



Bericht zu den
Offenlegungspflichten der Kreditinstitute
nach Basel II Säule 3 zum 31.12.2012

Inhaltsverzeichnis

1	Anwendungsbereich	3
1.1	Konsolidierungskreis	3
2	Verfahren zur Eigenkapitalberechnung	4
3	Eigenkapital	5
3.1	Eigenmittelbestandteile	5
3.2	Eigenkapitalanforderung nach Aufsichtsrecht.....	5
3.3	Gesamt- und Kernkapitalquoten	6
4	Risikomanagementziele und -leitlinien für die einzelnen Risikoarten.....	6
4.1	Risikomanagement.....	6
4.2	Grundsätze im Risikomanagement.....	7
4.3	Organisation des Risikomanagements	7
4.4	Arten von Risiken	8
4.5	Art und Umfang der Risikoberichterstattung	8
4.6	Inanspruchnahme von Erleichterungsregelungen	9
4.7	Risikotragfähigkeit.....	10
5	Adressenausfallrisiko	11
5.1	Risikomanagementprozess Adressenausfallrisiko.....	11
5.2	Kreditrisiko.....	12
5.3	Emittenten- und Kontrahentenrisiko.....	12
5.4	Anteilseignerrisiko	12
5.5	Ratingverfahren.....	12
5.6	Quantitative Angaben zu Adressenausfallrisiken.....	14
5.7	Kreditrisikominderungstechniken	15
5.8	Risikovorsorge.....	17
5.9	Angaben zu derivativen Adressenausfallrisiken	19
5.10	Beteiligungen im Anlagebuch.....	20
6	Spreadrisiko.....	20
7	Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch	22
8	Beteiligungsrisiko	23
9	Liquiditätsrisiko.....	23
10	Operationelles Risiko.....	24
11	Risikokonzentrationen.....	25

1 Anwendungsbereich

Mit dem vorliegenden Bericht setzt die Investitionsbank Berlin (IBB) als übergeordnetes Institut der aufsichtsrechtlichen Institutsgruppe nach § 10a Absatz 1 Kreditwesengesetz (KWG) die Offenlegungspflichten nach §§ 319 bis 337 Solvabilitätsverordnung (SolvV) in Verbindung mit § 26a KWG um.

Die Angaben in diesem Bericht beziehen sich auf den nachfolgend beschriebenen aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis, sofern nicht ein spezieller Bezug auf die IBB (synonym "die Bank") hergestellt wird. Dabei wendet die IBB für die Ermittlung der Eigenmitteladäquanz und damit auch für die Offenlegung die Regelungen des HGB an.

Wir weisen darauf hin, dass bei der Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben aufgrund kaufmännischer Rundung Differenzen auftreten können.

1.1 Konsolidierungskreis

Die Investitionsbank Berlin steht als übergeordnetes Unternehmen der aufsichtsrechtlichen Institutsgruppe vor. Folgend wird ein Überblick über die Zusammenfassung nach § 10a des Kreditwesengesetzes dargestellt.

Tabelle 1: Übersicht der konsolidierten Unternehmen

Unternehmens- typ	Unternehmen	Aufsichtsrechtliche Behandlung				Konsolidierung nach Rechnungs- legungsstandard (IFRS)	
		Konsolidierung		Abzugs- methode	risiko- gewichtet	voll	at equity
		voll	quotal				
Kreditinstitute	Investitionsbank Berlin (IBB)	X	-	-	-	X	-
Finanzunterneh- men	IBB Beteiligungsgesellschaft mbH	X	-	-	-	X	-
	VC Fonds Berlin GmbH	X	-	-	-	X	-
	IBB-Holding GmbH	X	-	-	-	X	-
	VC Fonds Technologie Berlin GmbH	X	-	-	-	X	-
	VC Fonds Kreativwirtschaft Berlin GmbH	X	-	-	-	X	-
	Peppermint CBF 1 GmbH & Co. KG	-	-	X	-	-	-
Sonstige Unter- nehmen	ipal Gesellschaft f. Patent- verwertung Berlin mbH (ipal)	-	-	-	X	X	-
	BTGI Berliner Trägergesell- schaft für Gewerbe- Infrastrukturmaßnahmen mbH (BTGI)	-	-	-	X	X	-
	Immobilien-gesellschaft Spreestadt-Wegelystrasse mbH (IGSW)	-	-	-	X	X	-
	DeAM-Fonds IBB Corp	-	-	-	X	X	-
	IBB Technologie- Entwicklungs-Fonds GmbH & Co. KG				X	X	
	Berlin Partner GmbH				X		X
	Berlin Tourismus & Kon- gress GmbH				X		X

Die Erstellung eines Konzernabschlusses für die Institutsgruppe erfolgte zum 31.12.2012 nach den Internationalen Rechnungslegungsvorschriften (IFRS).

Unternehmensgegenstand von IBB Beteiligungsgesellschaft mbH, VC Fonds Berlin GmbH, VC Fonds Technologie Berlin GmbH und VC Fonds Kreativwirtschaft Berlin GmbH ist jeweils der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Veräußerung von Wagniskapitalbeteiligungen. Bei allen vier Gesellschaften handelt es sich um offene Beteiligungen der IBB. Die IBB ist jeweils alleinige Gesellschafterin.

Unternehmensgegenstand der Peppermint CBF 1 GmbH & Co. KG ist der Aufbau und die Verwaltung von Beteiligungen mit dem Geschäftsschwerpunkt Lebenswissenschaften mit dem Fokus auf Medizintechnik, Pharma und Dienstleistungen, insbesondere die Beteiligung an innovativen, wachstumsstarken, technologieorientierten Unternehmen. Die IBB ist mit einer Kommanditeinlage von 20 % an der Gesellschaft beteiligt.

Unternehmensgegenstand der IBB-Holding GmbH ist die Beteiligung an anderen Gesellschaften sowie die Wahrnehmung von konzernleitenden und geschäftsfeldübergreifenden Aufgaben für die Beteiligungsunternehmen. Bei der IBB-Holding GmbH handelt es sich um eine offene Beteiligung der IBB. Die IBB ist alleinige Gesellschafterin.

Unternehmensgegenstand der BTGI ist die Tätigkeit als Träger von wirtschaftlichen Infrastrukturvorhaben von öffentlichem Interesse sowie die Übertragung und Durchführung von Investitionen sowie des Betriebes und der Vermarktung der Infrastruktur an Dritte. Bei der BTGI handelt es sich um eine offene Beteiligung der IBB-Holding GmbH. Die IBB-Holding GmbH ist alleinige Gesellschafterin.

Unternehmensgegenstand der IGSW ist die Verwaltung des eigenen Vermögens. Bei der IGSW handelt es sich um eine offene Beteiligung der IBB-Holding GmbH. Die IBB-Holding GmbH ist alleinige Gesellschafterin.

Unternehmensgegenstand der ipal ist die Betreuung der Anmeldung und der gewerblichen Verwertung von gewerblichen Schutzrechten aller Art sowie die allgemeine Beratung zu diesen Themenbereichen. Die IBB ist zu 52,5 % am Stammkapital der ipal beteiligt. Die IBB ist eine typische stille Beteiligung an der ipal eingegangen. Die stille Beteiligung wurde mit 10,0 Mio. EUR dotiert und kann von der Gesellschaft in Teilbeträgen angefordert werden. Zum 31. Dezember 2012 valutiert die stille Beteiligung mit 9,0 Mio. EUR. Sie ist in voller Höhe wertberichtigt.

Bei der DeAM-Fonds IBB Corp handelt sich um einen Spezialfonds, welcher die Kriterien einer Zweckgesellschaft i.S. von SIC 12 erfüllt und daher im Rahmen des IBB-Konzernabschlusses voll konsolidiert wird. Dieser wurde zur Diversifizierung des Wertpapierbestandes aufgelegt. Das von der IBB zur Verfügung gestellte Kapital blieb im Berichtsjahr unverändert bei 150 Mio. EUR. Das Portfoliovermögen des Spezialfonds umfasst zum 31. Dezember 2012 156 Mio. EUR. Die Ausgestaltung des Fonds unterliegt den konkreten Anlagerichtlinien der IBB.

Unternehmensgegenstand der IBB Technologie-Entwicklungs-Fonds GmbH & Co. KG ist das Investieren in die Weiterentwicklung von Erfindungen, die Verwertung dieser weiterentwickelten Erfindungen und das Reinvestieren der hieraus erzielten Erlöse im Rahmen des Unternehmensgegenstandes. Im Investitionsfokus stehen Erfindungen aus den Berliner Hochschulen mit den Schwerpunkten Life-Science und Physics & Engineering. Die Weiterentwicklung und Verwertung der Erfindungen erfolgt in Zusammenarbeit mit der ipal. Die IBB ist alleinige Kommanditistin der Gesellschaft. Komplementär-GmbH ist die IBB-Holding GmbH.

2 Verfahren zur Eigenkapitalberechnung

Zur Berechnung des regulatorischen Mindesteigenkapitals für Adressenausfallrisiken wendet die Investitionsbank Berlin (IBB) seit dem 1. Januar 2008 den Kreditrisiko-Standardansatz (KSA) nach §§ 24 ff. SolvV für Adressenausfallrisiken sowie den Basisindikatoransatz nach §§ 270 ff. SolvV für operationelle Risiken an.

Die IBB ist aufgrund der getätigten Geschäfte aufsichtsrechtlich ein Nichthandelsbuchinstitut im Sinne von § 1 Abs. 12 in Verbindung mit § 2 Abs. 11 KWG. Die IBB führt ein Handelsbuch ohne Bestand. Alle Bestände sind dem Anlagebuch zugeordnet. Die Anforderungen zur Unterlegung von Risikopositionen des Handelsbuchs nach den §§ 298 bis 307 SolvV sind somit nicht einschlägig. Verbriefungspositionen zählen derzeit nicht zu den genehmigten Produkten des Produktkatalogs der IBB-Gruppe.

3 Eigenkapital

3.1 Eigenmittelbestandteile

Die Eigenmittel der Investitionsbank Berlin - Gruppe entsprechen den Werten der Meldung gemäß SolvV per 31.12.2012 und sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt.

Tabelle 2: Übersicht der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel IBB-Gruppe, in Mio. EUR

Zusammenfassung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel	Investitionsbank Berlin - Gruppe
- Eingezahltes Kapital	208
- Sonstige anrechenbare Rücklagen	403
- Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB	144
- Abzugspositionen nach § 10 Abs. 2a Satz 2 KWG	-1
Gesamtbetrag Kernkapital nach § 10 Abs. 2a KWG	754
Gesamtbetrag Ergänzungskapital nach § 10 Abs. 2b KWG	117
Gesamtbetrag haftendes Eigenkapital	871
Gesamtbetrag Eigenmittel	871

Nachrichtlich kann der folgenden Übersicht auch die Zusammensetzung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel des IBB - Einzelinstituts entnommen werden.

Tabelle 3: Übersicht der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel IBB-Einzelinstitut, in Mio. EUR

Zusammenfassung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel	Investitionsbank Berlin - Einzelinstitut
- Eingezahltes Kapital	300
- Sonstige anrechenbare Rücklagen	313
- Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB	144
- Abzugspositionen nach § 10 Abs. 2a Satz 2 KWG	-1
Gesamtbetrag Kernkapital nach § 10 Abs. 2a KWG	756
Gesamtbetrag Ergänzungskapital nach § 10 Abs. 2b KWG	117
Gesamtbetrag haftendes Eigenkapital	873
Gesamtbetrag Eigenmittel	873

Sowohl die Investitionsbank Berlin - Gruppe, als auch das Einzelinstitut haben zum Stichtag 31.12.2012 keine Drittrangmittel im Bestand.

3.2 Eigenkapitalanforderung nach Aufsichtsrecht

Dargestellt wird die aufsichtsrechtliche Eigenkapitalanforderung für Adressenausfall- und operationelle Risiken. Diese werden entsprechend der Vorgaben der SolvV ermittelt. Die Eigenkapitalanforderungen zum 31.12.2012 belaufen sich für den aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis auf insgesamt 358 Mio. EUR.

Eigenkapitalanforderung für Adressenausfallrisiken

Die Eigenkapitalanforderung für Adressenausfallrisiken, die insgesamt anhand des KSA-Standardansatzes ermittelt wird, beläuft sich auf 330 Mio. EUR für die IBB-Gruppe. Bezogen auf die aufsichtsrechtlichen Forderungsklassen ergibt sich folgende Verteilung der Eigenkapitalunterlegung.

