



ÖSTERREICHISCHE
FMA · FINANZMARKTAUFSICHT

Überblick zu den Ergebnissen des SREP 2024 bei weniger bedeutenden Instituten (LSIs)

Dezember 2025


OESTERREICHISCHE NATIONALBANK
EUROSYSTEM

INHALTSVERZEICHNIS

■ Allgemeines

■ Schwerpunkte

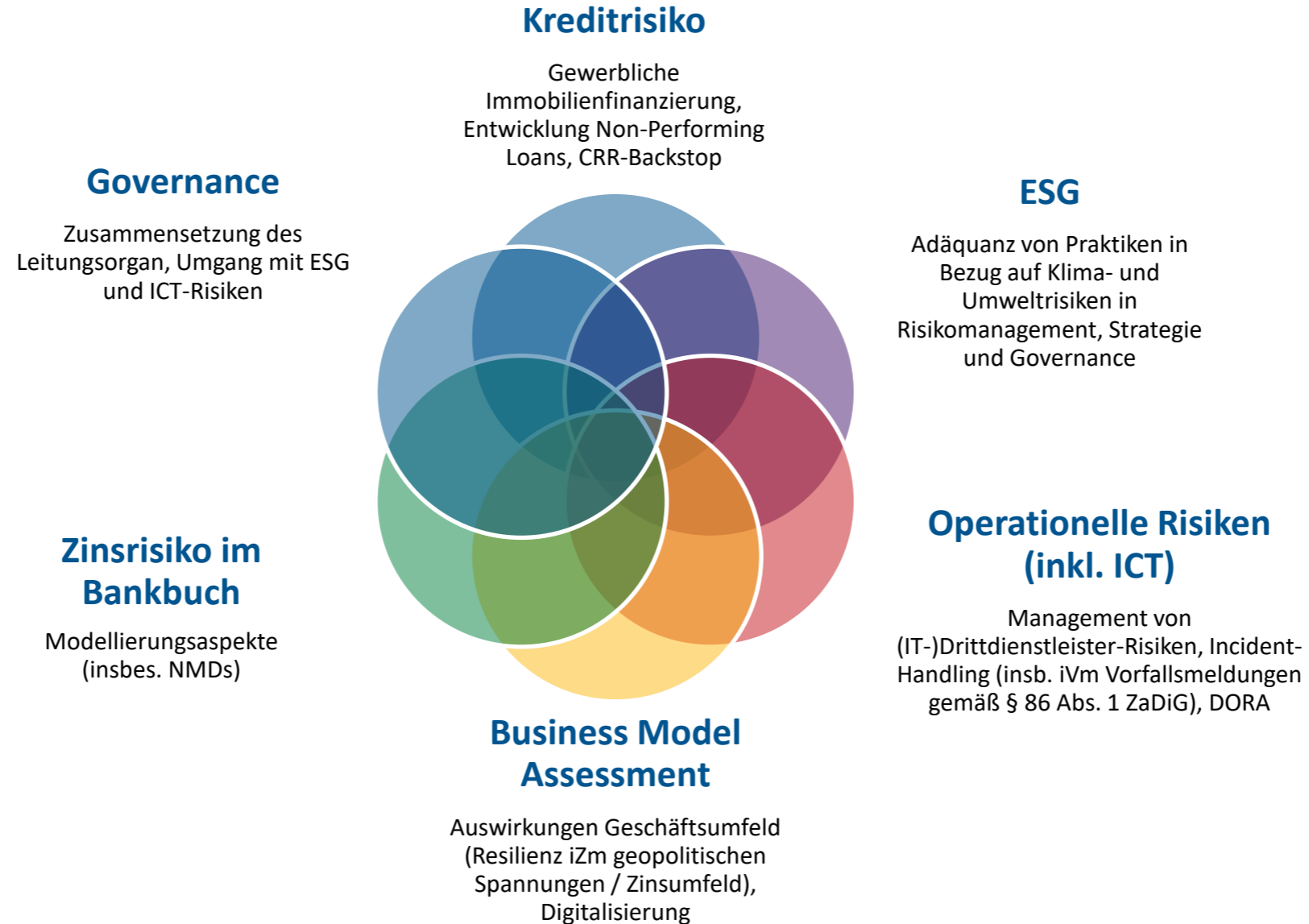
■ Minimum Engagement Level

■ SREP-Ergebnisse

- Auf Grundlage der anwendbaren [EBA-Leitlinien](#) sowie des [harmonisierten SSM-Ansatzes](#) wird der **aufsichtliche Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP)** von **weniger bedeutenden Instituten** (LSIs) in Österreich seit 2016 durchgeführt.
- Der SREP beinhaltet im Wesentlichen eine **regelmäßige Überprüfung** des **Risikoprofils** der LSIs unter Berücksichtigung des **Proportionalitätsprinzips**. Frequenz, Umfang und Granularität der Analysetätigkeit werden hierbei durch den **Minimum Engagement Level (MEL)** bestimmt.*
- Wesentliche **Ergebnisse** des SREP sind:
 - die **Beurteilung** der **Risiken** sowie der **Risikokontrollumgebung** (Scoring) sowie
 - die **Entscheidung** über **allfällig notwendige quantitative (Add-On)** und/oder **qualitative Maßnahmen**.
- Im Rahmen des **SREP 2024** war geplant **313 LSIs** (VJ: 328) mit einer **Bilanzsumme** von aktuell 352,31 Mrd. EUR (Stichtag 30.06.2025), dies entspricht rd. 27% des österreichischen Gesamtmarktes (1.289,52 Mrd. EUR), einer Beurteilung zu unterziehen**. Es wurde hierbei bei **292 LSIs** (entspricht rd. 93% der LSIs) die **TSCR-Ratio neu ermittelt**.
