

LB≡BW

Bereit für Neues

Der Offenlegungsbericht zum dritten Quartal 2022



Offenlegungsbericht

3. Quartal 2022

1 Allgemeine Bestimmungen (Artikel 431 - 434a CRR)	3
2 Offenlegung von Schlüsselparametern und Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeträge (Artikel 438, 447 CRR).....	4
3 Offenlegung von Eigenmitteln (Artikel 437 CRR sowie EBA/GL/2018/01)	8
4 Offenlegung von Liquiditätsanforderungen (Artikel 451a CRR).....	10
5 Offenlegung der Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken (Artikel 438, 452, 453 g-j CRR).....	14
6 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes und der internen Marktrisikomodelle (Artikel 445, 455 CRR) .	15
Bestätigung des Vorstands gem. Artikel 431 CRR.....	16
Abkürzungsverzeichnis.....	17
Abbildungsverzeichnis.....	19

1 Allgemeine Bestimmungen (Artikel 431 – 434a CRR)

Die LBBW publiziert als »großes Institut« neben dem jährlichen Offenlegungsbericht auch quartalsweise bzw. halbjährlich Informationen im jeweils geforderten Umfang.

Die LBBW nimmt ihre Verpflichtung zur Erstellung des Offenlegungsberichts in aggregierter Form auf Gruppenebene in ihrer Funktion als übergeordnetes Unternehmen wahr. Grundlage für die in diesem Bericht ausgewiesenen Werte ist der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis. Die Berlin Hyp AG wird erstmalig zum Jahresende in die Zahlen des Offenlegungsberichts integriert.

Die Ermittlung der Werte erfolgt gemäß dem Rechnungslegungsstandard IFRS (International Financial Reporting Standard).

Seit dem 27. Juni 2019 ist die CRR II (Capital Requirements Regulation – Verordnung (EU) Nr. 2019/876) und der CRD V (Capital Requirements Directive V – Richtlinie (EU) 2019/878) schrittweise in Kraft getreten. Dabei sind zum 28. Juni 2021 weitere wesentliche Änderungen in Kraft getreten und von der LBBW entsprechend im Offenlegungsbericht umgesetzt worden. Im Folgenden wird für die Zwecke dieses Berichts die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 um die Neuerungen aus der Verordnung (EU) Nr. 2019/876 ergänzt und als „CRR“ definiert.

3

Der vorliegende Bericht enthält die zum Stichtag geforderten Informationen zu:

- Schlüsselparametern und Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeträge,
- Eigenmitteln,
- Liquiditätsanforderungen,
- Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken und
- Verwendung des Standardansatzes und der internen Marktrisikomodelle

Die im Offenlegungsbericht ausgewiesenen Werte wurden kaufmännisch gerundet auf die nächste Million ausgewiesen. Daher werden Beträge unter 500 TEUR mit »0« ausgewiesen. Daher können sich rundungsbedingte Differenzen ergeben.

2 Offenlegung von Schlüsselparametern und Übersicht über die risikogewichteten Positionsbeiträge (Artikel 438, 447 CRR)

2.1 Schlüsselparameter (Artikel 438b, 447 a-g CRR)

Das Harte Kernkapital, das Kernkapital sowie das Gesamtkapital sind gegenüber dem Vorquartal beinahe unverändert. Aufgrund des verringerten Gesamtrisikobetrags erhöhte sich die Harte Kernkapitalquote um 0,1 % auf 14,0 %, die Kernkapitalquote um 0,1 % auf 14,8 % sowie die Gesamtkapitalquote von 19,7 % auf 19,9 %.

Die Verschuldungsquote unter Berücksichtigung der CRR-Übergangsregeln (Phase-in) beläuft sich zum 30. September 2022 auf 4,1% (zum 30. Juni 2022: 4,3 %). Das Leverage-Ratio-Exposure (transitional) beträgt 320,3 Mrd. EUR zum 30. September 2022 (310,6 Mrd. EUR zum 30. Juni 2022). Dies ist im Wesentlichen auf die Erhöhung der Guthaben bei verschiedenen Zentralnotenbanken zurückzuführen.

Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung sowie Anforderungen für den Puffer bei der Verschuldungsquote bestehen aktuell für die LBBW nicht.

Die Liquidity Coverage Ratio bewegte sich im 3. Quartal 2022 zu den Meldestichtagen stabil in einem Korridor zwischen 124% bis 131%.