Tabelle 4: Kapitalanforderungen für Adressenausfallrisiken im KSA, in Mio. EUR

Forderungsklasse	Eigenkapitalanforderung
Zentralregierungen	1
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	0
sonstige öffentliche Stellen	0
Institute	68
von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	3
Unternehmen	148
Mengengeschäft	23
durch Immobilien besicherte Positionen	66
Investmentanteile	12
Beteiligungen	3
sonstige Positionen	3
überfällige Positionen	3
KSA Gesamt	330

Eigenkapitalanforderung für Marktpreisrisiken

Für die Investitionsbank Berlin - Gruppe bestehen zum Stichtag 31.12.2012 keine Eigenkapitalanforderungen für Marktpreisrisiken. Die Bank ist ein Nichthandelsbuchinstitut. Zins- und Aktienrisiken sind für die Bank nicht relevant. Fremdwährungsrisikopositionen sowie Rohwarenrisikopositionen des Gesamtbuches sind derzeit nicht vorhanden.

Eigenkapitalanforderung für operationelle Risiken

Die Unterlegung der operationellen Risiken, die anhand des Basisindikatoransatzes ermittelt wird, beläuft sich per 31.12.2012 auf 28 Mio. EUR.

3.3 Gesamt- und Kernkapitalquoten

In der folgenden Tabelle ist die Gesamt- und Kernkapitalquote per 31.12.2012 dargestellt.

Tabelle 5: Gesamt- und Kernkapitalquoten, in %

Gesamt- und Kernkapitalquoten	Gesamtkapitalquote in %	Kernkapitalquote in %
Investitionsbank Berlin – Gruppe	19,5	16,9
Investitionsbank Berlin	19,3	16,7

4 Risikomanagementziele und -leitlinien für die einzelnen Risikoarten**4.1 Risikomanagement**

Die Investitionsbank Berlin (IBB) ist die Förderbank des Landes Berlin und hat als übergeordnetes Unternehmensziel einen gesetzlich verankerten Förderauftrag. Dieser Status begründet die besondere Stellung und die institutionelle Ausgestaltung der IBB. Unabhängig davon unterliegt die IBB sämtlichen bankaufsichtsrechtlichen Normen des Risikomanagements.

Zur Unterstützung einer nachhaltigen, erfolgreichen Geschäftsentwicklung der IBB wurde auch im Geschäftsjahr 2012 eine konzernweite Risikostrategie erstellt. Grundlage der Risikostrategie ist die Geschäftsstrategie der IBB. Inhalte der Risikostrategie sind insbesondere Teilstrategien zu allen wesentlichen Risikoarten sowie Handlungsempfehlungen zur Sicherstellung eines angemessenen Risikoprofils. Die Bestimmung der Wesentlichkeit der Risikoarten erfolgte dabei in einer Risikoinventur unter Berücksichtigung des Gesamtbankrisikoprofils. Während die Risikostrategie und die regelmäßige Risikoberichterstattung vor allem auf die Risiken eingehen, die aus dem Geschäftsbetrieb erwachsen, beinhaltet die Geschäftsstrategie auch die damit verbundenen Chancen. Über die Chancen wird im Rahmen der regelmäßigen Managementinformation berichtet.

Die Risikostrategie ist ein integraler Bestandteil des Risikomanagement-Prozesses der Bank, in dem Risiken gezielt begründet, identifiziert, bewertet, aggregiert und überwacht werden. Dadurch kann jederzeit sichergestellt werden, dass alle aus den Geschäftsaktivitäten resultierenden Risiken unter Berücksichtigung des ökonomischen und aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals eingegangen werden.

Vor dem Hintergrund sich stetig verändernder interner sowie auch externer Rahmenbedingungen wird dieses System kontinuierlich weiterentwickelt. Die Bank steuert die eingegangenen Risiken mit Hilfe eines Rahmenwerks von Risikogrundsätzen, Organisationsstrukturen sowie Prozessen zur Risikomessung und -überwachung. Der Prozess des Risikomanagements wird dabei von einem funktional sowie organisatorisch unabhängigen Risikocontrolling begleitet.

4.2 Grundsätze im Risikomanagement

Im Rahmen des Risikomanagements handelt die Bank nach folgenden Grundsätzen:

- Die bindende Leitlinie für die strategische Ausrichtung der Geschäftstätigkeit ist die Geschäftsstrategie der IBB.
- Der Vorstand legt auf der Grundlage einer Analyse der geschäftspolitischen Ausgangssituation, der Personalkapazität und der technisch-organisatorischen Ausstattung sowie der Einschätzung der mit dem Geschäftsbetrieb verbundenen Risiken die Risikostrategie fest.
- Durch einheitliche risikopolitische Grundsätze wird sichergestellt, dass die eingegangenen Risiken die Substanz des Unternehmens nicht gefährden und jederzeit kontrolliert und gesteuert werden können.
- Die Steuerung der Risiken und Prozesse erfolgt unter Einhaltung der gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen sowie unter Berücksichtigung bankinterner Anforderungen und in Angemessenheit der Art, des Umfangs und der Komplexität der Geschäftsaktivitäten der IBB.
- Im Rahmen einer quartalsweise erfolgenden, alle wesentlichen Risiken beinhaltenden Berichterstattung wird das Aufsichtsorgan der IBB umfassend über die Risikolage der Bank informiert.

Die IBB betreibt das Bankgeschäft als Förderbank des Landes Berlin und als Bank im Sinne der Verständigung II nach EU-Recht.

4.3 Organisation des Risikomanagements

Eine Funktionstrennung von risikoeingehenden und risikoüberwachenden Bereichen ist vollständig von der Vorstandsebene bis zu den operativen Abteilungen umgesetzt. Der Vorstand hat wichtige Funktionen an ein von den risikoeingehenden Einheiten unabhängiges Risikocontrolling delegiert, das als Abteilung dem Bereich Controlling zugeordnet ist. Kernaufgaben und Verantwortlichkeiten der Abteilung Risikocontrolling sind

- die Identifizierung, Messung, Limitierung und Überwachung sowie die Berichterstattung der für die IBB relevanten Risiken,
- die Ableitung von Handlungsvorschlägen zur Steuerung der relevanten Arten von Risiken,
- die Realisierung eines permanenten Prozesses zur Kontrolle und Weiterentwicklung der angewandten Modelle, Methoden und Prozesse zur Risikoquantifizierung, -überwachung und -steuerung sowie
- die Umsetzung einheitlicher Risikocontrollingstandards entsprechend den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen.

Die Risikosteuerung wird innerhalb der genehmigten Limite und Kompetenzstufen vom Vorstand und von den operativen Einheiten wahrgenommen.

Die Darstellung der Gesamtbankrisikosituation gegenüber dem Vorstand und dem Aufsichtsorgan der IBB erfolgt quartalsweise in Form eines umfassenden Risikoberichtes, der einen Überblick über sämtliche Risiken der Bank gibt. Dabei werden insbesondere Aussagen zur aktuellen Risikotragfähigkeitsrechnung und zur Auslastung der jeweiligen Risikolimite getroffen.

Im Rahmen des jährlichen Strategie- und Budgetierungsprozesses bestimmt der Vorstand auf der Grundlage der Geschäftsstrategie die Risikostrategie, das Limit für das ökonomische Kapital und allokiert dieses auf die Risikoarten und die Segmente. Der Vorstand achtet dabei auf ein der Risikostrategie entsprechendes Verhältnis zwischen dem Limit für das ökonomische Kapital und dem Risikodeckungspotenzial. Die Risikostrategie wird mindestens einmal jährlich überprüft, in Abstimmung zur Geschäftsstrategie sowie zur operativen und Mittelfristplanung der Bank aktualisiert und im Intranet der IBB veröffentlicht.

Das Aufsichtsorgan der IBB und der Vorstand überprüfen regelmäßig die Einhaltung der Normen, die methodischen Standards und die Qualität des Risikomanagements der IBB.

Die Revision ist als organisatorisch unabhängige Organisationseinheit direkt dem Vorstand unterstellt und überwacht die Einhaltung der Kriterien und Abläufe zur Risikoüberwachung und -steuerung durch interne Prüfungen.

4.4 Arten von Risiken

Die wesentlichen Risiken, denen die Bank ausgesetzt ist, sind banktypische Risiken sowie die Risiken aus allgemeiner unternehmerischer Tätigkeit. Im Risikocontrolling unterscheidet die IBB zwischen den Risikoarten:

- Adressenausfallrisiko einschließlich des Länderrisikos
 - Kredit-, Kontrahenten-, Emittenten-, Anteilseigner- und Länderrisiko
- Spreadrisiko einschließlich des Länderrisikos
- Beteiligungsrisiko
- Marktpreisrisiko
 - Zinsänderungsrisiko
- Operationelles Risiko
- Sonstiges Risiko (einschließlich Liquiditätsrisiko)

Die eingegangenen Risiken werden auf der Ebene der Gesamtbank erfasst, unabhängig davon, in welcher Organisationseinheit die Risiken verursacht wurden, und unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit der Bank durch ein abgestimmtes System von Risikolimiten und organisatorischen Maßnahmen begrenzt. Vom Risikomanagement nicht erfasst sind lediglich Management- und Reputationsrisiken.

4.5 Art und Umfang der Risikoberichterstattung

Die Art, der Inhalt (Umfang) und die Frequenz der Risikoberichte orientieren sich an den Vorgaben der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk). Durch das Risiko-Controlling werden die nachfolgend dargestellten Risikoberichte erstellt. Inhalte der Risikoberichte sind neben der Inanspruchnahme, das aktuelle Risiko der jeweiligen Risikoarten sowie die Auslastung der Risikolimiten auf der Ebene der Risikoart und die Auslastung des Risikolimits im Kontext der Risikotragfähigkeit. Weiterhin wird durch Szenarioanalysen die Risikotragfähigkeit der IBB in extremen Szenarien analysiert. In weiter gefassten Abständen werden regelmäßig risikorelevante Sachverhalte mit geringerer Veränderungsgeschwindigkeit aufgegriffen und analysiert. Die Ergebnisse werden in den monatlichen Risikobericht aufgenommen. Beispielsweise erfolgt derzeit im jährlichen Turnus eine Untersuchung zur Struktur und Wirkung der bestellten Kreditsicherheiten. Aus der jeweiligen Risikosituation werden Handlungsvorschläge für den Vorstand abgeleitet.

Empfänger der Berichte sind der Vorstand und die betroffenen Fachbereiche. Der jeweils zum Ende eines Quartals erstellte Risikobericht wird darüber hinaus dem Kreditausschuss der IBB als dem zuständigen Aufsichtsorgan vorgelegt.

Tabelle 6: Art, Inhalt und Frequenz der Risikoberichte

Name	Frequenz	Risikoarten	Weiteres
Monatlicher Risikobericht	monatlich	<ul style="list-style-type: none"> • Adressenausfallrisiko (Kredit-, Anteilseigner-, Kontrahenten-, Emittentenrisiko) • Spreadrisiko • Beteiligungsrisiko • Marktpreisrisiko • Operationelles Risiko • Liquiditätsrisiko 	<ul style="list-style-type: none"> • Risikotragfähigkeit • Stress-, Szenarioanalysen • Risikoversorge • Ratingveränderungen • Neue Produkte • Wesentliche Modellanpassungen und -überprüfungen
Risikobericht	quartalsweise	<ul style="list-style-type: none"> • Adressenausfallrisiko (Kredit-, Anteilseigner-, Kontrahenten-, Emittentenrisiko) • Spreadrisiko • Beteiligungsrisiko • Marktpreisrisiko • Operationelles Risiko • Liquiditätsrisiko • Konzentrationsrisiken 	<ul style="list-style-type: none"> • Risikotragfähigkeit • Stress-, Szenarioanalysen • Risikokonzentrationen • Risikoversorge • Ratingveränderungen • Einzeldarstellung Kreditengagements • Neue Produkte • Wesentliche Modellanpassungen und -überprüfungen • Limiterhöhungen im Rahmen des Vorstandsbeschlusses
Bericht Operationelles Risiko	jährlich	<ul style="list-style-type: none"> • Operationelles Risiko (qualitative und quantitative OpRisk-Inventur) 	

4.6 Inanspruchnahme von Erleichterungsregelungen

Die Grundlage für die Ausgestaltung des Risikomanagements der IBB bilden die gesetzlichen Pflichten aus § 25a KWG. Die Ausgestaltung des Risikomanagements orientiert sich somit an der Art, der Komplexität, dem Umfang und dem Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten sowie dem Charakter der IBB als Förderbank. Als Folge daraus werden folgende wesentliche Öffnungsklauseln bzw. Erleichterungsregelungen, welche im Rahmen einer Risikoinventur abgeleitet wurden, in Anspruch genommen.