- Die **Gesamtrisikoeinschätzung verbesserte** sich aufgrund der **soliden Profitabilitätssituation** sowie **gestärkten Kapitalausstattung**. Gleichzeitig ergibt sich aus der **Erhöhung** der **Kapitalrisiken** (insbes. Kreditrisiko) ein zu erwartender **Anstieg** der **SREP-Aufschläge**.
- Im folgenden Bericht werden die **Ergebnisse** des **SREP 2024** im **Aggregat** und auf **höchster Konsolidierungsebene** dargestellt.

* Für einen Überblick über methodische sowie prozedurale Aspekte des LSI SREP in Österreich siehe [Folie 13](#).

** Aufgrund von Fusionen/Verschmelzungen reduziert sich erfahrungsgemäß die Anzahl der Banken im Laufe des Geschäftsjahres.

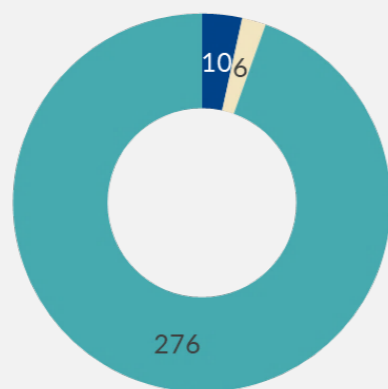


MINIMUM ENGAGEMENT LEVEL KLASSIFIZIERUNG (SSM)

Im Rahmen des **SREP 2024** ...

- wurden **10 LSIs** als **High Impact**, **20 Banken** als **Non-High Impact / Non-SNCs** sowie **283 LSIs** als **Non-High Impact / SNCs** klassifiziert*.
- wurde bei **292 LSIs** ein **Full SREP** (inkl. Herleitung einer P2R) durchgeführt; für die **restlichen LSIs** wurde entsprechend den EBA-Vorgaben eine **Aktualisierung der Risikoeinschätzung** (Scoring) vorgenommen (**Summary SREP**).

Anzahl Full SREP (inkl. P2R-Herleitung)



■ High Impact ■ Non-High Impact / Non-SNC ■ Non-High Impact / SNC

High Impact LSIs

- Bausparkasse Wüstenrot
- HYPO NOE Landesbank NÖ und Wien
- Hypo Vorarlberg Bank
- Oberbank
- RLB Burgenland
- RLB Kärnten
- RLB Steiermark
- RLB Tirol
- RLB Vorarlberg
- RVS Salzburg

Anm.: RHO NÖ/Wien → Signifikantes Institut

Outlook (Simplifizierung)