Die Quote der Net Stable Funding Ratio (NSFR) zum 30. September 2022 beträgt 111,5 %. Im 3. Quartal 2022 haben sich die Aktiv-Neugeschäfts- und Fundingaktivitäten weitgehend ausgeglichen, wodurch die Quote weiter stabil gehalten werden konnte. Die Summe der verfügbaren stabilen Refinanzierung (Available Stable Funding, ASF) übersteigt die Summe der erforderlichen stabilen Refinanzierung (Required Stable Funding, RSF). Die Einhaltung der Mindestquote von 100% ist somit gewährleistet.

Mio. EUR	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021
Verfügbare Eigenmittel (Beträge)					
Hartes Kernkapital (CET1)	12.511	12.644	12.581	12.473	12.478
Kernkapital (T1)	13.255	13.387	13.325	13.456	13.462
Gesamtkapital	17.770	17.966	17.974	18.090	18.101
Risikogewichtete Positionsbeträge					
Gesamtrisikobetrag	89.296	91.154	89.096	84.416	83.260
Kapitalquoten (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)					
Harte Kernkapitalquote (CET1-Quote) (%)	14,0	13,9	14,1	14,8	15,0
Kernkapitalquote (%)	14,8	14,7	15,0	15,9	16,2
Gesamtkapitalquote (%)	19,9	19,7	20,2	21,4	21,7
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)					
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für andere Risiken als das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)	1,83	1,88	1,88	1,75	1,75
Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	1,03	1,06	1,06	0,98	0,98
Davon: in Form von T1 vorzuhalten (Prozentpunkte)	1,37	1,41	1,41	1,31	1,31
SREP-Gesamtkapitalanforderung (%)	9,83	9,88	9,88	9,75	9,75
Kombinierte Kapitalpuffer- und Gesamtkapitalanforderung (in % des risikogewichteten Positionsbetrags)					
Kapitalerhaltungspuffer (%)	2,50	2,50	2,50	2,50	2,50
Kapitalerhaltungspuffer aufgrund von Makroaufsichtsrisiken oder Systemrisiken auf Ebene eines Mitgliedstaats (%)					
Institutsspezifischer antizyklischer Kapitalpuffer (%)	0,03	0,03	0,03	0,03	0,03
Systemrisikopuffer (%)					
Puffer für global systemrelevante Institute (%)					
Puffer für sonstige systemrelevante Institute (%)	0,75	0,75	0,75	0,75	0,75
Kombinierte Kapitalpufferanforderung (%)	3,28	3,28	3,28	3,28	3,28
Gesamtkapitalanforderungen (%)	13,11	13,16	13,16	13,03	13,03
Nach Erfüllung der SREP-Gesamtkapitalanforderung verfügbares CET1 (%)	7,47	7,28	7,55	8,63	8,86
Verschuldungsquote					
Gesamtrisikopositionsmessgröße	320.327	310.645	305.997	261.816	295.492
Verschuldungsquote (%)	4,14	4,31	4,35	5,14	4,56
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)					
Zusätzliche Eigenmittelanforderungen für das Risiko einer übermäßigen Verschuldung (%)					
Davon: in Form von CET1 vorzuhalten (Prozentpunkte)					
SREP-Gesamtverschuldungsquote (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Anforderung für den Puffer bei der Verschuldungsquote und die Gesamtverschuldungsquote (in % der Gesamtrisikopositionsmessgröße)					
Puffer bei der Verschuldungsquote (%)					
Gesamtverschuldungsquote (%)	3,00	3,00	3,00	3,00	3,00
Liquiditätsdeckungsquote					
Liquide Aktiva hoher Qualität (HQLA) insgesamt (gewichteter Wert - Durchschnitt)	90.438	88.768	86.594	82.086	80.510
Mittelabflüsse - Gewichteter Gesamtwert	90.534	86.383	82.039	76.816	74.420
Mittelzuflüsse - Gewichteter Gesamtwert	20.769	19.810	18.743	18.129	18.267
Nettomittelabflüsse insgesamt (angepasster Wert)	69.765	66.572	63.295	58.687	56.153
Liquiditätsdeckungsquote (%)	130,1	134,0	137,2	140,2	143,7
Strukturelle Liquiditätsquote					
Verfügbare stabile Refinanzierung, gesamt	144.450	140.261	153.118	142.536	148.293
Erforderliche stabile Refinanzierung, gesamt	129.526	126.169	130.794	131.322	127.632
Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR) (%)	111,5	111,2	117,1	108,5	116,2

Abbildung 1: EU KM1 - Schlüsselparameter

2.2 Übersicht über die Gesamtrisikobeträge (Artikel 438 d CRR)

In der nachfolgenden Abbildung werden die risikogewichteten Aktiva sowie die Eigenmittelanforderungen für die aufsichtlich relevanten Risikoarten dargestellt.