Das Länderrisiko wird weiterhin nicht separat limitiert, da es für das Förderkreditportfolio unwesentlich ist. Für das Geld- und Kapitalmarktportfolio der Bank wird das Spektrum an Engagements, welche ein Länderrisiko induzieren, im Rahmen der Globalvorlage festgelegt, limitiert, regelmäßig überprüft und durch das Aufsichtsorgan der IBB beschlossen. Zur Identifikation von Risikokonzentrationen aus Länderrisiken erfolgt im Risikocontrolling der Bank mindestens einmal jährlich eine Analyse. Eine Berichterstattung an den Vorstand und eine Überprüfung der Angemessenheit der Inanspruchnahme der Erleichterungsregelung bezüglich der Länderrisiken erfolgen mindestens einmal jährlich.

Das Anteilseignerrisiko resultiert aus den strategischen Beteiligungen der IBB. Aufgrund des geringen Verlustrisikos der strategischen Beteiligungen der IBB (Anteil am Gesamtbankrisiko < 0,5 %) wird das Anteilseignerrisiko als nicht wesentliches Risiko klassifiziert. Ungeachtet dessen wird das Anteilseignerrisiko als Bestandteil des Adressenausfallrisikos monatlich ermittelt und bei der Bestimmung der Risikotragfähigkeit berücksichtigt.

Das Liquiditätsrisiko der IBB ist als nicht wesentliches Risiko klassifiziert und wird nicht explizit als separate Risikoart in die Risikotragfähigkeit einbezogen. Die Refinanzierungsgarantie des Landes Berlin ermöglicht es der IBB, sich jederzeit an den Geld- und Kapitalmärkten mit ausreichend Liquidität in den erforderlichen Laufzeiten zu versorgen. Um sicherzustellen, dass das Liquiditätsrisiko dennoch angemessen in den Risikosteuerungs- und -controllingprozessen berücksichtigt wird, erfolgt jedoch bei der Bestimmung der Risikotragfähigkeit eine pauschale Berücksichtigung in der Risikoart „sonstige Risiken“. Darüber hinaus wird das Liquiditätsrisiko monatlich quantifiziert und auf der Grundlage von Stressszenarien analysiert.

4.7 Risikotragfähigkeit

Die MaRisk fordern, dass die wesentlichen Risiken der Bank durch das Risikodeckungspotenzial fortlaufend abgedeckt sind und damit die Risikotragfähigkeit gegeben ist mit dem Ziel einer dem spezifischen Risikoprofil der Bank angepassten Risiko- und Kapitalsteuerung. Die Bestimmung der Risikotragfähigkeit erfolgt in der IBB in wertorientierter (ökonomischer) Sichtweise unter Berücksichtigung der regulatorischen Eigenkapitalausstattung.

Zur fortlaufenden Sicherstellung der Risikotragfähigkeit wurden entsprechend der beabsichtigten Kapitalallokation der IBB Risikolimits für die Verlustrisiken festgelegt. Das Limitsystem ist dabei so gestaltet, dass durch das Einhalten der wertorientierten Risikolimits auch die regulatorischen Anforderungen eingehalten werden. Alle das Risikoprofil der Bank betreffenden Entscheidungen oder Festlegungen orientieren sich an der Risikotragfähigkeit der IBB.

4.7.1 Wertorientierte Risikotragfähigkeit

Die IBB misst die Risikotragfähigkeit wertorientiert. Dazu werden die Verlustrisiken der wesentlichen Risikoarten grundsätzlich auf einem einheitlichen Konfidenzniveau von 99 % mit einem Risikohorizont von einem Jahr gemessen (Ausnahme: Zinsänderungsrisiko). Risikomindernde Diversifikationseffekte werden ausschließlich innerhalb der Adress- und Spreadrisiken gerechnet. Diese werden mit Hilfe des integrierten Adress- und Spreadrisikomodells monatlich neu quantifiziert.

Die Zielfunktion der wertorientierten Risikotragfähigkeit ist die Steuerung des Risikokapitals zur Sicherstellung eines langfristigen Going Concern der Bank. Zur Bestimmung der wertorientierten Risikotragfähigkeit wird in einem monatlichen Turnus das Verlustrisiko ermittelt und dem Risikodeckungspotenzial gegenübergestellt.

Im Berichtsjahr erfolgte die Umstellung des Risikomodells zur Quantifizierung der Adressrisiken auf den Markto-Model-Modus (MtM-Modus). Mit der Einführung des Risikomodells im MtM-Modus wird die bisher angewandte reine Verlustsicht auf das Adressrisiko durch eine Performancesicht ersetzt. Im Rahmen dieser wertorientierten Bestimmung des Adressrisikos werden für die Positionen des Geld- und Kapitalmarktportfolios auch potenzielle Wertänderungen aufgrund von Bonitätsmigrationen berücksichtigt, die nicht unmittelbar an Ausfallereignisse gebunden sind.

Die Geschäfte des Förderkreditportfolios werden gemäß einer „buy and hold“-Strategie bis zum Laufzeitende gehalten. Bei der Quantifizierung der Risiken für dieses Portfolio werden deshalb ausschließlich Risiken berücksichtigt, die aus dem Ausfall von Geschäftspartnern resultieren, jedoch bezogen auf die im Vergleich zu den Nominalwerten in der Regel höheren Modell- bzw. Marktwerte.

Die Geschäfte des Geld- und Kapitalmarktportfolios werden im Rahmen der Adressenausfallrisikoquantifizierung auf Geschäftspartnerebene mit bonitäts- und branchenspezifischen Credit Spreads bewertet. Durch die Anwendung dieses differenzierten Bewertungsverfahrens können sowohl branchen- als auch ratingspezifische Spread-Entwicklungen berücksichtigt werden und Auswirkungen von Spread-Veränderungen auf die Vermögenslage im Normal Case und in Stressszenarien wesentlich risikosensitiver und somit realistischer bestimmt werden.

Zum 31.12.2012 betrug die Auslastung des zur Verfügung gestellten Risikodeckungspotenzials 71%. Damit veränderte sich vergleichsweise zum 31.12.2011 das freie Risikodeckungspotenzial um 11 Prozentpunkte. Die höhere Auslastung des Risikodeckungspotenzials resultiert aus verschiedenen, zum Teil gegenläufigen Effekten. Die De-Risking-Strategie führte zu einer Verringerung der Abzugspositionen und zu einem geringeren Kontrahenten- und Spreadrisiko. Die in 2012 rückläufigen Credit Spreads für die Branche Öffentliche Hand Ausland wirkten ebenfalls entlastend. Demgegenüber wirkte sich die Modellanpassung auf den MtM-Modus adress- und spreadrisikoerhöhend und damit belastend auf die Risikotragfähigkeit aus.

Die wertorientierte Risikotragfähigkeit war im Geschäftsjahr 2012 zu jedem Zeitpunkt gegeben.

Tabelle 7: Wertorientierte Risikotragfähigkeit der Investitionsbank Berlin, in Mio. EUR

	31.12.2012		31.12.2011	
Risikodeckungspotenzial - Limit	851,9	100 %	582,8	100%
Adressenausfallrisiko (2012 MtM)	331,8	39 %	153,3	26%
davon Kreditrisiko	164,2	19 %	102,3	18%
davon Emittenten-, Kontrahentenrisiko	93,7	11 %	32,7	6%
Spreadrisiko	111,9	13 %	109,5	19%
Beteiligungsrisiko	11,6	1 %	10,4	2%
Marktpreisrisiko	19,3	2 %	19,4	3%
Operationales Risiko	62,8	7 %	65,8	11%
Sonstige Risiken (inkl. Liquiditätsrisiko)	10,0	1 %	10,0	2%
Gesamtbankrisiko	609,0	71%	349,1	60%

Um das Risikoprofil der Bank auch in Stresssituationen beurteilen zu können, wird außer den Verfahren zur Bestimmung der Verlustrisiken unter normalen Marktbedingungen regelmäßig ein breites Spektrum an Stress- und Szenarioanalysen für alle wesentlichen Risiken und Risikoarten durchgeführt. Die Analysen werden dabei auf der Basis der für die jeweiligen Risiken identifizierten wesentlichen Risikofaktoren, isoliert auf die einzelnen Risikoarten als auch risikoübergreifend, durchgeführt. Im Rahmen der Stress- und Szenarioanalysen werden außergewöhnliche, aber plausibel mögliche Ereignisse in geeigneten historischen, hypothetischen und inversen Szenarien abgebildet. Die Angemessenheit der Stress- und Szenarioanalysen sowie deren zugrunde liegende Annahmen werden mindestens jährlich überprüft und die Ergebnisse bei der Beurteilung der Risikotragfähigkeit berücksichtigt. Aus den Ergebnissen leitet das Risikocontrolling regelmäßig Handlungsvorschläge für den Vorstand der IBB ab, so dass die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse zeitnah an sich ändernde Bedingungen angepasst werden können.

5 Adressenausfallrisiko

Unter dem Adressenausfallrisiko versteht die IBB das Risiko von Verlusten aufgrund unerwarteter Ausfälle oder unerwarteter Bonitätsverschlechterungen von Geschäftspartnern.

5.1 Risikomanagementprozess Adressenausfallrisiko

Der operative Handlungsrahmen des Kreditportfolio-Managements umfasst außer der unterjährigen Überwachung der Entwicklung der Kreditportfolioqualität auch das Monitoring der wesentlichen Einzelkreditnehmer bzw. der portfoliostrukturbezogenen Risikotreiber.

Die Bestimmung der Adressrisiken für das Geld- und Kapitalmarktportfolio erfolgt seit Mitte 2012 mit einem Mark-to-Model-Ansatz, der auch Migrationen zwischen den Ratingklassen berücksichtigt. Für das Förderkreditportfolio werden seitdem anstelle von Nominalwerten in der Regel höhere Modellwerte verwendet.

Ein zentraler Bestandteil des Risikomanagements für Adressenausfallrisiken in der IBB ist der Einsatz eines Limitsystems, welches ein ungewolltes bzw. unkontrolliertes Anwachsen der Verlustrisiken verhindern soll. Die zentrale Limitüberwachung auf Portfolioebene erfolgt durch das Risikocontrolling. Eine Limitierung erfolgt auf der Grundlage von festgelegten Limiten für Global- und Einzelgeschäfte. Diese werden vom Vorstand beschlossen. Die Einhaltung der Limite wird durch den Bereich Kreditbetreuung täglich überwacht.

Die IBB hat zu zentralen Fragestellungen des Kreditportfolios ein Kreditkomitee eingerichtet, das sich mit Risikofragen im Förderkreditgeschäft und im Geschäft mit institutionellen Kunden beschäftigt. Außerdem werden dort alle die Kreditbearbeitung betreffenden operationellen Risiken erörtert.

Für die aufsichtsrechtliche Eigenkapitalbemessung wendet die IBB den Kreditrisiko-Standardansatz nach § 24 SolvV an.

In einem mindestens jährlichen Turnus werden wesentliche Modellparameter der Kreditrisikomodelle, wie Ausfall- und Migrationswahrscheinlichkeiten, Korrelationsparameter oder Risikofaktoren, auf ihre Validität überprüft und erforderlichenfalls angepasst.

Die IBB nutzt in nennenswertem Umfang Sicherheiten, insbesondere öffentliche Bürgschaften sowie Realsicherheiten, zur Minderung ihrer Adressrisiken.

5.2 Kreditrisiko

Im Fokus des Kreditgeschäftes der IBB steht, entsprechend ihrem Förderauftrag, die Region Berlin. Die Kreditrisiken der Bank resultieren im Wesentlichen aus den Geschäftsfeldern Immobilienförderung und Wirtschaftsförderung. Aufgrund der Struktur des Kreditportfolios ist die Entwicklung der Risiken der IBB auch weiterhin eng mit der Entwicklung des Berliner Marktes für Wohnimmobilien verbunden.

Aus den gesicherten Förderdarlehen und den Darlehen nicht im Risiko der IBB (z. B. Landesmittel) entstehen für die IBB keine Adressenausfallrisiken. Diese sind dennoch Gegenstand des Kreditrisikomanagement-Prozesses. Die Refinanzierung der Förderdarlehen im aktuellen IBB-Portfolio erfolgte durch die Aufnahme von Mitteln am Geld- und Kapitalmarkt, aber auch durch Mittel des Landes Berlin oder der Europäischen Union.

