

Non Performing Loans – Definition und Entwicklung in Europa

Autor: Dirk Jäger
Ort: Frankfurt am Main
Datum: 1. August 2016

Große öffentliche Aufmerksamkeit

„EZB warnt vor Problemkrediten der Banken“: managermagazin, 22.3.2016

„Welche Sparkasse hat die meisten faulen Kredite?“: FAZ, 26.4.2016

„Europas Banken und die faulen Kredite: Ein Teufelskreis“: SRF, 8.5.2016

„EU banks better capitalised in 2015, but NPLs remain of concern“: EBA, 24.11.2015



Non Performing Loans – Was sind faule Kredite?

- Sind erheblich leistungsgestörte Kredite, bei denen keine weiteren Zins- und Tilgungszahlungen des Schuldners zu erwarten sind
- Sind wertberichtigt
- Oftmals auch als „notleidende Kredite“ bezeichnet
- Synonym zum Begriff „NPL“ wird auch oftmals der Begriff „Non Performing Exposures (NPE)“ verwandt
- NPE aber weiter gefasst
- Lt. Definition der EBA umfassen NPE nicht nur Kredite und Forderungen (NPL), sondern zusätzlich auch Schuldverschreibungen

Mögliche Stadien eines Kredits



Vielzahl an Begrifflichkeiten und Parteien / Regulatoren

HGB

Wertminderung, Wertberichtigung, (Risiko-)Vorsorge,
Abschreibung

IFRS

Impairment, Wertminderung, Wertberichtigung,
Abschreibung

CRR

Wertminderung, Wertberichtigung, Risikovorsorge,
Abschreibung, Ausfall

EBA

Non Performing Loans / Non Performing
Exposures, Forbearance (Stundung), Default

Baseler
Ausschuss

Non Performing Loans / Non Performing Exposures,
Forbearance (Stundung), Default

ESMA

Forbearance (Stundung)

Begrifflichkeiten: Bilanzielle und regulatorische Perspektive

Rechnungslegung

Impairment:

1. Impairment-Test = Prüfung, ob bestimmte Ereignisse (Trigger) aufgetreten sind (IAS 39), z. B. Ausfall von Zins und Tilgungen
2. Bewertung
 - A) Wenn Buchwert = erwartete Zahlungen => keine Wertberichtigung
 - B) Wenn Buchwert > erwartete Zahlungen => Bildung Wertberichtigung = „Impaired Loan“

Ein „Default“ gem. CRR ist aber nicht zwingend auch ein „Impaired Loan“ gem. IFRS = ein tatsächlicher Verlust

Regulatorik

Non Performing Loan:

- 90 Tage Verzug (dpd) oder
- Unwahrscheinlichkeit, dass Kredit (ohne Sicherheitenverwertung) voll getilgt werden kann (Art. 178 CRR / EBA)
- 180 Tage Verzug (dpd) möglich bei Retail-Krediten oder Krediten an öffentliche Stellen (Basel)
- = „Default“
- Ein Impaired Loan nach IFRS ist auch immer „defaulted“ gem. CRR