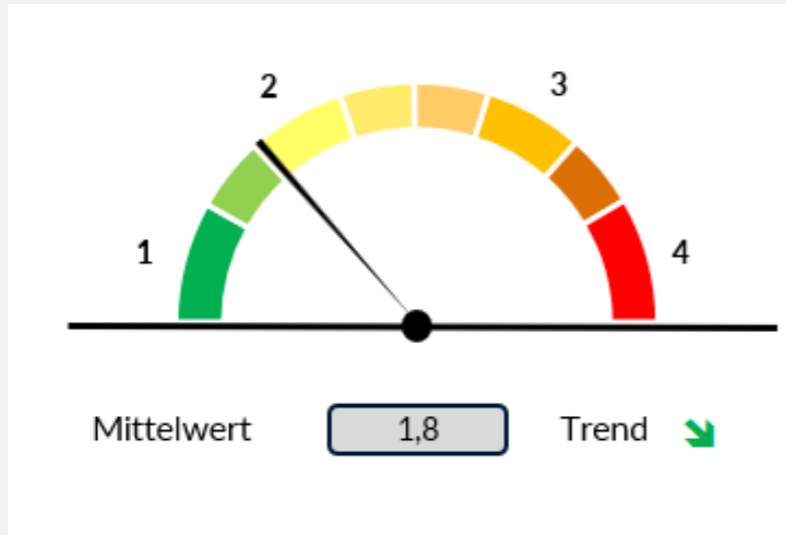
- Ab dem **SREP 2025** ist bei den **HI-LSIs** grundsätzlich eine 2-jährliche **Kapitalentscheidung im SREP** geplant**.

*Die seitens der EZB geführte Liste aller im SSM beaufsichtigten Institute (SIs / LSIs) ist [hier](#) verfügbar. Hinsichtlich methodischer Aspekte bzgl. der Klassifizierung der LSIs siehe [Folie 13](#).

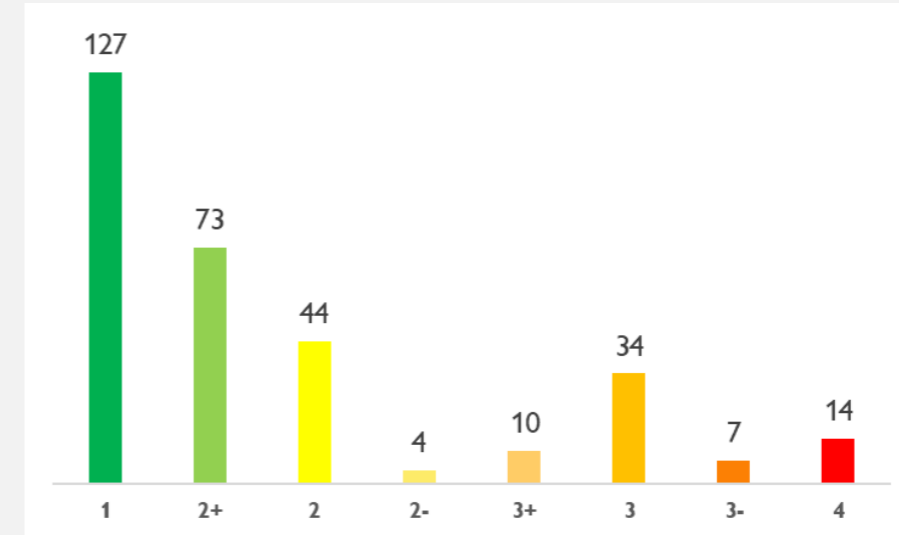
**FMA/OeNB behalten sich vor, im begründeten Einzelfall hiervon abzuweichen.