5.3 Emittenten- und Kontrahentenrisiko

Emittenten- und Kontrahentenrisiken des IBB-Portfolios resultieren aus den Geld- und Kapitalmarkt-Engagements des Geschäftsfeldes Treasury. Die Engagements werden ausschließlich in klassischen Instrumenten, wie beispielsweise Termingeldern, Wertpapieren und Schuldscheindarlehen, getätigt. Strukturierte Kreditprodukte sind nicht Bestandteil des Portfolios. Bestehende Auslandsengagements der Bank resultieren nahezu vollständig aus dem Treasury-Geschäft.

5.4 Anteilseignerrisiko

Anteilseignerrisiken bestehen für die IBB insbesondere in potenziellen Verlusten, die aus der Bereitstellung von Eigenkapital oder Krediten an Unternehmen entstehen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht. Die daraus entstehenden Risiken werden durch das Risikocontrolling ermittelt und überwacht. Die Steuerung der Anteilseignerrisiken erfolgt im Beteiligungsmanagement der IBB.

Aufgrund der Unwesentlichkeit des Anteilseignerrisikos für die Bank wurde für diese Risikoart kein Verlustrisikolimit festgelegt. Eine Berichterstattung zu dem Anteilseignerrisiko erfolgt nur bei wesentlichen Änderungen der Risikoposition.

5.5 Ratingverfahren

5.5.1 Ratingverfahren - internes Rating

Zum Kreditportfolio der IBB zählen überwiegend Kunden, die nicht über ein externes Rating einer internationalen Ratingagentur verfügen. Vor diesem Hintergrund werden Risikomanagement und Risikosteuerung von Adressenausfallrisiken auf interne Ratingverfahren abgestellt. Zur internen Bonitätsbewertung setzt die IBB die Verfahren Sparkassen-Immobiliengeschäftsrating (im Folgenden Immobiliengeschäftsrating) im Wesentlichen im Segment des Mietwohnungsbaus sowie das Sparkassen-Standardrating (im Folgenden Standardrating) überwiegend für das Segment der Wirtschaftsförderung ein. Für die Kunden des Segments "Eigentumsmaßnahmen" wurde ein maschinelles Scoringverfahren entwickelt.

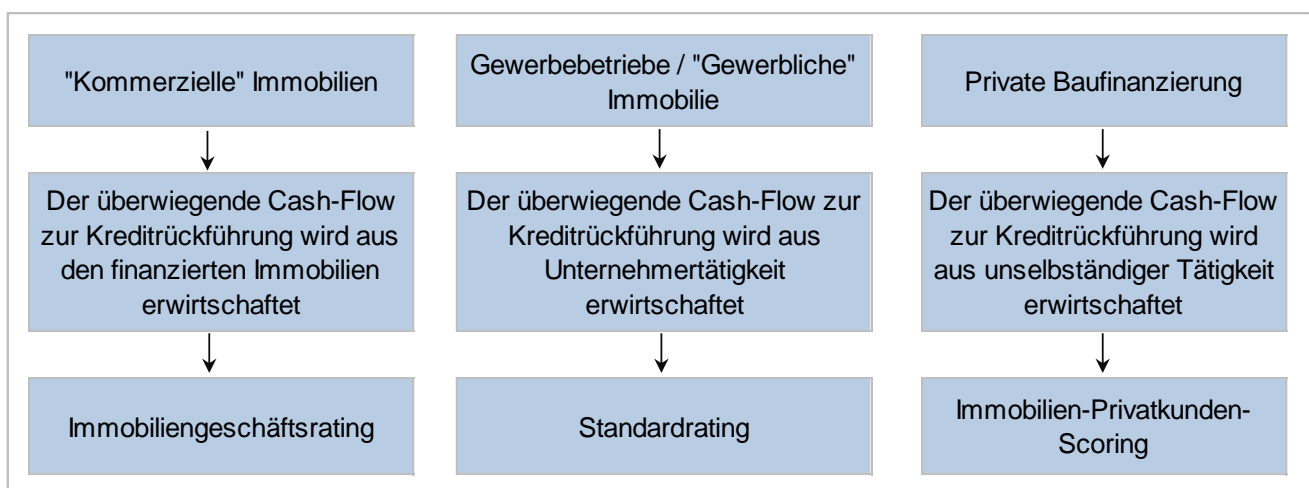


Abbildung 1: Interne Ratingverfahren in der IBB

Ratinganlässe

Jede Entscheidung über ein risikorelevantes Engagement ist mit einem aktuellen Rating zu unterlegen. Hierbei sind sämtliche Kreditnehmer einer risikorelevanten Kreditnehmereinheit nach § 19 KWG einzeln zu raten. Das Rating ist elementarer Bestandteil des Kreditbeschlusses und der vollumfänglichen Prüfung eines Kreditengagements. Ein Rating ist aktuell, wenn die Raterstellung nicht länger als zwölf Monate zurückliegt. Das Rating ist somit einmal jährlich und/oder anlassbezogen durchzuführen, beispielsweise beim Vorliegen außergewöhnlicher unterjähriger Finanzinformationen.

Nicht risikorelevantes Kreditgeschäft

Die IBB hat von der Möglichkeit nach den MaRisk Gebrauch gemacht, bestimmte Kreditpositionen als nicht risikorelevant einzustufen und in diesem Zusammenhang von der individuellen Ratingpflicht auszunehmen. Hierbei handelt es sich um folgende Positionen:

- alle Kunden des Segments Immobilien-Privatkunden (Mengengeschäft)
- Personal- und Realkredite insgesamt bis 500 TEUR eines Kreditnehmers im Sinne des § 19 Abs. 2 KWG (Kreditnehmereinheit), ausgenommen Neukreditbewilligungen für den Kreditbereich Immobilien¹
- durch das Land Berlin vertraglich gesichertes/landesverbürgtes Kreditgeschäft bis 5.000 TEUR eines Kreditnehmers im Sinne des § 19 Abs. 2 KWG (Kreditnehmereinheit)
- im Bereich Wirtschaftsförderung Personal- und Realkredite insgesamt bis 100 TEUR

Immobilien-Privatkunden-Scoring

Für die Risikoklassifizierung der Kunden des Segments Eigentumsmaßnahmen wurde mit dem Dienstleister "INFORMA Unternehmensberatung GmbH" eine Scorecard entwickelt, die auf der Basis von internen und externen Daten maschinell eine Risikoklassifizierung der Kreditnehmer des Kundensegments vornimmt. Die Bewertung wird zweimal jährlich durchgeführt.

Validierung der Ratingverfahren

Neben der Validierung der Ratingmodelle der Sparkassen-Finanzgruppe durch die S-Rating und Risikosysteme GmbH überprüft die Bank regelmäßig die Repräsentativität der in der IBB eingesetzten Modelle (Immobilienengagements- und Standardrating). Zu diesem Zweck führt die Bank jährlich ein internes Backtesting durch. Dabei wird geprüft, ob die prognostizierten Ausfallwahrscheinlichkeiten je Ratingklasse den empirischen Ausfallraten im relevanten IBB-Portfolio innerhalb bestimmter Toleranzgrenzen entsprechen. Die Ergebnisse der internen Validierung sowie die potenziellen Auswirkungen systematischer Fehlschätzungen der Ratingmodelle auf das quantifizierte Risiko und die Risikotragfähigkeit der IBB werden im Risikobericht zusammenfassend dargestellt.

Masterskala

Alle Ergebnisse des internen Ratings und des Scoringverfahrens werden auf einer einheitlichen Masterskala (DSGV-Masterskala) abgebildet, die jedem Rating- oder Scoringwert eine Ausfallwahrscheinlichkeit zuordnet.

Banken-, Versicherungs- und Länder- sowie Corporate-Ratings

Für die Geschäftspartner des Kapitalmarktgeschäfts setzt die IBB kein eigenes Verfahren ein. Vielmehr werden die benötigten Banken-, Versicherungs- und Länder- sowie Corporate-Ratings bedarfsorientiert von einem Geschäftsbesorger bezogen, dessen Bewertungsergebnisse ebenfalls auf die DSGVO-Masterskala kalibriert sind. Steuerungs- und Managementimpulse werden in diesem Segment außerdem aus der Beobachtung der Ratingwerte der internationalen Ratingagenturen gewonnen.

5.5.2 Ratingverfahren - externes Rating

Alle Portfolien werden nach dem Kreditrisiko im Standardansatz (KSA) behandelt.

Im Zusammenhang mit der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbemessung verwendet die IBB über alle bonitätsbeurteilungsbezogenen Forderungskategorien gemäß Anlage 1, Tabelle 12 SolvV (zu § 41 Abs. 1 und 2, §§ 42 und 47 SolvV) seit 2007 die Ratings der externen Ratingagentur Standard & Poor's (S&P) an.

Die aktuell maßgeblichen Forderungskategorien sind Staaten, Banken und Unternehmen.

¹ Für den Bereich Kreditbearbeitung Immobilien gilt für jedes Neugeschäft die Ratingpflicht für Kredite < 500 TEUR für das Teilportfolio Real-/Personalkredit eines Kreditnehmers.

5.6 Quantitative Angaben zu Adressenausfallrisiken²

Die folgende Tabelle stellt die bilanziellen und außerbilanziellen Adressenausfallrisiken der IBB aufgeteilt nach ihrer geografischen Zuordnung dar.

Tabelle 8: Adressenausfallrisiken nach Regionen, in Mio. EUR

Region	Kredite	Wertpapiere	außerbilanzielle Geschäfte	derivative Instrumente
Deutschland (D)	15.248,4	953,9	1.601,6	263,0
Euro-Raum (ohne D)	439,4	1.963,8	117,3	26,4
EU (ohne Euro-Raum)	157,0	369,2	134,7	127,5
Europa (ohne EU)	2,5	43,0	0,0	0,0
Amerika	0,7	214,5	0,0	1,9
internationale Organisationen	0,0	141,1	0,0	0,0
andere Regionen	0,8	20,7	0,0	0,0
Gesamt	15.848,8	3.706,2	1.853,6	418,8

Der Beitrag von Geschäftspartnern aus dem Ausland zu den Adressenausfallrisiken des Förderkreditportfolios ist von untergeordneter Bedeutung. Dagegen sind im Geld- und Kapitalmarktportfolio mehr als die Hälfte der Forderungen mit Länderrisiko behaftet.

Die folgende Tabelle weist die bilanziellen und außerbilanziellen Adressenausfallrisiken der IBB aufgeteilt nach ihrer Zuordnung in Branchen aus.

Tabelle 9: Adressenausfallrisiken nach Branchen, in Mio. EUR

Branche	Kredite	Wertpapiere	außerbilanzielle Geschäfte	derivative Instrumente
Grundstücks- und Wohnungswesen	9.272,6	0,0	427,3	13,2
Banken	1.625,3	2.115,3	993,3	385,3
Privatpersonen und Unternehmen	4.162,7	310,6	211,9	19,6
öffentliche Haushalte	788,2	1.280,3	221,1	0,7
Gesamt	15.848,8	3.706,2	1.853,6	418,8

Der überdurchschnittlich hohe Anteil der Risiken in der Branche Grundstücks- und Wohnungswesen sowie die Konzentration auf Deutschland sind vor allem förderspezifisch sowie Ausdruck des Regionalbankencharakters der IBB. Dem Konzentrationsrisiko ist ein eigenes Kapitel in diesem Bericht gewidmet.

Die folgende Tabelle zeigt die Restlaufzeiten der Adressenausfallrisiken der IBB.

Tabelle 10: Adressenausfallrisiken nach Restlaufzeiten³, in Mio. EUR

Restlaufzeit	Kredite	Wertpapiere	außerbilanzielle Geschäfte	derivative Instrumente
kleiner ein Jahr	1.729,0	842,6	1.150,2	0,2
ein Jahr bis kleiner fünf Jahre	3.360,1	1.983,2	284,8	56,8
größer fünf Jahre oder unbefristet	10.759,7	880,4	418,6	361,8
Gesamt	15.848,8	3.706,2	1.853,6	418,8

In der Laufzeitstruktur spiegelt sich der geschäftliche Schwerpunkt der Vergangenheit, die langfristige Immobilienfinanzierung, deutlich wider. Der überwiegende Anteil des Kreditgeschäfts hat eine Restlaufzeit von mehr

² Die folgenden Übersichten weisen in Bezug auf die bilanziellen Geschäfte die jeweiligen HGB-Buchwerte zuzüglich anteiliger Zinsen aus. Unter außerbilanziellen Geschäften werden die Kreditzusagen, Bürgschaften und Garantien sowie Repo-Geschäfte dargestellt. Die Werte wurden um die individuelle Risikovorsorge vermindert. Die derivativen Instrumente werden mit ihren Kreditäquivalenzbeträgen nach der Marktbewertungsmethode unter Berücksichtigung von individuellen Aufrechnungsvereinbarungen und Sicherheitenstellungen ausgewiesen.