Mio. EUR	Gesamtrisikobetrag (TREA)		Eigenmittelanforderungen insgesamt
	30.09.2022	30.06.2022	30.09.2022
Kreditrisiko (ohne Gegenparteiausfallrisiko)	68.313	68.468	5.465
Davon: Standardansatz	11.353	11.377	908
Davon: IRB-Basisansatz (F-IRB)	54.022	54.189	4.322
Davon: Slotting-Ansatz	198	59	16
Davon: Beteiligungspositionen nach dem einfachen Risikogewichtungsansatz	1.493	1.613	119
Davon: Fortgeschrittener IRB-Ansatz (A-IRB)			
Gegenparteiausfallrisiko - CCR	6.488	5.900	519
Davon: Standardansatz	3.263	2.821	261
Davon: Auf einem internen Modell beruhende Methode (IMM)			
Davon: Risikopositionen gegenüber einer CCP	88	143	7
Davon: Anpassung der Kreditbewertung (CVA)	1.272	1.217	102
Davon: Sonstiges CCR	1.866	1.719	149
Abwicklungsrisiko	3	1	0
Verbriefungspositionen im Anlagebuch (nach Anwendung der Obergrenze)	1.668	1.754	133
Davon: SEC-IRBA	211	199	17
Davon: SEC-ERBA (einschl. IAA)	871	873	70
Davon: SEC-SA	130	132	10
Davon: 1250 % / Abzug	456	550	36
Positions-, Währungs- und Warenpositionsrisiken (Marktrisiko)	8.080	10.382	646
Davon: Standardansatz	3.776	4.949	302
Davon: IMA	4.304	5.433	344
Großkredite			
Operationelles Risiko	5.199	5.199	416
Davon: Basisindikatoransatz			
Davon: Standardansatz	5.199	5.199	416
Davon: Fortgeschrittener Messansatz			
Beträge unter den Abzugsschwellenwerten (mit einem Risikogewicht von 250 %)	2.702	2.897	216
Gesamt	89.752	91.704	7.180

Abbildung 2: EU OV1 - Übersicht über die Gesamtrisikobeträge

Der Gesamtrisikobetrag verringerte sich leicht gegenüber dem Vorquartal.

Die Summe des Kreditrisikos ist gegenüber dem Vorquartal nahezu unverändert. Die Verringerung resultiert in erster Linie aus den gemäß Standardansatz und internem Ansatz bewerteten Marktrisiken. Bei den gemäß Standardansatz ermittelten Marktrisiken ergibt sich dies hauptsächlich aus den Positionen des Zinsrisikos sowie der Fremdwährungsrisiken aufgrund von Bestandsveränderungen und Marktentwicklung.

Die aus dem internem Modell resultierenden RWEAs sind deutlich zurückgegangen. Wesentliche Ursache sind Positionsveränderungen, welche sich risikoreduzierend im SVaR auswirkten. Im Gegensatz zum Rückgang der RWEAs aus SVaR sind RWEAs aus VaR leicht angestiegen. Die Ursache liegt hier in der höheren Volatilität bei den Marktdaten, was zu einem Risikoanstieg im VaR führte.

3 Offenlegung von Eigenmitteln (Artikel 437 CRR sowie EBA/GL/2018/01)

3.1 Vergleich der Eigenmittel sowie Kapital- und Verschuldungsquote mit und ohne Anwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 i. V. m. Artikel 473a CRR II (EBA/GL/2018/01)

Bei der Berechnung der Kapitalquoten werden keine Eigenmittelbestandteile berücksichtigt, die auf einer anderen als der in der CRR festgelegten Grundlage ermittelt wurden (Artikel 437 Abs. 1f CRR).