SCORING - SREP-ELEMENT 1: BUSINESS MODEL*

Aktueller Risikometer



Score - Verteilung

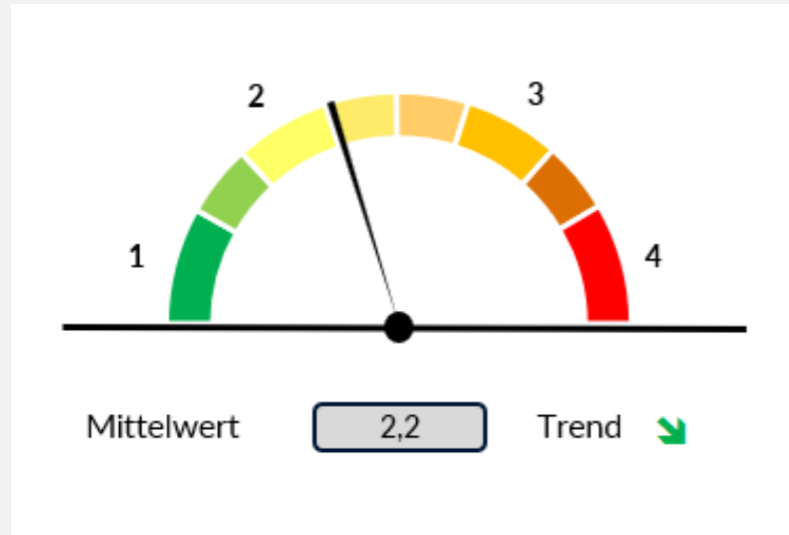


- Die **Ertragsentwicklung** zeigt sich **weiterhin robust** und wird **maßgeblich** durch das **Zinsumfeld** unterstützt. Entsprechend zeigt sich eine im Durchschnitt etwas **bessere Risikobewertung** zum Vorjahr.
- Angesichts **steigender Risikokosten** und **höherer Aufwendungen** sind **nachhaltige Geschäftsmodelle** weiterhin von **hoher Bedeutung**. Sie bilden die Grundlage für **langfristige Stabilität** und sichern die **Wettbewerbsfähigkeit** in einem **herausfordernden Marktumfeld**.

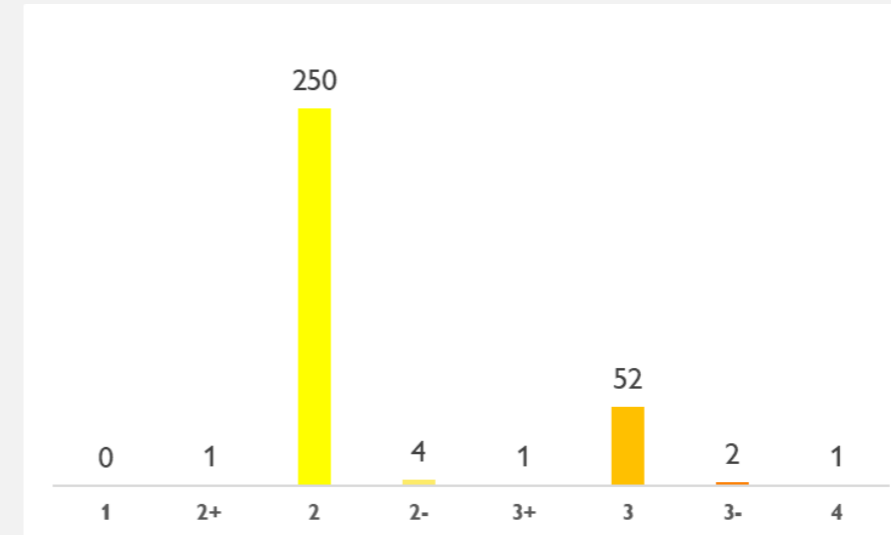
*Hinweis: Einführung Qualifier für Scores 2 und 3 (2+,2-,3+,3-) im SREP 2024.

SCORING - SREP-ELEMENT 2: GOVERNANCE*

Aktueller Risikometer



Score - Verteilung

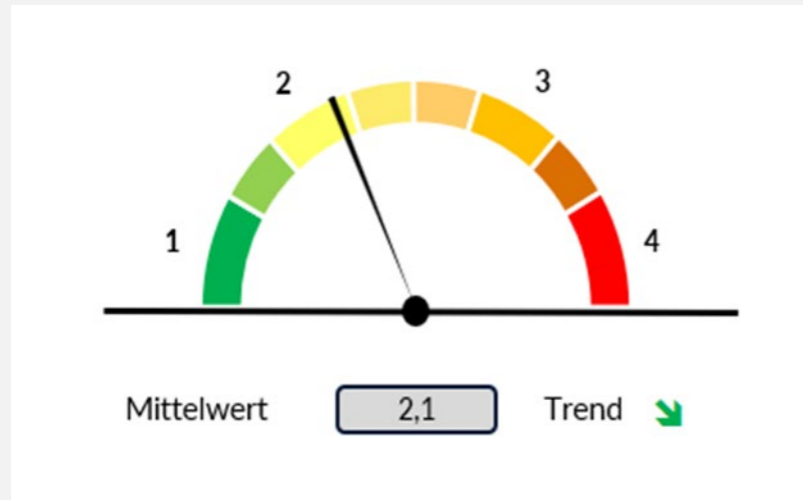


- Im Vergleich zum **Vorjahr** konnte die **Risikobewertung leicht verbessert** werden.
- Mittelfristig bleibt die **Erhöhung** der **Wirksamkeit** von **Governance-Strukturen** eine **wesentliche Herausforderung**.