³ Bei Forderungen mit Ratenzahlungen erfolgt keine Verteilung der einzelnen Raten auf die Laufzeitbänder. Der Gesamtbetrag der Forderung wird entsprechend der Fälligkeit zugeordnet.

als fünf Jahren. Im ersten Laufzeitband werden insbesondere überfällige Forderungen sowie die am Kapitalmarkt getätigten Tages- und Termingelder ausgewiesen.

5.7 Kreditrisikominderungstechniken

5.7.1 Grundzüge der Besicherung von Kreditrisiken

Zur Reduzierung ihrer Risiken im Kreditgeschäft nutzt die IBB vorhandene Möglichkeiten zur Besicherung ihrer Forderungen. Neben der Verlagerung des Risikos durch Bürgschaften/Garantien und vergleichbare Erklärungen der öffentlichen Hand, insbesondere des Landes Berlin und des Bundes, und von Banken stellt die grundpfandrechtliche Beleihung von Wohnimmobilien ein für die IBB maßgebliches Sicherungsinstrument dar.

Die Bewertung der Sicherungsobjekte erfolgt nach dem Beleihungswertermittlungsverfahren auf der Grundlage des Pfandbriefgesetzes und der Beleihungswertermittlungsverordnung. Eine Überprüfung der jeweiligen Wertansätze eines Objekts erfolgt grundsätzlich in einem Turnus von drei Jahren, der sich bei Problemkreditengagements und wertberichtigten Engagements auf zwei beziehungsweise ein Jahr verkürzt. Zur Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Bestimmung der Eigenkapitalbemessung für Wohnimmobilien ist ein Verfahren zur Identifizierung der Objekte implementiert, deren Wert nach dem Auftreten einer wesentlichen Marktschwankung außerhalb des Turnus zu überprüfen ist. Eine wesentliche Marktschwankung liegt bei einer Reduzierung der Marktpreise um mindestens 20 % innerhalb eines Zeitraums von drei Jahren vor.

Eine abweichende Regelung gilt für selbst genutzte Wohnobjekte des Teilportfolios Eigentumsmaßnahmen. Bei diesen Objekten wird unter Inanspruchnahme der aufsichtsrechtlichen Bestandsschutzregelung nach § 339 Abs. 18 SolV bis zum Auftreten eines engagementbezogenen Anlasses auf eine regelmäßige Wertüberprüfung verzichtet. Die anlassbezogene Objektbewertung erfolgt mit einem vereinfachten Verfahren (Objektschätzwertverfahren) unter Verzicht auf eine mögliche Realkreditprivilegierung dieser Objekte.

Alle anderen banküblichen Sicherungsformen, wie Abtretungen und Verpfändungen von Guthaben, Wertpapieren und anderen Forderungen, Sicherungsübereignungen von Waren und sonstigen beweglichen Sachen sowie Bürgschaften und Garantien anderer Sicherungsgeber werden, sofern dies im jeweiligen Einzelfall geboten erscheint, mit dem Kreditnehmer vereinbart, haben jedoch für die Reduzierung des Kreditrisikos der IBB insgesamt derzeit faktisch keine Bedeutung. Der Wert dieser Sicherheiten wird mindestens einmal jährlich im Rahmen der Engagementprüfung unter Beachtung der definierten Beleihungsgrenzen geprüft. Im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbemessung finden momentan Bürgschaften und Garantien institutioneller Bürgen Berücksichtigung, sofern die aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen im jeweiligen Einzelfall erfüllt sind.

Im Kapitalmarktgeschäft werden die im Rahmen des Repo-/Reverserepogeschäfts erhaltenen Wertpapiere als Sicherheiten berücksichtigt und einer täglichen Bewertung unterzogen. Dabei ist das akzeptierte Spektrum an Emittenten auf Geschäftspartner beschränkt, denen grundsätzlich ein Kontrahenten-/Emittentenlimit eingeräumt ist bzw. werden könnte. Die Bewertungsmethoden und -verfahren sind verbindlich in den jeweiligen Handbüchern fixiert. Durch den Einsatz von Vordrucken des Deutschen Sparkassenverlages und des Bank Verlages wird ein hohes Maß an Standardisierung sowie rechtlicher Aktualität und Sicherheit der getroffenen Sicherungsvereinbarungen gewährleistet. Bezogen auf das derivative Geschäft wendet die IBB bilaterale Aufrechnungsvereinbarungen (Netting-Vereinbarungen) an. Auch hier wird durch die Verwendung standardisierter Verträge (Deutscher Rahmenvertrag) ein Höchstmaß an rechtlicher Sicherheit angestrebt. Darüber hinaus werden zusätzlich individuelle Besicherungsvereinbarungen mit einzelnen Kontrahenten fallweise vereinbart. Aufrechnungsvereinbarungen für bilanzielle Adressenausfallrisikopositionen kommen in der IBB nicht zum Einsatz.

5.7.2 Quantitative Angaben zur Kreditrisikominderung

Die folgenden Tabellen zeigen die quantitativen Auswirkungen der Kreditrisikominderung sowie eine Aufteilung der Arten der aufsichtsrechtlich relevanten Sicherheiten.

Tabelle 11: Aufsichtsrechtliche Wirkungen der Kreditrisikominderung, in Mio. EUR

Risikogewicht in %	Gesamtsumme der Positionswerte ⁴ im Standardansatz vor Kreditrisikominderung	Gesamtsumme der Positionswerte im Standardansatz nach Kreditrisikominderung
0	2.293,4	11.615,0
10	230,3	230,3
20	4.462,9	3.599,4
35	2.339,2	2.339,2
50	18,4	21,3
75	546,7	387,4
100	10.444,5	2.258,6
150	887,7	12,6
Kapitalabzug	0,9	0,9
Summe	21.224,0	20.464,7

Tabelle 12: Übersicht der aufsichtsrechtlich relevanten Sicherheiten, in Mio. EUR

Forderungsklasse	Finanzielle Sicherheiten	Gewährleistungen
Zentralregierungen	0,0	0,0
Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften	0,0	37,5
sonstige öffentliche Stellen	0,0	35,4
Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0
Internationale Organisationen	0,0	0,0
Institute	759,3	31,7
von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0
Unternehmen	0,0	8.303,6
Mengengeschäft	0,0	159,4
Beteiligungen	0,0	0,0
sonstige Positionen	0,0	0,0
überfällige Positionen	0,0	870,3
Summe	759,3	9.437,8

Kreditrisikomindernde Wirkung im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbemessung entfalten allein Gewährleistungen der öffentlichen Hand und von Instituten sowie die als finanzielle Sicherheiten ausgewiesenen Mittel, welche die Bank im Rahmen des Kapitalmarktgeschäfts als Gegenwert für in Pension gegebene Wertpapiere erhalten hat. Das Risikogewicht der durch Gewährleistungen der öffentlichen Hand besicherten Positionen reduziert sich auf einen Wert von 0 % bzw. bei Gewährleistungen durch Institute auf einen Wert von 20 %.⁵ Dagegen reduziert die Hereinnahme von finanziellen Sicherheiten die jeweilige Risikoposition in Höhe des schwankungsbereinigten Wertes der Sicherheit. Dabei verwendet die IBB die umfassende Methode für finanzielle Sicherheiten gem. § 180 SolvV.

Die aufsichtsrechtlich relevanten Gewährleistungen werden zu über 99% durch das Land Berlin im Rahmen des Förderkreditgeschäfts gestellt. Angesichts der Tatsache, dass das Land Berlin Eigentümer der IBB ist, resultieren aus dieser Sicherheitenkonzentration keine über das originäre Geschäftsrisiko der Bank hinausgehende Adressenausfallrisiken.

⁴ Der aufsichtsrechtliche Positionswert ist die Summe aus der jeweiligen Inanspruchnahme, den anteiligen Zinsen sowie bestehenden Kreditzusagen nach dem Abzug von Wertberichtigungen und unter Berücksichtigung der KSA-Konversionsfaktoren nach § 50 SolvV.

⁵ Das Risikogewicht ist abhängig vom Sitzlandrating des garantiegebenden Instituts.

5.8 Risikovorsorge

5.8.1 Verfahren der Risikovorsorge

Die Bearbeitung von Problemkrediten wird grundsätzlich durch auf die Sanierung bzw. Abwicklung von Krediten spezialisierten Mitarbeitern wahrgenommen. Durch die Einrichtung einer Kreditrisikobetreuung wird den akuten Risiken auch organisatorisch Rechnung getragen. Für die erkennbaren Risiken des Kreditgeschäfts wurde eine ausreichende Risikovorsorge getroffen. Die Bank unterscheidet Einzelwertberichtigungen, pauschalierte Einzelwertberichtigungen, Portfoliowertberichtigungen und Rückstellungen im Kreditgeschäft. Kredite mit akuten Ausfallrisiken werden einzeln wertberichtigt. Die Höhe einer erforderlichen Risikovorsorge wird dabei unter Berücksichtigung der werthaltigen Besicherung bestimmt. Für ausfallgefährdete Forderungen des Segments Eigentumsmaßnahmen sowie für ausfallgefährdete Mikrokredite des Segments Wirtschaftsförderung erfolgt die Ermittlung des erforderlichen Risikovorsorgebedarfs mittels eines maschinellen, pauschalierten Verfahrens. Neben der Identifizierung der Verlustereignisse für einzelne Forderungen werden in dem Verfahren vorhandene Sicherheiten vertragsindividuell berücksichtigt. Zur weiteren Abschirmung latenter Risiken auf Forderungen bildet die IBB für alle nicht individuell oder pauschaliert einzelwertberichtigten Forderungen eine Portfoliowertberichtigung. Die Eckpunkte der einzelnen Verfahren werden im Folgenden beschrieben.

Kredite mit akuten Ausfallrisiken - Verfahren der individuellen Einzelwertberichtigungen (EWB)

Die Beurteilung, ob ein Engagement der Kundengruppen Wirtschaftsförderung oder Mietwohnungsbau zweifelhaft und somit notleidend und entsprechend wertüberichtig ist, erfolgt im Rahmen einer Engagementbetrachtung. Das Auftreten einer oder mehrerer der folgenden Indikatoren wird als Anzeichen für eine akute Ausfallgefährdung angesehen:

- Erhebliche finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners
- Erfolgte Vertragsverletzung wie bspw. Nichtzahlung oder Verzug von vereinbarten Leistungen
- Zugeständnisse an den Kreditnehmer, die der Kreditgeber aufgrund wirtschaftlicher oder rechtlicher Gründe im Zusammenhang mit finanziellen Schwierigkeiten des Kreditnehmers gewährt, die der Kreditgeber normalerweise nicht gewähren würde
- Erhöhte Wahrscheinlichkeit für eine bevorstehende Insolvenz oder sonstige Sanierungsmaßnahmen des Schuldners
- Verschwinden eines aktiven Marktes aufgrund von finanziellen Schwierigkeiten
- Beobachtbare Daten, die auf eine messbare Verringerung der erwarteten Cashflows aus einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten seit deren erstmaligem Ansatz hinweisen, obwohl die Verringerung noch nicht einzelnen finanziellen Vermögenswerten der Gruppe zugeordnet werden kann

Die Höhe einer erforderlichen Risikovorsorge wird dabei unter Berücksichtigung der werthaltigen Besicherung und der zukünftig erwarteten Zahlungsströme bestimmt.

Kredite mit akuten Ausfallrisiken - Verfahren der pauschalierten Einzelwertberichtigungen (PEWB)

Für Engagements des Segments Eigentumsmaßnahmen sowie Mikrokredite des Segments Wirtschaftsförderung entfällt die individuelle Engagementbetrachtung zur Ermittlung eines möglichen Risikovorsorgebedarfs. Für diese Portfolios findet eine maschinelle Identifikation der relevanten Forderungen anhand von definierten Auslösefaktoren, welche die oben genannten Indikatoren implizieren, statt. Folgende Merkmale sind in diesem Zusammenhang unter anderem relevant:

- Gekündigte Darlehen
- Rückständige Leistungen ab 10 % der aktuellen Restschuld
- Rückstandsdauer von mehr als 40 Tagen innerhalb der letzten 24 Monate
- Drohende oder eröffnete Insolvenzverfahren
- Abgabe einer eidesstattlichen Versicherung innerhalb der letzten drei Jahre

Die Höhe der Risikovorsorge wird in diesen Fällen aus der aktuellen Kreditinanspruchnahme und einer Ausfallquote, die sich an den aufsichtsrechtlichen Vorgaben für Real- und Personalkreditanteile orientiert, berechnet.