Seit März 2020 nimmt die LBBW die Einphasung der IFRS 9-Effekte in Anspruch. Dies führt zu einem temporären Anstieg des harten Kernkapitals. Daher ist die LBBW verpflichtet, die nachfolgenden Werte mit und ohne Anwendung der Übergangsregelungen offenzulegen.

Quoten in %	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021
Verfügbares Kapital (Beträge)					
Hartes Kernkapital (CET1)	12.511	12.644	12.581	12.473	12.478
Hartes Kernkapital (CET1) bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	12.242	12.375	12.314	12.252	12.248
Kernkapital	13.255	13.387	13.325	13.456	13.462
Kernkapital bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	12.985	13.118	13.058	13.235	13.233
Gesamtkapital	17.770	17.966	17.974	18.090	18.101
Gesamtkapital bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	17.762	17.957	17.965	18.078	18.089
Risikogewichtete Aktiva					
Gesamtbetrag der risikogewichteten Aktiva	89.296	91.154	89.096	84.416	83.260
Gesamtbetrag der risikogewichteten Aktiva bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	89.577	91.434	89.374	84.641	83.494
Kapitalquoten					
Hartes Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	14,0	13,9	14,1	14,8	15,0
Hartes Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	13,7	13,5	13,8	14,5	14,7
Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	14,8	14,7	15,0	15,9	16,2
Kernkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	14,5	14,3	14,6	15,6	15,8
Gesamtkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	19,9	19,7	20,2	21,4	21,7
Gesamtkapital (als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kreditverluste	19,8	19,6	20,1	21,4	21,7
Verschuldungsquote					
Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote	320.327	310.645	305.997	261.816	295.492
Verschuldungsquote	4,1	4,3	4,4	5,1	4,6
Verschuldungsquote bei Nichtanwendung der Übergangsbestimmungen für IFRS 9 oder vergleichbare erwartete Kapitalverluste	4,1	4,2	4,3	5,1	4,5

Abbildung 3: Vergleich der Eigenmittel sowie Kapital- und Verschuldungsquoten mit und ohne Anwendung

4 Offenlegung von Liquiditätsanforderungen (Artikel 451a CRR)

Die Europäische Kommission hat mit der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 vom 15. März 2021 die technischen Durchführungsstandards für die Offenlegung der in Teil 8 Titel II und III der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates genannten Informationen durch die Institute im Hinblick auf das Liquiditätsrisiko festgelegt. Zudem enthält die Verordnung Spezifikationen und Anforderungen, welche Angaben zur Liquiditätsdeckungsquote (LCR) seitens der Institute offenzulegen sind.

Die LCR zeigt die kurzfristige Widerstandsfähigkeit des Liquiditätsprofils innerhalb der nächsten 30 Tage und ist dabei definiert als das Verhältnis von liquiden Vermögenswerten (Liquiditätspuffer) zu den gesamten Nettomittelabflüssen.

10

4.1 Quantitative Angaben zur LCR (Artikel 451a (2) CRR)

LCR Offenlegung

Ebenen und Komponenten der LCR

Mit der Vorlage aus Anhang XIII der Durchführungsverordnung (EU) 2021/637 sollen quantitative Informationen zu den Bestandteilen der LCR offengelegt werden.

Die Berechnung der durchschnittlichen Liquiditätsdeckungsquote erfolgt mittels Durchschnittsbildung der Liquiditätsdeckungsquoten der letzten 12 Monate vor dem Ende eines jeden Quartals. Basierend auf den Erhebungen zur LCR am Monatsende, ergeben sich für die LBBW die nachstehenden ungewichteten und gewichteten Werte (einfache Durchschnittswerte über zwölf Monatswerte vor dem Ende eines jeden Quartals).

In der gesamten Offenlegungsperiode lag die LCR durchgehend über der geforderten Mindestquote von 100 %.

