollte sich unserer Meinung nach jedes Kreditinstitut auf folgende Sachverhalte vorbereiten:

1. Die Institute sollten das Covid-19 Szenario in ihre internen Stresstests integrieren und dieses als neues Adverse Szenario definieren.
2. Die Ergebnisse aus dem Covid-19 Szenario sollten mit in den internen Prozessen berücksichtigt werden: Risikosteuerung, Risikotragfähigkeiten, Eigenkapitalplanung etc.
3. Frühzeitig sollten die Kreditinstitute zusätzliches Eigenkapital beschaffen bzw. kapitalschonende Geschäfte eingehen, damit genügend Eigenkapital auch für den (nächsten) EBA-Stresstest 2021 mit einem voraussichtlichen Covid19 Szenario vorliegt.
4. Ebenfalls ist zu berücksichtigen, dass durch das neue Basel III-Rahmenwerk mittelfristig weitere Anforderungen auf die Banken zu kommen, die den Eigenkapitalbedarf zusätzlich erhöhen werden.

BDO-UNTERSTÜTZUNGSLEISTUNGEN

BDO Financial Services unterstützt Sie gern bei der Umsetzung eines Covid-19 Stresstestszenarios und des Basel III/IV-Rahmenwerks:

- ▶ **Covid-19 Stressszenario:** Wir erarbeiten mit Ihnen ein Covid-19 Stresstestszenario, welches den „Covid-19 Add-on“ berücksichtigt, und berechnen den Eigenkapitalmehrbedarf für Ihr Haus.
- ▶ **Eigenkapitalstrategie:** Wir entwickeln mit Ihnen zusammen eine Eigenkapitalstrategie zur Beschaffung von zusätzlichem Eigenkapital und für kapitalschonende Geschäfte.
- ▶ **Vorbereitung EBA-Stresstest:** Wir bereiten Sie vor auf den EBA-Stresstest 2021 unter Berücksichtigung der neuen Erkenntnisse aus der Covid-19 Krise.
- ▶ **Pre Study:** Wir analysieren gemeinsam mit Ihnen, welche Änderungen aus Basel III/IV die größten Auswirkungen auf die Eigenkapitalquote für Ihr Institut haben.
- ▶ **Projektplanung:** Aufbauend auf der Pre Study und den rechtlichen Vorgaben erstellen wir mit Ihnen einen Fahrplan zur Umsetzung von Basel III/IV für Ihr Haus.

BDO FINANCIAL SERVICES

BDO baut die bereits starke Marktposition in der Branche Financial Services weiter aus. Über 250 Mitarbeiter fokussieren sich auf Financial Services allein in Deutschland, darunter Wirtschaftsprüfer, Steuerberater, Rechtsanwälte und weitere Spezialisten, etwa zu regulatorischen Themen, Meldewesen, Compliance, IT, M&A oder Unternehmensbewertung.

REGULATORY SERVICES

Unsere Regulatory Services unterstützen Sie bei sämtlichen aufsichtsrechtlichen Themen, u. a. Stresstest, Basel III/IV, CRR/CRD oder SREP. Dies schließt die operative Umsetzung aktueller aufsichtsrechtlicher Anforderungen und die Implementierung der dafür erforderlichen Prozesse ein.