Portfoliowertberichtigungen (POWB)

Für alle Forderungen, die nicht einzelwertberichtigt oder vollständig durch die öffentliche Hand gesichert sind, wird Risikovorsorge in Form der Portfoliowertberichtigung gebildet. Die aktuelle Inanspruchnahme, die aus dem jeweiligen aktuellen Rating abgeleitete Ausfallwahrscheinlichkeit, die aufsichtsrechtlichen Ausfallquoten für Real- und Personalkreditanteile und der LIP-Faktor (Loss Identification Period) sind die Berechnungsparameter für die Ermittlung der Portfoliowertberichtigung.

Rückstellung für unwiderrufliche Kreditzusagen

Ein analoges Verfahren findet Anwendung, um die Risikovorsorge für die Ausfallrisiken, die aus Auszahlungsverpflichtungen aus unwiderruflichen Kreditzusagen resultieren, zu bilden. Die Verpflichtung aus der Kreditzusage fließt mit einem Wert von 50 % in die Ermittlung der Risikovorsorge ein.

Rückstellung für Eventualverbindlichkeiten

Für drohende Verluste aus Eventualverbindlichkeiten wird individuell Risikovorsorge in Form der Rückstellung gebildet. Ein Verlust droht immer dann, wenn zu erwarten ist, dass eine Bürgschaft bzw. ein Aval aufgrund mangelnder Bonität des Schuldners und/oder mangelnder Sicherheiten in Anspruch genommen wird. Eine Beurteilung wird im Rahmen einer Engagementbetrachtung durchgeführt.

5.8.2 Quantitative Angaben zur Risikovorsorge

Die folgenden Tabellen zeigen die Höhe der Risikovorsorge per 31.12.2012, eingeteilt in Branchen und Regionen.

Tabelle 13: Notleidende und in Verzug geratene Forderungen nach wesentlichen Branchen, in Mio. EUR

Branche	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf) ⁶	Bestand EWB/ PEWB	Bestand POWB	Bestand Rückstellungen	Nettozuführung/ Auflösung EWB/ PEWB/ POWB/ Rückstellungen	Direktabschreibungen	Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	Kredit in Verzug ⁶ (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Grundstücks- und Wohnungswesen	64,6	16,4	7,4	0,1	-5,8	0,3		696,9
Banken und Versicherungen	0,0	0,0	1,7	0,0	0,8	0,0		0,0
Privatpersonen und Unternehmen	46,3	38,9	10,2	9,1	-3,1	8,1		206,5
öffentliche Haushalte	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0		0,0
Summe	110,9	55,2	19,3	9,2	-8,1	8,4	0,8	903,4

Tabelle 14: Notleidende und in Verzug geratene Forderungen nach wesentlichen Regionen, in Mio. EUR

Region	Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden Krediten (mit Wertberichtigungsbedarf) ⁶	Bestand EWB/ PEWB	Bestand POWB	Bestand Rückstellungen	Kredit in Verzug ⁶ (ohne Wertberichtigungsbedarf)
Deutschland (DE)	110,5	54,9	19,2	9,2	901,1
Euro-Raum (ohne DE)	0,1	0,1	0,0	0,0	1,5
EU (ohne Euro-Raum)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Europa (ohne EU)	0,3	0,2	0,0	0,0	0,2
Amerika	0,0	0,0	0,0	0,0	0,6
internationale Organisationen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
andere Regionen	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Summe	110,9	55,2	19,3	9,2	903,4

⁶ Die Gesamtinanspruchnahme wird unter Berücksichtigung der anteiligen Zinsen nach dem Abzug der jeweiligen Einzelwertberichtigung ausgewiesen. Der Ausweis „in Verzug“ erfolgt für Forderungen, die mit einem Betrag von mindestens 100 EUR seit mehr als 90 Tagen ununterbrochen im Rückstand sind.

Die Entwicklung der Risikovorsorge im Jahr 2012 ist der folgenden Tabelle zu entnehmen.

Tabelle 15: Entwicklung der Risikovorsorge für Adressenausfallrisiken, in Mio. EUR

	Anfangsbestand der Periode	Zuführung	Auflösung	Verbrauch	wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen	Endbestand der Periode
EWB/PEWB	78,1	6,0	-15,9	-12,7	-0,2	55,2
POWB	22,4	0,7	-3,8	0,0	0,0	19,3
Rückstellungen	6,8	8,0	-3,0	-2,7	0,0	9,2

Insgesamt spiegelt sich die regionale und Branchenkonzentration des Forderungsbestands der IBB auch in der Struktur der Risikovorsorge wider. Die Bildung der Einzelwertberichtigungen, pauschalierten Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen erfolgte in Anlehnung an IAS 39.⁷

5.9 Angaben zu derivativen Adressenausfallrisiken

Der Einsatz von Derivaten erfolgt in der IBB ausschließlich zur Steuerung des Risikoprofils des IBB-Portfolios. Die bestehenden Positionen in Derivaten reduzieren das Zinsänderungsrisiko des IBB-Portfolios in erheblichem Umfang. Die Derivate werden dabei in Mikro- und in Makro-Hedge-Beziehungen eingesetzt. Aktuell werden im monatlichen Risikobericht die Hedgewirkungen der derivativen Geschäfte ausgewiesen.

Kreditderivate zählen derzeit nicht zur Produktpalette der IBB-Gruppe.

Tabelle 16: Positive Wiederbeschaffungswerte, in Mio. EUR

	Positive Wiederbeschaffungswerte vor Aufrechnung und Sicherheiten	Aufrechnungsmöglichkeiten	Anrechenbare Sicherheiten	Positive Wiederbeschaffungswerte nach Aufrechnung und Sicherheiten
Zinsbezogene Kontrakte	786,7			
Summe:	786,7	477,9	0,0	308,8

Die Bewertung der derivativen Positionen erfolgt für die aufsichtsrechtlichen Zwecke nach der Marktbewertungsmethode unter Berücksichtigung von individuellen Aufrechnungsmöglichkeiten und Sicherheitenstellungen. Dabei verzichtet die IBB auf die Möglichkeit nach § 100 Abs. 12 SolvV gestellte Sicherheiten mit negativen Marktwerten der Derivateposition zu verrechnen. Erhaltene Sicherheiten wirken sich dagegen risikoreduzierend aus.

Tabelle 17: Kontrahentenausfallrisiko, in Mio. EUR

Kontrahentenausfallrisiko	Marktbewertungsmethode
Kontrahentenausfallrisikoposition	418,8

Die Kontrahenten im derivativen Geschäft der IBB sind grundsätzlich guter und sehr guter Bonität. Fallweise wird mit einzelnen Kontrahenten eine beidseitige Besicherungsvereinbarung geschlossen. Hierbei werden zu geregelten Bewertungszeitpunkten die Forderungen und Verbindlichkeiten des Derivate-Portfolios saldiert (=Netting). Forderungssalden (=positiver Marktwert) werden als Sicherheit (=Collateral) vom Kontrahenten gestellt, Verbindlichkeitssalden (=negativer Marktwert) werden von der IBB als Sicherheit gestellt. Die Sicherheitenstellung erfolgt dabei ausschließlich in Form von Barsicherheiten.

Die Fragen der Behandlung von Korrelationen von Markt- und Kontrahentenrisiken sowie die Auswirkungen einer Ratingherabstufung der IBB sind aufgrund der derzeit angewandten Bewertungsverfahren und des aktuellen Produktkatalogs momentan nicht relevant.

⁷ Es erfolgt ein abweichender Ausweis zur Darstellung der Risikovorsorge im Kreditgeschäft innerhalb des Risikoberichts im Lagebericht. In diesem Bericht wird auf die Darstellung der Risikovorsorgepositionen verzichtet, die keine Bonitätsrisiken abbilden, sondern Korrekturfaktoren für eine förderspezifische Konditionsgestaltung (Minderverzinsung) sind.

5.10 Beteiligungen im Anlagebuch

Anteilseignerrisiken sind potenzielle Verluste, die aus der Bereitstellung von Eigenkapital an Dritte entstehen können. Die Beteiligungen können dabei als Förderinstrument oder als Beteiligungen verwendet werden, die dem originären Bankbetrieb, wie z.B. der Auslagerung eigener Tätigkeiten, dienen. In der IBB resultieren Anteilseignerrisiken insbesondere aus strategischen Positionen, wie Beteiligungsbuchwerten oder Krediten an Beteiligungen. Die daraus entstehenden Risiken werden durch das Risikocontrolling ermittelt und überwacht. Die Steuerung der Anteilseignerrisiken erfolgt im Beteiligungsmanagement der IBB.

Aufgrund des geringen, aus den strategischen Beteiligungen entstehenden Verlustrisikos wird das Anteilseignerrisiko für die IBB als nicht wesentliches Risiko klassifiziert. Ungeachtet davon wird das Anteilseignerrisiko als Bestandteil des Adressenausfallrisikos monatlich ermittelt. Ein Verlustrisikolimit für diese Risikoart wird nicht festgelegt, eine Berichterstattung erfolgt nur bei wesentlichen Änderungen der Risikoposition.

Die folgenden Tabellen beziehen sich auf die Beteiligungen der Investitionsbank Berlin - Gruppe. Zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwertes wurde die Fair Value Berechnung nach den EVCA-Richtlinien verwendet. Beteiligungen, für welche zum Meldestichtag kein Fair Value ermittelt werden konnte, sind unter Verwendung fortgeschriebener Anschaffungskosten ausgewiesen.

Tabelle 18: Wertansätze für Beteiligungen der IBB-Gruppe, in Mio. EUR

	Wertansätze für andere Beteiligungspositionen
Anteile an verbundenen Unternehmen	
Buchwert	1,7
Beizulegender Zeitwert	1,7
Beteiligungen	
Buchwert	36,4
Beizulegender Zeitwert	46,2

Die Investitionsbank Berlin - Gruppe hatte zum Meldestichtag keine unter aufsichtsrechtlichen Gesichtspunkten hinreichend diversifizierte Portfolios zugehörige Beteiligungen und keine börsengehandelten Beteiligungen in ihrem Bestand.

Tabelle 19: Gewinne und Verluste aus Beteiligungen, in Mio. EUR

	Gewinne und Verluste aus Beteiligungen
Realisierte Gewinne/Verluste aus Veräußerungen und Abwicklungen im Berichtszeitraum	0,9
Latente Neubewertungsgewinne/-verluste	9,8

Die realisierten Gewinne aus Veräußerungen und Abwicklungen im Berichtszeitraum sind im Wesentlichen auf Verkäufe und Abwicklungen bei den Töchtern der IBB zurückzuführen. Die latenten Neubewertungsgewinne bzw. -verluste werden nicht im Kern- oder Ergänzungskapital berücksichtigt.

6 Spreadrisiko

Die Bank definiert Spreadrisiken als Verlustrisiken aus systematischen und kreditnehmerspezifischen, marktinduzierten Veränderungen der Credit Spreads über alle Ratingklassen innerhalb des Solvenzbereiches hinweg.

Spreadausweitungen können selbst bei unveränderter Ratingeinstufung von Adressen des Geld- und Kapitalmarktes erfolgen und erhebliche Auswirkungen auf die Risikotragfähigkeit der Bank haben. Spreadrisiken entstehen für die Bank ausschließlich aus Positionen des Geld- und Kapitalmarktportfolios. Spreadrisiken sind innerhalb der Risikotragfähigkeitsberechnung limitiert. Außerdem werden regelmäßig im Rahmen eines Asset-Liability-Committee Handlungserfordernisse abgestimmt. Die Risikolimitüberwachung erfolgt monatlich auf Portfolioebene.

In der IBB werden die Adressenausfall- und Spreadrisiken des Portfolios in einem integrierten Ansatz bestimmt und somit die Abhängigkeiten zwischen beiden Risikoarten berücksichtigt. Damit ist die Bank in der Lage, neben den im Adressenausfallrisikomodell verwendeten Inter- und Intra-Bonitäts-Branchenkorrelationen auch Inter- und Intra-Spread-Branchenkorrelationen sowie die Inter-Spread-Bonitäts-Korrelationen zu berücksichtigen. Neben dem systematischen Einfluss wird dabei auch das kreditnehmerspezifische Risiko beachtet.

Die Bank steuert und überwacht das Spreadrisiko mittels der Kennzahl Credit Spread Value at Risk (CSVaR). Der CSVaR ergibt sich aus der Abweichung des ermittelten Value at Risk zum Erwarteten Gewinn bzw. Verlust, gerechnet mit einem 99%-Konfidenzniveau auf einen Risikohorizont von einem Jahr. Neben dem Credit Spread Value at Risk wird als weitere Kennzahl zur Bestimmung des Spreadrisikos in ungewöhnlichen Marktsituationen der Conditional Value at Risk verwendet.