Mio. EUR	Ungewichteter Gesamtwert				Gewichteter Gesamtwert			
	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21	30.09.22	30.06.22	31.03.22	31.12.21
Quartal endet am								
Anzahl der bei der Berechnung der Durchschnittswerte verwendeten Datenpunkte	12	12	12	12	12	12	12	12
Hochwertige liquide Vermögenswerte								
Hochwertige liquide Vermögenswerte insgesamt (HQLA)					90.438	88.768	86.594	82.086
Mittelabflüsse								
Privatkundeneinlagen und Einlagen von kleinen Geschäftskunden, davon:	22.972	22.884	22.582	22.175	1.679	1.679	1.663	1.640
Stabile Einlagen	10.015	9.900	9.558	9.220	501	495	478	461
Weniger stabile Einlagen	8.860	8.892	8.865	8.789	1.177	1.183	1.184	1.179
Unbesicherte großvolumige Finanzierung	103.243	99.381	95.452	90.472	66.501	63.173	59.434	55.123
Operative Einlagen (alle Gegenparteien) und Einlagen in Netzwerken von Genossenschaftsbanken	26.561	26.291	26.044	25.878	6.647	6.559	6.455	6.386
Nicht operative Einlagen (alle Gegenparteien)	59.167	56.874	55.211	52.309	42.339	40.398	38.782	36.452
Unbesicherte Schuldtitel	17.515	16.216	14.197	12.285	17.515	16.216	14.197	12.285
Besicherte großvolumige Finanzierung					2.527	2.630	2.561	2.508
Zusätzliche Anforderungen	37.119	35.199	33.281	32.382	10.430	9.409	8.749	8.477
Abflüsse im Zusammenhang mit Derivate-Risikopositionen und sonstigen Anforderungen an Sicherheiten	4.656	4.064	3.850	3.919	3.452	3.070	2.928	2.933
Abflüsse im Zusammenhang mit dem Verlust an Finanzmitteln aus Schuldtiteln	97				97			
Kredit- und Liquiditätsfazilitäten	32.366	31.135	29.431	28.463	6.881	6.339	5.821	5.544
Sonstige vertragliche Finanzierungsverpflichtungen	6.703	6.987	7.140	6.740	6.478	6.758	6.925	6.527
Sonstige Eventualfinanzierungsverpflichtungen	35.913	35.450	35.338	34.800	2.920	2.734	2.707	2.541
GESAMTMITTELABFLÜSSE					90.535	86.383	82.039	76.816
Mittelzuflüsse								
Besicherte Kreditvergabe (z. B. Reverse Repos)	14.716	13.913	13.160	13.281	1.678	1.420	1.147	1.290
Zuflüsse von in vollem Umfang bedienten Risikopositionen	17.020	16.236	15.329	14.953	10.434	9.895	9.366	9.165
Sonstige Mittelzuflüsse	10.322	9.928	9.565	9.075	8.657	8.495	8.230	7.673
(Differenz zwischen der Summe der gewichteten Zuflüsse und der Summe der gewichteten Abflüsse aus Drittländern, in denen Transferbeschränkungen gelten, oder die auf nichtkonvertierbare Währungen lauten)								
(Überschüssige Zuflüsse von einem verbundenen spezialisierten Kreditinstitut)								
GESAMTMITTELZUFLÜSSE	42.058	40.077	38.054	37.309	20.769	19.810	18.743	18.128
Vollständig ausgenommene Zuflüsse								
Zuflüsse mit der Obergrenze von 90 %								
Zuflüsse mit der Obergrenze von 75 %	36.094	34.355	32.586	32.038	20.769	19.810	18.743	18.129
Bereinigter Gesamtwert								
LIQUIDITÄTSPUFFER					90.438	88.768	86.594	82.086
GESAMTE NETTOMITTELABFLÜSSE					69.765	66.572	63.295	58.687
LIQUIDITÄTSDECKUNGSQUOTE					130,1%	134,0%	137,2%	140,2%

Abbildung 4: EU LIQ1 - Quantitative Angaben zur LCR

4.2 Qualitativen Angaben zur LCR, die Meldebogen EU LIQ1 ergänzt (EU LIQB – Artikel 451a (2) CRR)

Die LCR ist geprägt durch einen über verschiedene Laufzeiten (kurz und lang), Produkt- (besichert und unbesichert) und Investorengruppen (Privatkunden, Unternehmenskunden, öffentliche Haushalte und Finanzkunden) diversifizierten Refinanzierungs-Mix. Es werden alle gängigen Passivprodukte auf besicherter und unbesicherter Basis in verschiedenen Laufzeiten angeboten. Ergänzend kann bei Bedarf auf die von den Notenbanken angebotenen Offenmarktgeschäfte zurückgegriffen werden.