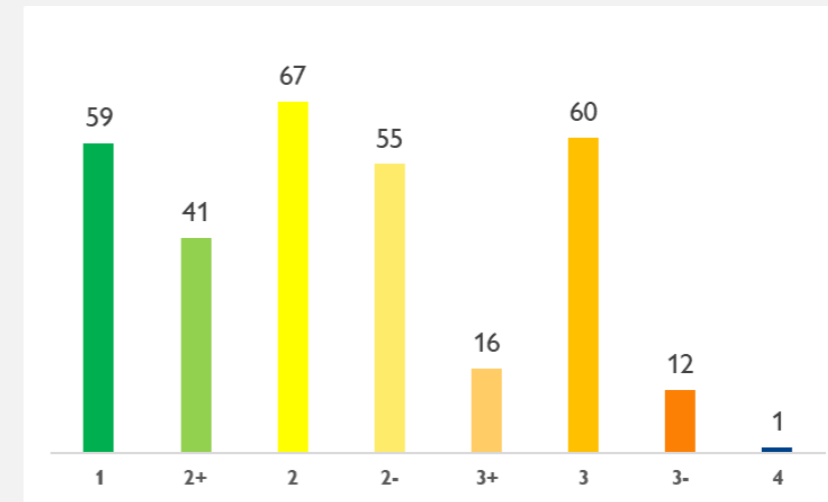
*Hinweis: Einführung Qualifier für Scores 2 und 3 (2+,2-,3+,3-) im SREP 2024.

SCORING - SREP-ELEMENT 3: KAPITALADÄQUANZ*

Aktueller Risikometer



Score - Verteilung

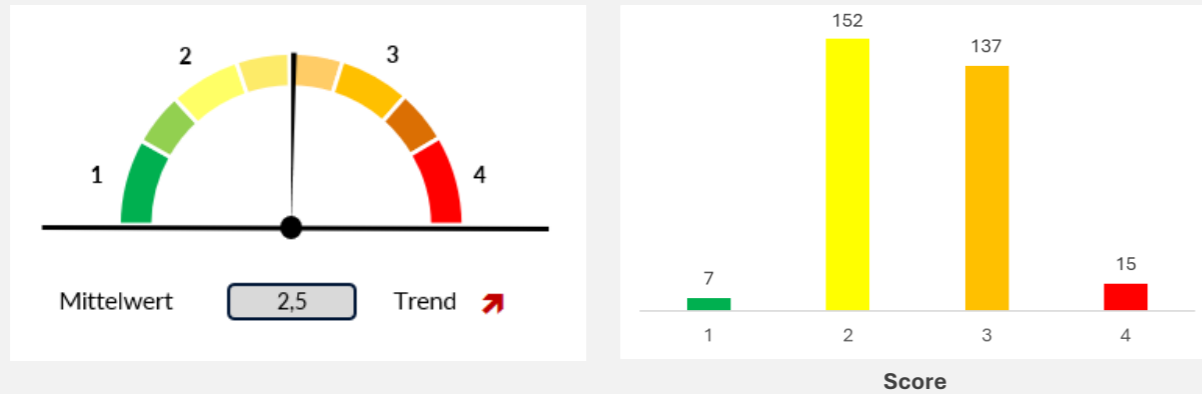


- Die **positive Ertragsituation** hat zu einer **weiteren Stärkung der Kapitalausstattung** geführt. Im Vergleich zum Vorjahr ergibt sich dadurch eine insgesamt **bessere Risikobewertung**, was die grundsätzlich **solide Kapitalisierung** der österreichischen LSIs unterstreicht.
- Gleichzeitig stellen **regulatorische Änderungen** – insbesondere die Umsetzung von CRR III und makroprudenziellen Maßnahmen – sowie **steigende Risiken**, vor allem im Kreditrisiko, Banken vor **kurz- bis mittelfristige Herausforderungen**. Diese Entwicklungen könnten das **Potenzial** zur **weiteren Kapitalstärkung** aufgrund der **gedämpften Ertragserwartungen** begrenzen.