Begrifflichkeiten: Bilanzielle und regulatorische Perspektive

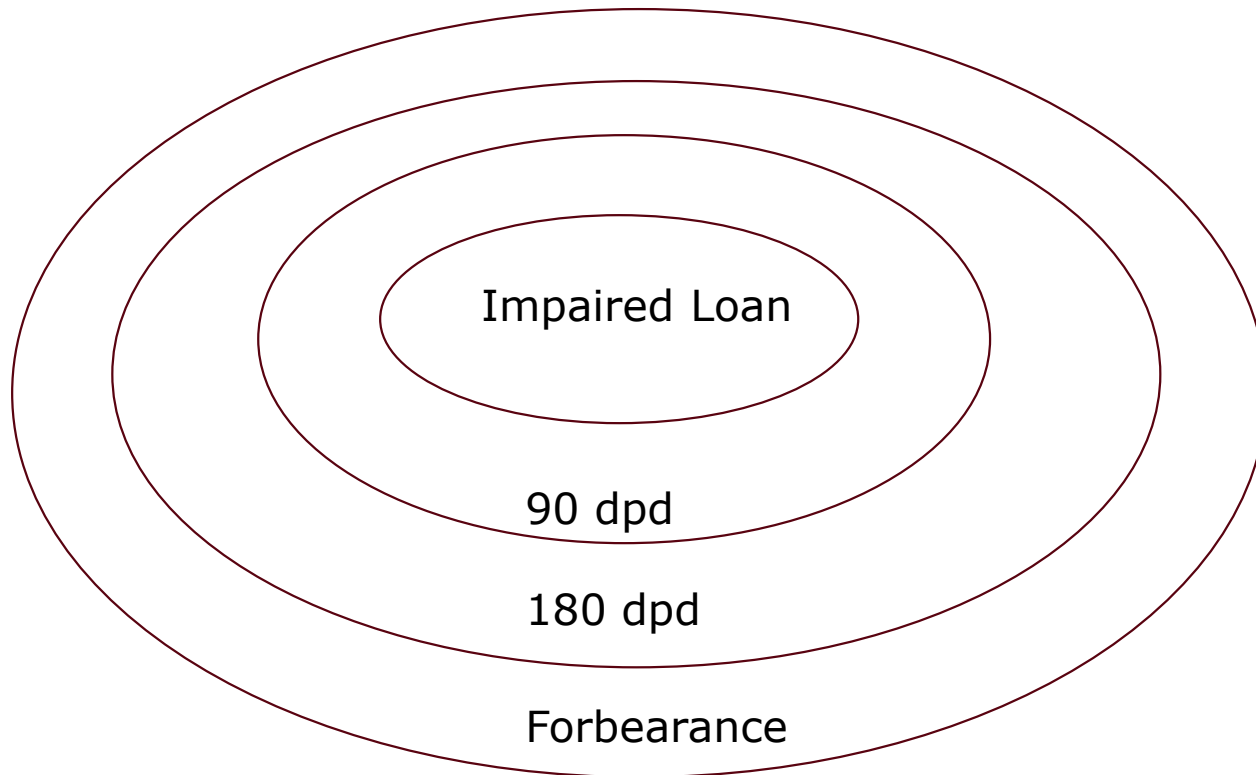
Rechnungslegung

- Forbearance nicht explizit in IAS 39 und HGB angesprochen
- Zugeständnisse an den Schuldner können jedoch ein objektiver Hinweis auf Wertminderung sein (z. B. ESMA: Stundungen) => was aber nicht zwingend heißt, dass die zu einer Wertberichtigung führt

Regulatorik

- Forbearance: Zugeständnisse an den Schuldner w/ finanzieller Schwierigkeiten des Schuldners => was aber nicht zwingend zu einer Definition als NPL führt

Begrifflichkeiten: Bilanzielle und regulatorische Perspektive



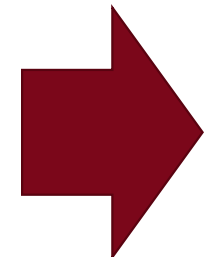
Aggregierte Darstellung im Jahresabschluss

in Mio €	Anhang	31.12.2015
Aktiva:		
Barreserven und Zentralbankeinlagen ¹		96.940
Einlagen bei Kreditinstituten (ohne Zentralbanken) ¹		12.842
Forderungen aus übertragenen Zentralbankeinlagen und aus Wertpapierpensionsgeschäften (Reverse Repos)	21, 22	22.456
Forderungen aus Wertpapierleihen	21, 22	33.557
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		
Handelsaktiva		196.035
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		515.594
Zum beizulegenden Zeitwert klassifizierte finanzielle Vermögenswerte		109.253
Zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte insgesamt	12, 16, 21, 22, 37	820.883
Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte	16, 21, 22	73.583
Nach der Equitymethode bilanzierte Beteiligungen	17	1.018
Forderungen aus dem Kreditgeschäft	19, 20, 21, 22	427.749

Forderungen aus dem Kreditgeschäft, brutto	433.549
Abgegrenzte Aufwendungen (-)/unrealisierte Erträge	772
Forderungen aus dem Kreditgeschäft abzüglich abgegrenzter Aufwendungen (-)/unrealisierte Erträge	432.777
Abzüglich Wertberichtigungen für Kreditausfälle	5.028
Forderungen aus dem Kreditgeschäft	427.749