Den kurzfristigen Fälligkeiten aus dem Refinanzierungs-Mix sowie potenziell zusätzlichen Liquiditätsabflüssen steht ein ausreichend bemessener Puffer aus hochliquiden Aktiva sowie erwarteten Zahlungseingängen aus fällig werdenden Forderungen entgegen. Dazu werden auf Basis der Wirtschaftsplanung die strukturellen Refinanzierungserfordernisse aus der erwarteten Geschäftsentwicklung abgeleitet (Fundingplanung) und für Zwecke der LCR-Steuerung um kurzfristige Feinsteuermassnahmen ergänzt.

Im 3. Quartal 2022 bewegte sich die LCR zu den Meldestichtagen stabil in einem Korridor zwischen 124% und 131%.

Die u.a. durch die Offenmarktgeschäfte der Notenbanken ausgelöste hohe Liquidität im Markt zeigt sich auch bei der LBBW in Form eines hohen Liquiditätspuffers, der zu wesentlichen Teilen in Guthaben bei Zentralnotenbanken gehalten wird. Auch die LBBW nahm zum Ende des 1. Quartals 2021 wiederholt am Langfristtender der EZB (TLTRO III) teil. Daneben verfügt die LBBW über ein gutes Standing im Markt und kann sich im benötigten Umfang unbesicherte Refinanzierungsmittel beschaffen.

Neben der Teilnahme am Langfristtender der EZB bilden aktuell Einlagen von Privat- und Unternehmenskunden sowie Anlagen von angeschlossenen Sparkassen sowie inländischen institutionellen Anlegern die Hauptfundingquellen. Potenzielle Konzentrationen werden im Rahmen von Investorenlisten überwacht.

Daneben decken Pfandbriefe und unbesicherte Emissionen den langfristigen Refinanzierungsbedarf, die sich aufgrund des guten Marktstandings der Bank und der teilweisen Ausgestaltung als Green- oder Social-Bonds bei Investoren einer hohen Attraktivität erfreuen.

Der Liquiditätspuffer der Bank setzt sich durch einen an den Erfordernissen des Geschäftsmodells (z.B. Abruf Risiken aus Sicht- und Spareinlagen, Kreditzusagen, beabsichtigte Fristentransformation) ausgerichteten strategischen Puffer ergänzt um kurzfristig steuerbare Pufferbestände zusammen.

Für den strategischen Puffer bewirtschaftet die Bank einen Bestand an hochliquiden Wertpapieren, der strukturell refinanziert wird. Daneben werden kurzfristige Liquiditätspuffer gehalten in Form von Guthaben bei den Notenbanken oder im Rahmen von hereingenommenen Wertpapieren durch Pensionsnehmer- und Leihgeschäfte.

Die LBBW geht Derivatepositionen auf Kundenwunsch sowie zur Absicherung von Risiken aus ihrem eigenen Geschäftsbestand (z.B. Zinsänderungsrisiken) ein. Ein Teil dieser Derivatepositionen ist bei ungünstigen Marktbedingungen aufgrund von Besicherungsvereinbarungen mit Cash zu besichern. Die Ermittlung dieser Abflüsse erfolgt bei der LBBW nach dem sogenannten Historischen Rückschauansatz (zu engl.: „historical look back approach“ - (HLBA)) im Sinne der Delegierten Verordnung (EU) 2017/208. Zum Stichtag 30.09.2022 belief sich der durchschnittliche Anteil der Abflüsse, die auf Basis des HLBA ermittelt wurden, auf ca. 4 % der gesamten Nettomittelabflüsse.

Die LBBW steuert die Einhaltung der Liquiditätsdeckungsquote über alle Währungen. Derzeit ist der US-Dollar als wesentliche Fremdwährung im Sinne von Art. 415 Abs. 2 CRR definiert.

Alle als wesentlich eingestuftem Liquiditätsrisiken des LBBW Konzerns inklusive der für das Liquiditätsrisiko wesentlichen Tochterunternehmen werden zentral durch das Treasury der LBBW gesteuert. Die Auswirkungen der Tochterunternehmen auf die LCR sind für den Offenlegungszeitraum insgesamt marginal.

Die LBBW sieht für ihr Liquiditätsprofil keine weiteren relevanten Positionen, die nicht in den Zahlen oder im Text dieses Offenlegungsberichts dargestellt sind.