Tabelle 20: Spreadrisiken nach Ratingklassen und Branchen, in Mio. EUR

Rating	1			2-3	4-7	8-12	13-15	CSVaR	Δ 2011	CSVaR / IA in %
	AAAA / AAA	AA+ / AA-	A+ / A / A-							
Banken und Versicherungen Inland	7,9	1,2	7,5	0,0	0,9	0,0	0,0	17,4	4,1	1,5
Banken und Versicherungen Ausland	2,1	19,8	18,5	0,5	3,7	0,0	0,0	44,5	2,0	1,6
davon PIIGS Risiken	0,0	0,0	0,9	0,0	3,7	0,0	0,0	4,5	-0,3	2,6
Öffentliche Hand Inland	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Öffentliche Hand Ausland	6,4	19,2	19,6	0,0	0,0	0,0	0,0	45,2	-4,9	5,6
davon PIIGS Risiken	0,0	0,0	13,3	0,0	0,0	0,0	0,0	13,3	-14,4	6,5
Corporates	0,0	0,0	4,8	0,0	0,0	0,0	0,0	4,8	1,2	3,2
Summe CSVaR								111,9	2,4	1,8

Die wesentlichen Risikofaktoren für die Entwicklung der Spreadrisiken im Geld- und Kapitalmarktportfolio stellen Credit-Spread-Veränderungen der Branchen Banken und Öffentliche Hand Ausland dar.

Der Anteil des Spreadrisikos der PIIGS-Staaten für die Branche Banken und Versicherungen des Auslands am Gesamt-Spreadrisiko beträgt 4,1 %. Der Anteil des Spreadrisikos der PIIGS-Staaten für die Branche Öffentliche Hand des Auslands am Gesamt-Spreadrisiko beträgt 11,8 %. Eine Besicherung zu den PIIGS-Staatsanleihen besteht nicht. Für die Wertpapiere bestand zum Bilanzstichtag kein Impairment.

Der moderate Anstieg des Spreadrisikos beruht auf zwei gegenläufigen Effekten: So sind die Credit Spreads für Banken gestiegen, während die Spreads für die Branche Öffentliche Hand Ausland zurückgegangen sind. Zudem wirkt sich der deutliche Abbau des PIIGS-Exposure risikoentlastend aus.

Die Entwicklung der Spreadrisiken für das Geld- und Kapitalmarktportfolio der Bank werden in der nachfolgenden Abbildung verdeutlicht. Wesentlich für die Spreadrisiken der Bank war die Entwicklung der Branchen Banken und Öffentliche Hand Ausland als Folge der Schuldenproblematik der europäischen Haushalte.

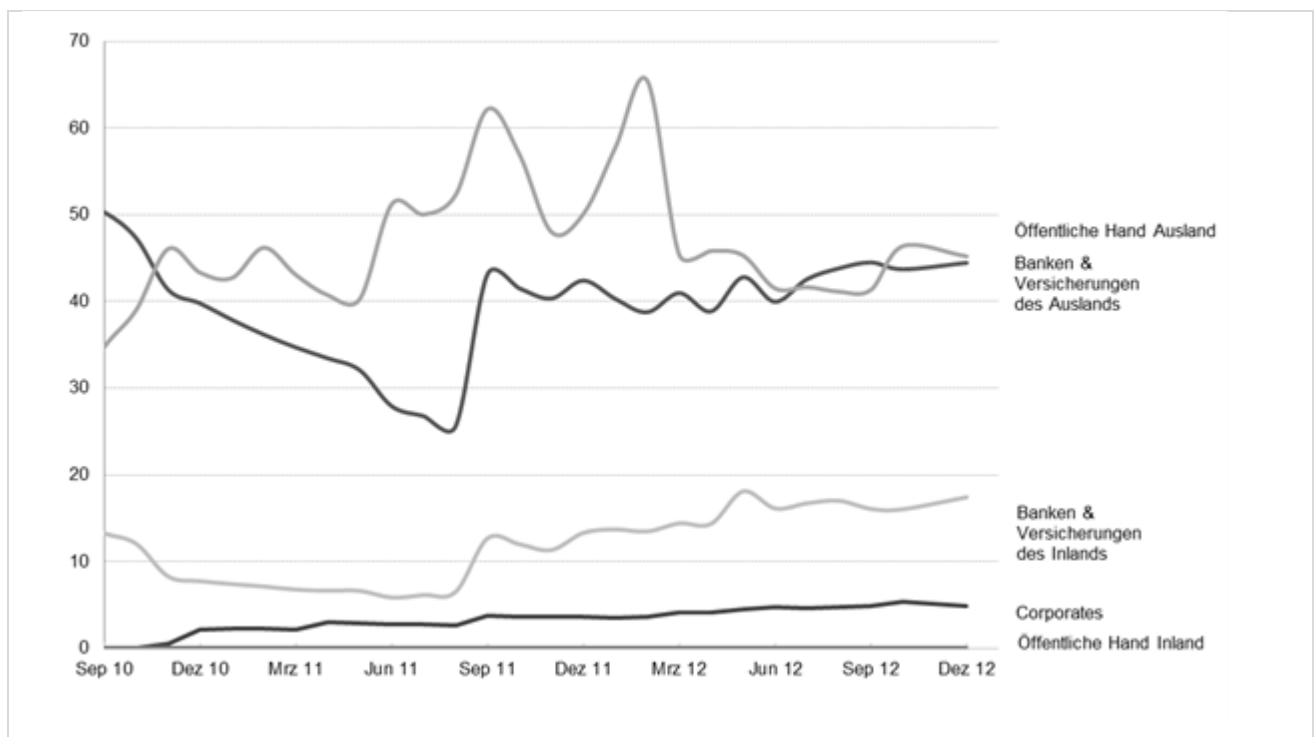


Abbildung 2: Spreadrisiken nach Branchen im Zeitverlauf, in Mio. EUR

7 Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch

Als Marktpreisrisiko wird in der IBB der potenzielle Verlust, der durch Veränderungen von Preisen an den Finanzmärkten für die Positionen im Bankbuch der IBB entstehen kann, definiert. Die Marktpreisrisiken entstehen für die Bank ganz überwiegend aus Zinsänderungsrisiken. Das Preisrisiko von Eigenkapitaltiteln ist unwesentlich.

Die Steuerung des Marktpreisrisikos erfolgt durch das Treasury der IBB. Die Bank steuert und überwacht die Marktpreisrisiken über einen Value-at-Risk-Ansatz mittels Historischer Simulation. Der Value at Risk wird für die tägliche Steuerung mit einem Konfidenzniveau von 99 % bei zehntägiger Haltedauer ermittelt. Der Value-at-Risk-Ansatz der IBB berücksichtigt die relevanten Risikofaktoren wie Zinssätze oder Volatilitäten sowie die Diversifikationseffekte zwischen den verschiedenen Teilportfolios. Als Steuerungsinstrumente werden Zinsswaps zur Reduzierung des Zinsänderungsrisikos eingesetzt. Zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 betragen die risikomindernden Effekte aus den Swap-Positionen 20,1 Mio. EUR. Ergänzt werden die Value-at-Risk-Berechnungen durch verschiedene Szenarien. Neben besonderen Kurvenbewegungen sind auch Sensitivitätsanalysen, der aufsichtsrechtliche Zinsschock und inverse Stresstests Bestandteile der Analysen zum Marktpreisrisiko.

Die Überwachung der Marktpreisrisiken erfolgt über ein System mit Limiten und Vorwarnstufen, die das Verlustpotenzial aus Marktpreisrisiken, unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit, begrenzen. Die Risikolimiten werden mindestens einmal jährlich überprüft und vom Vorstand genehmigt.

Zur Überprüfung der Angemessenheit der Prognosegüte des Modells führt die IBB quartalsweise ein Backtesting nach dem Baseler Ampel-Konzept durch. In 2012 wurde lediglich ein Ausreißer festgestellt. Damit hat das Risikomodell, auch in einem volatilen Marktumfeld, seine hohe Prognosegüte bestätigt.

Die Bestimmung der Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch erfolgt nach den aufsichtsrechtlichen Vorgaben. Die Einhaltung des aufsichtsrechtlichen Grenzwertes von 20 % wird in der IBB täglich geprüft. Der Risikobetrag für Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch war für das Geschäftsjahr 2012 jederzeit kleiner als 20 % der Eigenmittel. Die Veränderungen des ökonomischen Wertes zum Stichtag 31.12.2012 sind nachfolgend dargestellt.

Tabelle 21: Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch, in Mio. EUR

Szenario	reg. EK	Barwertänderung	Veränderung reg. EK
EUR Zinsen +200 bp	873,0	-159,2	-18,2%
EUR Zinsen -200 bp		77,3	8,9%

Im Rahmen der Risikoberichterstattung wird der Vorstand über die Risikoentwicklung, die Limitauslastung sowie die Entwicklung des Barwertes des Zinsbuches informiert. In der monatlichen Berichterstattung werden darüber hinaus die Ergebnisse aus Stress- und Szenariorechnungen analysiert. Überschreitungen von Vorwarnstufen und Limiten kamen im Berichtsjahr 2012 nicht vor.

Tabelle 22: Marktpreisrisiken nach Portfolien, in Mio. EUR

Value at Risk, 99% Konfidenzniveau, 10 Tage Haltedauer ⁸					
Portfolio	31.12.2012	III. Quart. 2012	II. Quart. 2012	I. Quart. 2012	31.12.2011
Limitauslastung Bankbuch	38,6 %	44,1 %	46,0 %	35,1 %	38,7 %
Bankbuch	19,3	22,0	23,0	17,6	19,4
Kreditportfolio	19,4	21,7	23,3	17,5	18,3
Asset- und Geldmarkt- Portfolio	1,6	1,6	1,4	1,9	2,6

Für die Tochtergesellschaften des aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreises der IBB sind aufgrund der Struktur der Geschäftstätigkeit, die jeweils primär die Finanzierung von Beteiligungspositionen aus vorhandenen Eigenmitteln vorsieht, Zinsänderungsrisiken von untergeordneter Bedeutung.

⁸ Die Quartalsangaben stellen Stichtagswerte per Quartalsultimo dar.

8 Beteiligungsrisiko

Um die Risiken des Venture-Capital-Portfolios der IBB bestimmen und steuern zu können, verwendet die IBB ein erweitertes Kreditrisikomodel.

Das Modell berücksichtigt die Risiken der VC-Gesellschaften, die wiederum Beteiligungen an Unternehmen eingehen. Das Ziel dieser Gesellschaften ist es, aus dem Beteiligungsportfolio eine positive Rendite durch die Wertmaximierung der Portfoliounternehmen zu erzielen. Dabei soll der Gewinn regelmäßig aus der Veräußerung des Portfoliounternehmens am Ende der zeitlich befristeten Investitionsphase realisiert werden.

Die Investments der Gesellschaften unterliegen dem Beteiligungsrisiko (Konzern), das neben dem klassischen Kreditrisiko potenzielle negative Vermögenswertänderungen (Buchwertabschreibung bzw. Fair-Value-Reduzierung) berücksichtigt, die im Rahmen der laufenden Überwachung oder des Veräußerungsprozesses der Portfoliounternehmen aufgrund von Marktpreisschwankungen eintreten können.

Das verwendete Modell bestimmt das erforderliche ökonomische Kapital einer Beteiligungsposition als Value at Risk eines Portfoliomodells und bestimmt im Durchschauprinzip das Kredit- und das Marktpreisrisiko in einem integrierten Modellansatz. Das Modell quantifiziert dabei das Risiko aufgrund von Verlustereignissen aus den Beteiligungspositionen auf einen Risikohorizont von einem Jahr. Als Verlustrisiko werden dabei sowohl das Ausfallrisiko als auch das Risiko, dass am Risikohorizont der Wert des Eigenkapitals niedriger ist als der risikolos aufgezinste Betrag des investierten Kapitals, berücksichtigt.

9 Liquiditätsrisiko

Als Liquiditätsrisiko wird das Risiko bezeichnet, dass den gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder zeitgerecht nachgekommen werden kann oder dass im Falle einer Liquiditätskrise Refinanzierungsmittel nur zu erhöhten Marktsätzen generiert (Refinanzierungsrisiko) bzw. Aktiva nur mit Abschlägen zu den Marktsätzen liquidiert werden können (Marktliquiditätsrisiko).