Nettoausweis Bilanz, detaillierte Aufschlüsselung im Anhang

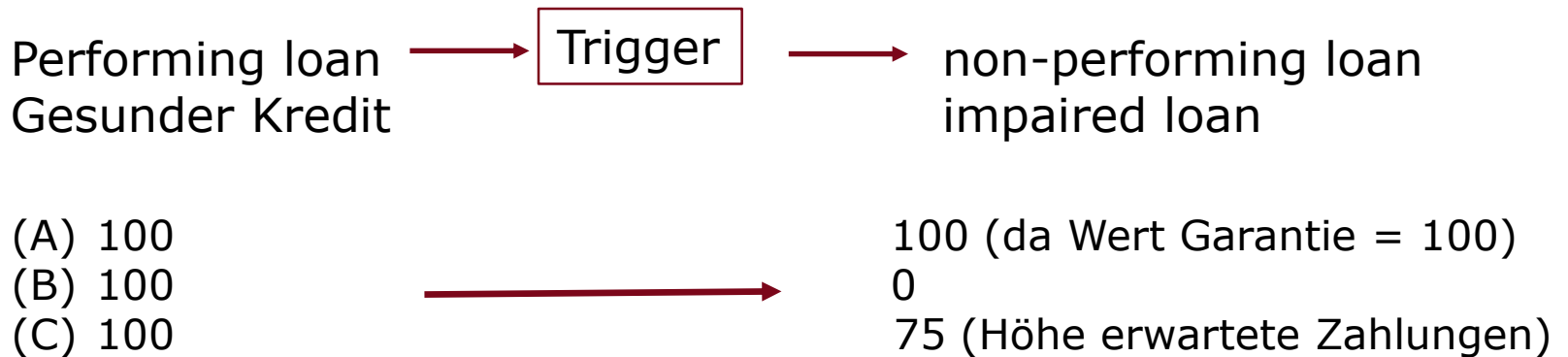
- „Faule“ Kredite durch (bilanzielle) Maßnahmen = Risikovorsorge abgedeckt (NPL aber nicht zwingend ein Verlust)
- Gegenstand der externen Abschlussprüfung = hoher Grad an Sicherheit



Darstellung auf Einzelkreditebene

Ausgangslage:

- Ausreichung Kredit i.H.v. 100 EUR an Kunde xyz
- Nach einem Jahr tritt ein Trigger-Ereignis auf
 - (A) Kredit ist voll besichert (z. B. Garantie)
 - (B) Bank erwartet Total-Ausfall
 - (C) Bank erwartet teilweise (Rück-)zahlungen



Darstellung auf Einzelkreditebene (Forts.)

Fall (C): Bank erwartet teilweise (Rück-)zahlungen

1) Bilanz bei Ausreichung
des Kredits

100 Kredit	50 Eigenkapital 50 Fremdkapital
100	100

2) Bilanz nach
Wertberichtigung

75 Kredit	25 Eigenkapital 50 Fremdkapital
75	75

Auswirkung bilanzielles/
regulatorisches EK

Entwicklung NPL-Quoten Europa

	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
D.	3.4	2.7	2.9	3.3	3.2	3.0	2.9	2.7	2.3	k.A.
Fr.	3.0	2.7	2.8	4.0	3.8	4.3	4.3	4.5	4.2	4.2
It.	6.6	5.8	6.3	9.4	10.0	11.7	13.7	16.5	17.3	16.9
Irl.	0.5	0.6	1.9	9.8	13.0	16.1	25.0	25.7	20.7	18.8
Span.	0.7	0.9	2.8	4.1	4.7	6.0	7.5	9.4	8.5	7.0
Grie.	5.4	4.6	4.7	7.0	9.1	14.4	23.3	31.9	33.8	34.4
UK	0.9	0.9	1.6	3.5	4.0	4.0	3.6	3.1	1.8	k.A.

Bereits 2009 hoher NPL-Anteil

Stabilisierung
bzw.
Reduzierung
NPL-Quote

2014: AQR
der EZB

Fazit und Ausblick

- Hohe NPL-Quoten oft makroökonomisch bedingt, u. a.:
 - BIP-Wachstumsraten; Staatsverschuldung
 - Arbeitslosigkeit; Zinssätze
 - Entwicklung am Immobilienmarkt
 - Kreditvergabestandards
 - Steuerliche Anerkennung von Wertberichtigungen
 - Juristische Durchsetzbarkeit von Forderungen
- Stabilisierung/Reduzierung NPL-Quoten in Europa seit 2014
- Bestehende NPL sind von den Banken mit entsprechender Risikovorsorge belegt => Erwartete Ausfälle sind abgedeckt
- Günstige konjunkturelle Entwicklungen und strukturelle Reformen haben positive Auswirkungen

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit

Bundesverband deutscher Banken

Autor: Dirk Jäger
Funktion: Mitglied der Geschäftsführung
E-Mail: Dirk.Jaeger@bdb.de