5 Offenlegung der Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken (Artikel 438, 452, 453 g-j CRR)

Im Folgenden werden die gemäß IRB ausgewiesenen Kreditrisiken, ohne Gegenparteiausfallrisiken, dargestellt.

5.1 RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz (Artikel 438 h CRR)

In der nachfolgenden Tabelle wird die Entwicklung der RWEA der nach IRB ausgewiesenen Risikopositionen zwischen dem 30. Juni 2022 und dem 30. September 2022 dargestellt.

Mio. EUR	Risikogewichteter Positionsbetrag
Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der vorangegangenen Berichtsperiode	56.814
Umfang der Vermögenswerte (+/-)	510
Qualität der Vermögenswerte (+/-)	-783
Modellaktualisierungen (+/-)	-97
Methoden und Politik (+/-)	
Erwerb und Veräußerung (+/-)	
Wechselkursschwankungen (+/-)	310
Sonstige (+/-)	-86
Risikogewichteter Positionsbetrag am Ende der Berichtsperiode	56.669

Abbildung 5: EU CR8 - RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz

Die Veränderung der RWEA ist v.a. auf die Positionen »Umfang der Vermögenswerte« und »Qualität der Vermögenswerte« zurückzuführen. Die Position »Umfang der Vermögenswerte« stellt die organische Veränderung des Buches, einschließlich Neugeschäft und fällig gewordenen Forderungen dar.

Die Position »Qualität der Vermögenswerte« zeigt die Änderungen in der bewerteten Qualität der Anlagen, die sich aus Änderungen des Schuldnerisikos ergeben, bspw. Ratingänderungen oder ähnliche Effekte. Die Position »Modellaktualisierungen« verdeutlicht Änderungen durch Modellumsetzungen oder Änderungen des Anwendungsbereichs des Modells sowie Modellverbesserungen. Die Position »Methoden und Politik« beinhaltet Veränderungen durch Umstellungen der Berechnungsmethodik, die auf Änderungen der Regulierungsvorschriften zurückzuführen sind. Die Position »Erwerb und Veräußerungen« stellt Änderungen der Buchgröße, die auf den Erwerb oder die Veräußerung von Gesellschaften zurückzuführen sind dar. Die Position »Wechselkursschwankungen« zeigt Änderungen, die sich aus schwankenden Umrechnungskursen ergeben. Die Position »Sonstige« beinhaltet alle weiteren Änderungen, die nicht den explizit aufgeführten Positionen zugeordnet werden können.

6 Offenlegung der Verwendung des Standardansatzes und der internen Marktrisikomodelle (Artikel 445, 455 CRR)

6.1 RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA) (Artikel 438 h CRR)

In der nachfolgenden Abbildung wird der Bestand des VaR sowie des Stressed-VaR (SVaR) zum Stichtag 30. September 2022 dargestellt.

Mio. EUR	VaR	SVaR	IRC	Messung des Gesamtrisikos	Sonstige	RWEAs insgesamt	Eigenmittelanforderungen insgesamt
RWEAs am Ende des vorangegangenen Zeitraums	959	4.474				5.433	435
<i>Regulatorische Anpassungen</i>	748	3.643				4.391	351
RWEAs am Ende des vorangegangenen Quartals (Tagesende)	210	831				1.041	83
Entwicklungen bei den Risikoniveaus	7	-149				-142	-11
Modellaktualisierungen/-änderungen							
Methoden und Grundsätze							
Erwerb und Veräußerungen							
Wechselkursschwankungen							
Sonstige	61					61	5
RWEAs am Ende des Offenlegungszeitraums (Tagesende)	279	681				960	77
<i>Regulatorische Anpassungen</i>	707	2.637				3.344	268
RWEAs am Ende des Offenlegungszeitraums	985	3.318				4.303	344

Abbildung 6: EU MR2-B - RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA)

Insgesamt sind RWEAs aus internem Modell deutlich zurückgegangen. Wesentliche Ursache sind Positionsveränderungen, welche sich risikoreduzierend im SVaR auswirkten. Im Gegensatz zum Rückgang der RWEAs aus SVaR sind RWEAs aus VaR leicht angestiegen. Die Ursache liegt hier in der höheren Volatilität bei den Marktdaten, was zu einem Risikoanstieg im VaR führte.