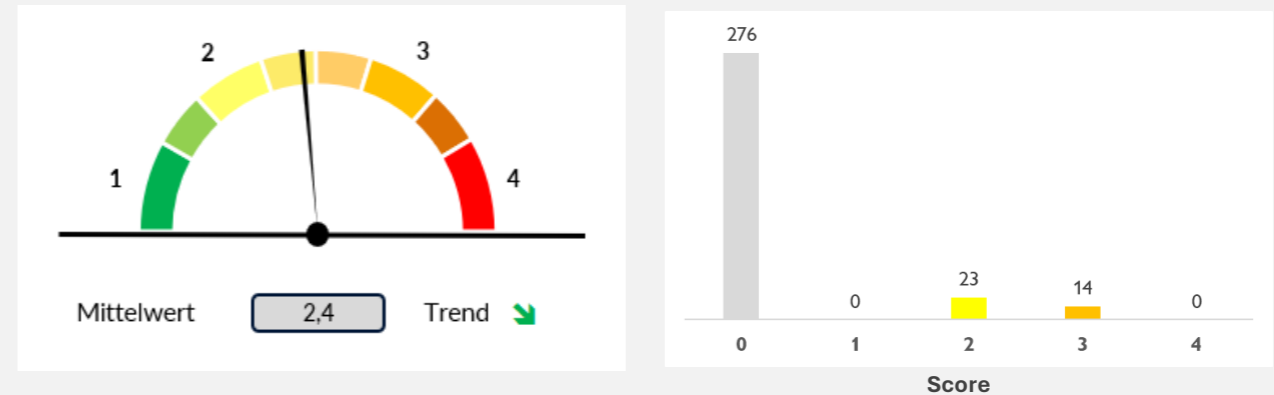
*Hinweis: Einführung Qualifier für Scores 2 und 3 (2+,2-,3+,3-) im SREP 2024.