Das Liquiditätsrisikomanagement stellt sicher, dass die Bank stets in der Lage ist, ihren Zahlungsverpflichtungen zeitgerecht nachzukommen und durch eine stetige Präsenz an den Geld- und Kapitalmärkten eine angemessene Refinanzierungsbasis sicherzustellen. Verantwortlich für die Liquiditätssteuerung ist der Bereich Treasury.

Zur Liquiditätsbeschaffung wurden im Berichtsjahr, neben Aktivitäten auf dem Geldmarkt, Mittelaufnahmen durch die Emission von Kapitalmarktinstrumenten in einem Volumen von 1,3 Mrd. EUR durchgeführt, davon 0,9 Mrd. EUR Inhaberschuldverschreibungen und 0,4 Mrd. EUR Namensschuldverschreibungen und Schuld-scheindarlehen.

Durch den Solva-0-Status, die Refinanzierungsgarantie des Landes Berlin sowie das Land Berlin als alleiniger Eigentümer war die IBB auch im Jahr 2012 jederzeit in der Lage, sich mit ausreichend Liquidität zu einem angemessenen Preis in den erforderlichen Laufzeiten am Geld- und Kapitalmarkt zu versorgen.

Durch ein EZB-fähiges Asset-Portfolio wird sichergestellt, dass keine Liquiditätsengpässe entstehen können. Strikte Nebenbedingungen der Steuerung sind sowohl die Einhaltung der Liquiditätsverordnung (LiqV) als auch die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Mindestreserve. Die Grundsätze über die Einhaltung der angemessenen Eigenmittelausstattung und Liquidität gemäß KWG wurden im Berichtsjahr stets eingehalten. Es wurden keine nennenswerten Liquiditätsrisiken quantifiziert. Wesentliche Bestände an liquiditätsmäßig engen Märkten bestehen nicht.

In Ergänzung zur LiqV-Steuerung werden im Risikomanagement potenzielle Verluste aus Liquiditätsrisiken ermittelt. Dabei werden neben den LiqV-Parametern alle weiteren bestimmten Zahlungsströme in die Ermittlung des Verlustrisikos mit einbezogen. Aufgrund des hohen Bestandes an EZB-fähigen Wertpapieren im IBB-Portfolio wurden für das Geschäftsjahr 2012 ebenso wie im Vorjahr keine nennenswerten Liquiditätsrisiken quantifiziert.

Konkret erfolgt die Verlustrisikobestimmung im Kontext der Risikotragfähigkeit der IBB indem der Wert der veräußerbaren Aktivpositionen („Barmittelbestand“) nach der LiqV-Meldung um eine Liquiditätsübersicht, in der die voraussichtlichen Mittelzuflüsse den voraussichtlichen Mittelabflüssen gegenübergestellt werden, ergänzt wird. Darin sind alle sicheren und absehbaren Zahlungsströme, wie zum Beispiel Zinsen, Tilgungen, Verwaltungsaufwendungen, Provisionserträge und Gewinnabführungen, erfasst. Dabei wird unterstellt, dass Kapitalien zum Ablauf der Zinsbindungsfrist zurückgezahlt werden. Um bei Aktivgeschäften einen zu hohen

Ausweis der Einzahlungen aufgrund der Nichtbeachtung von Prolongationen zu vermeiden, wird der Zahlungsstrom um alle Schlusstilgungen bereinigt. Die Einzahlungen werden somit konservativ geschätzt, das Ertragsrisiko überschätzt. Aufgrund der fast ausschließlichen Refinanzierung am Interbankenmarkt besteht nur ein marginales Abrufisiko für die IBB. Über Einlagen, bei denen die formelle Laufzeit von der tatsächlichen abweicht, wie z.B. bei Spareinlagen, verfügt die IBB nicht. Dem bestehenden Terminrisiko wird durch Puffer bei der angestrebten Liquiditätskennziffer Rechnung getragen.

Aufgrund der Refinanzierungsgarantie des Landes stellt sich für die Investitionsbank Berlin bezüglich des Risikos der Anschlussfinanzierung lediglich das Problem von erhöhten Einstandssätzen aufgrund angespannter Märkte oder erhöhter Bonitätsspreads aufgrund einer Ratingverschlechterung der Bank bzw. des Landes. Diesem Risiko wird im Rahmen der Messung Rechnung getragen, indem zum aktuellen Interbanken-Monatsatz ein Aufschlag berechnet wird. Die Höhe des Aufschlages von momentan 55 Basispunkten setzt sich aus den Ergebnissen einer Analyse der Einflussfaktoren "Zinserhöhung aufgrund geänderter Marktwerte" und "Bonitätsspread" zusammen.

10 Operationelles Risiko

Die IBB definiert operationelle Risiken analog zu den aufsichtsrechtlichen Vorschriften als die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder infolge externer Ereignisse eintreten. Diese Definition beinhaltet Rechtsrisiken, schließt aber strategische Risiken und Reputationsrisiken aus.

Das Ziel der Bank besteht darin, operationelle Risiken früh zu erkennen und die daraus resultierenden Verlustpotenziale durch geeignete Maßnahmen zu vermeiden bzw. zu reduzieren. Aus diesem Grund wurde ein transparenter Prozess von der Identifizierung, der Offenlegung bis zur Umsetzung der Maßnahmen zur Risikoreduzierung umgesetzt. In diesen Prozess sind alle Organisationseinheiten eingebunden.

Wichtige Instrumente zur Identifizierung und Beurteilung dieser Risikoart sind:

- die quartalsweise durchgeführte Bestimmung eines Operational Value at Risk auf der Grundlage interner und externer Schadensfälle,
- die jährlich durchgeführte Risikoinventur zur Risikopotenzialschätzung in Form eines Self-Assessments und
- die interne intranetbasierte Schadensfallsammlung des Operational Risk Centers (ORC).

Die IBB rechnet einen Operational Value at Risk auf einem Konfidenzniveau von 99 % und einem Risikohorizont von einem Jahr. Die Datengrundlage des Modells bilden neben internen Schadensfalldaten auch Daten des Datenkonsortiums Operationeller Risiken (DakOR).

Im Rahmen eines Self-Assessments bewerten die Organisationseinheiten der Bank in einem Bottom-up-Ansatz Risikopotenziale in der Struktur der Baseler Ereigniskategorien quantitativ mit dem Ziel einer monetären Bewertung. Darüber hinaus werden qualitative Risikoindikatoren, die als Frühwarnindikatoren Aufschluss über die zukünftige Entwicklung der operationellen Risiken geben und auf potenziell kritische Risikofelder hinweisen, erfasst und überwacht.

Der im Oktober 2012 berechnete OpVaR betrug 94,0 Mio. EUR und überschritt das für operationelle Risiken festgelegte Limit in Höhe von 75,0 Mio. EUR. Die Steigerung ist auf Veränderungen in der Struktur des Datenbestands mit der Folge einer signifikanten Verschiebung der Gewichtung der internen und externen Schadensfälle in die Richtung der mit höheren Schadenssummen versehenen externen Schadensfälle zurückzuführen und überzeichnet das Risiko der Bank. Die Risikomessung des operationellen Risikos wird deshalb weiterhin auf den im dritten Quartal 2012 ermittelten Wert in Höhe von 62,8 Mio. EUR abgestellt und die Methodik zur Quantifizierung operationeller Risiken einer Überprüfung unterzogen.

Zur Minderung der wirtschaftlichen Auswirkungen von Schadensfällen, die aus dem Eintritt bestimmter operationeller Risiken resultieren, hat die IBB Versicherungen abgeschlossen.

11 Risikokonzentrationen

Risikokonzentrationen werden im Rahmen der Risikomanagement-Prozesse für die Einzelrisiken und auf Gesamtbankebene integriert berücksichtigt. Risikokonzentrationen resultieren für die IBB aus Ungleichverteilungen von Abhängigkeiten bankspezifischer Risikotreiber.

Bei der Ausgestaltung der Risikosteuerungs- und -controllingprozesse der Bank werden die Auswirkungen vorhandener Risikokonzentrationen berücksichtigt.

Zur Quantifizierung der Auswirkungen und der damit verbundenen Ansteckungsrisiken kommen in der IBB verschiedene Verfahren zur Anwendung. Im Fokus der Überwachung und Steuerung von Risikokonzentrationen stehen das Adressenausfall- und das Spreadrisiko. Risikokonzentrationen können aus Adressenausfall- und Spreadrisiken entstehen, wenn der Anteil einzelner Kreditnehmer oder einer Gruppe von Kreditnehmern in Relation zu dem Gesamtportfolio groß ist oder einzelne Kreditnehmer oder eine Gruppe von Kreditnehmern demselben Wirtschaftszweig oder derselben geografischen Region angehören und somit von denselben systematischen Risikofaktoren abhängig sind.

Es werden verschiedene Konzentrationsmaße eingesetzt. Darüber hinaus werden die Kredit-Inanspruchnahme und der marginale Credit (Spread) Value at Risk verwendet. Im Rahmen der Risikoberichterstattung werden der Vorstand und das Aufsichtsorgan der IBB quartalsweise über die Entwicklung der Kennzahlen informiert. Außer mit direkten statischen Verfahren werden Risikokonzentrationen aus Adressenausfall- und Spreadrisiken im Portfolio mittels indirekter Verfahren quantifiziert. Dabei lassen sich durch den Vergleich des IBB-Portfolios mit synthetischen Referenzportfolios Aussagen über die dem IBB-Portfolio inhärenten Risikokonzentrationen treffen, aber auch die Wirkungen der Konzentrationen im IBB-Portfolio auf das ökonomische Kapital in außergewöhnlichen Marktsituationen analysieren.

Das Portfolio der IBB weist sowohl in Bezug auf einzelne Kreditnehmer als auch in Bezug auf Länder, Branchen, Kreditsicherheiten und Ertragsquellen eine ausgeprägte ungleiche Verteilung der Risiken auf. Das hohe Maß an Risikokonzentrationen in den Segmenten Mietwohnungsbau und Wirtschaftsförderung sowie die Konzentration auf Deutschland sind vor allem förderspezifisch sowie Ausdruck des Regionalbankencharakters der IBB. Eine aktive Steuerung der Adressenrisikokonzentration im Kreditportfolio, beispielsweise durch Anwendung von Kreditverkäufen oder Verbriefung von Kreditforderungen, ist in der IBB insbesondere aufgrund förderspezifischer Restriktionen kaum möglich. Die Steuerung des Kreditportfolios fokussiert sich daher auf das Ausschöpfen des vorhandenen (Förder-) Neugeschäftspotenzials sowie auf eine intensive Kundenbetreuung für Kreditnehmer mit einem überdurchschnittlich hohen Risikoanteil.

Das Geld- und Kapitalmarktportfolio der IBB ist durch ein hohes Portfoliogewicht der Branche Banken geprägt. Zur Reduzierung der potenziellen Auswirkungen dieser Risikokonzentration auf das Risikoprofil der Bank wird das Geld- und Kapitalmarktportfolio sukzessive umgeschichtet. Außerdem wurde das Portfoliovolumen deutlich verringert.

Aus den Ungleichverteilungen der Verlustrisiken weist das Portfolio der IBB-Gruppe insbesondere Risikokonzentrationen in den Branchen Grundstücks- und Wohnungswesen sowie dem Kredit- und Versicherungsgewerbe auf. Das kumulierte Gesamtverlustrisiko beider Branchen beträgt 10.846,4 Mio. EUR. Bezogen auf das Gesamtportfolio des IBB Konzerns vereinen die Branchen Grundstücks- und Wohnungswesen und Kredit- und Versicherungsgewerbe somit 71,1 % des maximalen Adressenausfallrisikos. Der Anteil ist gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert.

Das Portfolio des IBB-Konzerns weist darüber hinaus regionale Konzentrationen auf. Bezogen auf das Gesamtportfolio besteht zum Stichtag 31.12.2012 mit einem relativen Anteil von 77,9% am Gesamtportfolio eine ausgeprägte Konzentration der maximalen Verlustrisiken auf die Region Deutschland. Im Vergleich zum 31.12.2011 hat sich die Ungleichverteilung der Verlustrisiken auf die Region Deutschland weiter erhöht.

Für das Marktpreisrisiko bestehen – wie bei fast allen Kreditbanken – Risikokonzentrationen hinsichtlich des Risikofaktors Zinsänderungen.

Im Rahmen der jährlich durchgeführten OpRisk-Inventur und der quartalsweise erfolgenden Bestimmung eines Operational Value at Risk ist die IBB in der Lage, aus operationellen Risiken, sowohl auf Organisations-ebene als auch auf der Ebene der Baseler Ereigniskategorien, Risikokonzentrationen zu identifizieren. Bisher wurden dabei keine Risikokonzentrationen identifiziert, aus denen Handlungsbedarf resultiert.