Bestätigung des Vorstands gem. Artikel 431 CRR

Mit erteilter Freigabe durch die zuständige Vorstandsdezernentin Stefanie Münz wird bescheinigt, dass die vorliegende Offenlegung im Einklang mit den von der Landesbank Baden-Württemberg festgelegten förmlichen Verfahren und internen Abläufen, Systemen und Kontrollen vorgenommen worden ist.

Abkürzungsverzeichnis

ABCP	Asset-Backed Commercial Paper
ASF	Available Stable Funding
AT1	Additional Tier 1 Capital
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BCBS	Basel Committee on Banking Supervision
CCF	Credit Conversion Factor
CCP	Central Counterparty
CCR	Counterparty Credit Risk
CDS	Credit Default Swap
CET1	Common Equity Tier 1
CLN	Credit Linked Note
COREP	Common Solvency Ratio Reporting
CR	Credit Risk
CRD	Capital Requirement Directive
CRM	Kreditrisikominderung
CRR	Capital Requirement Regulation
CSD	Central Securities Depository
CVA	Credit Valuation Adjustment
DSGV	Deutscher Sparkassen-und Giroverband
EAD	Exposure at Default
EBA	European Banking Authority
EEPE	Effektiver erwarteter positiver Wiederbeschaffungswert
EIF	European Investment Fund
EL	Expected Loss
ERBA	External Ratings Based Approach
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum
FBE	Forborne Exposure
FCP	Besicherung mit Sicherheitsleistung
FINREP	Financial Reporting
FX	Foreign Exchange
GL	Guideline
HLBA	Historical Look Back Approach
IAA	Internal Assessment Approach
ICAAP	Internal Capital Adequacy Process
IFRS	International Financial Reporting Standards
IMA	Internal Model Approach
IMM	Internal Model Method
IRBA	Internal Rating Based Approach
IRC	Anrechnungsbetrag für das Ausfall- und Migrationsrisiko
KMU	Kleine und mittlere Unternehmen
KSA	Kreditrisiko-Standardansatz
KWG	Kreditwesengesetz
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss given at Default
MTN	Medium Term Notes
NACE	Nomenclature Générale des Activités Économiques
NII	Net Interest Income
NMD	Positionen der Sicht- und Spareinlagen
NPL	Non Performing Loans

NSFR	Net Stable Funding Ratio
O-SII	Other Systemically Important Institutions
OTC	Over the Counter
P/L	Profit and Loss
PD	Probability of Default
PFE	Potenzieller künftiger Risikopositionswert
RC	Wiederbeschaffungskosten
RSF	Require Stable Funding
RWA	Risk Weighted Assets
RWEA	Risk Weighted Exposure Amount
SA-CCR	Standard Approach For Counterparty Credit Risk
SFT	Securities Financing Transaction
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
SRT	Significant Risk Transfer
STS	Simple Transparent and Standardised Securitisations
sVaR	Stressed Value-at-Risk
sVaRavg	Average stressed Value-at-Risk
T1	Tier 1 Capital
T2	Tier 2 Capital
TC	Total Capital
TLTRO	Targeted Longer-Term Refinancing Operations
VaR	Value-at-Risk
VdP	Verband der Pfandbriefbanken
VÖB	Bundesverband Öffentlicher Banken Deutschlands
ZGP	Zentrale Gegenpartei

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: EU KM1 - Schlüsselparameter	5
Abbildung 2: EU OV1 - Übersicht über die Gesamtrisikobeträge.....	6
Abbildung 3: Vergleich der Eigenmittel sowie Kapital- und Verschuldungsquoten mit und ohne Anwendung.....	9
Abbildung 4: EU LIQ1 - Quantitative Angaben zur LCR	11
Abbildung 5: EU CR8 - RWEA-Flussrechnung der Kreditrisiken gemäß IRB-Ansatz.....	14
Abbildung 6: EU MR2-B - RWEA-Flussrechnung der Marktrisiken bei dem auf internen Modellen basierenden Ansatz (IMA)	15

Landesbank Baden-Württemberg

www.LBBW.de
kontakt@LBBW.de

Hauptsitze

Stuttgart

Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Telefon 0711 127-0

Karlsruhe

Ludwig-Erhard-Allee 4
76131 Karlsruhe
Telefon 0721 142-0

Mannheim

Augustaanlage 33
68165 Mannheim
Telefon 0621 428-0

Mainz

Rheinallee 86
55120 Mainz
Telefon 06131 64-0