SCORING: ELEMENT 3 - KAPITALRISIKEN

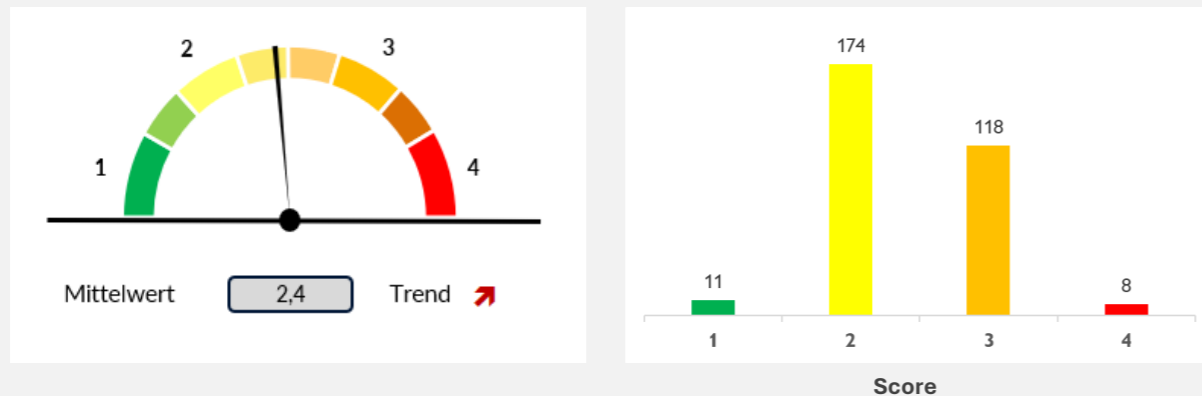
Kreditrisiko



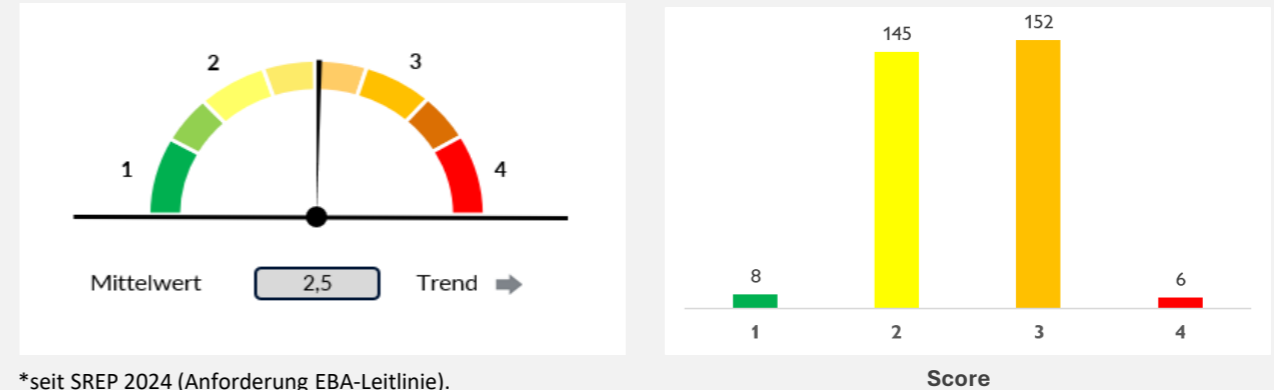
Marktrisiko



Operationales Risiko



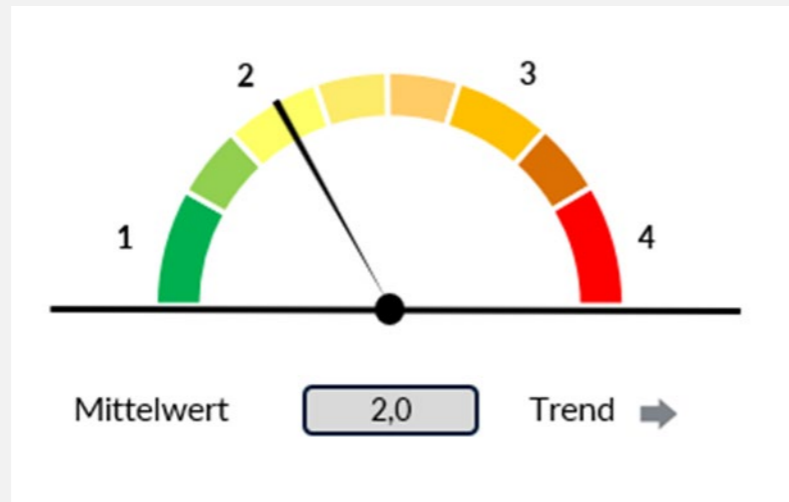
Zinsrisiko im Bankbuch (inkl. Credit Spread Risiko)*



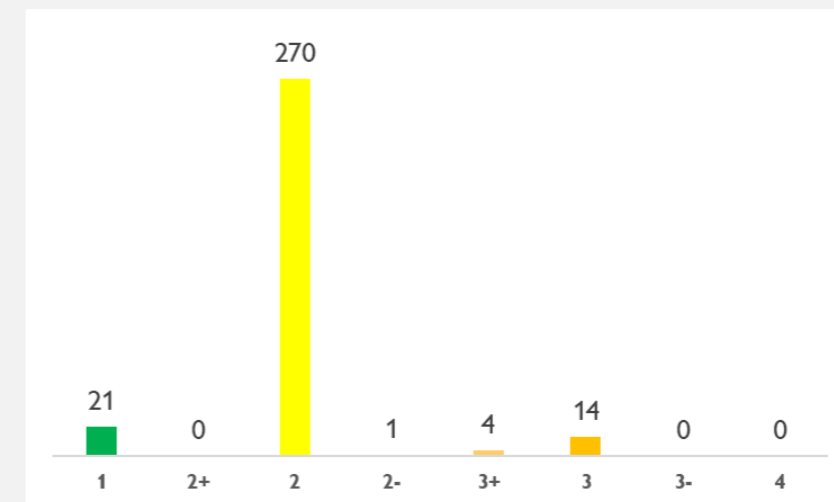
*seit SREP 2024 (Anforderung EBA-Leitlinie).

SCORING - SREP-ELEMENT 4: LIQUIDITÄTSADÄQUANZ*

Aktueller Risikometer



Score - Verteilung



- Die **kurz-** sowie **langfristige Liquiditätsausstattung** hat sich im **Berichtszeitraum nicht wesentlich verändert** und **bleibt weiterhin** auf einem **adäquaten Niveau**. Dadurch ergibt sich im **Aggregat** eine **unverändert gute Risikobewertung**, was die **robuste Position** der österreichischen LSIs unterstreicht.
- Auch in Zukunft liegt der aufsichtsrechtliche Schwerpunkt auf einer **soliden Liquiditätsausstattung**, einer **ausgewogenen Refinanzierungsstruktur** sowie einer **Stärkung der Stress-Resilienz**. Diese Maßnahmen sind entscheidend, um die **langfristige Stabilität** und die **Fähigkeit** zur **Bewältigung potenzieller Stresssituationen** zu gewährleisten.

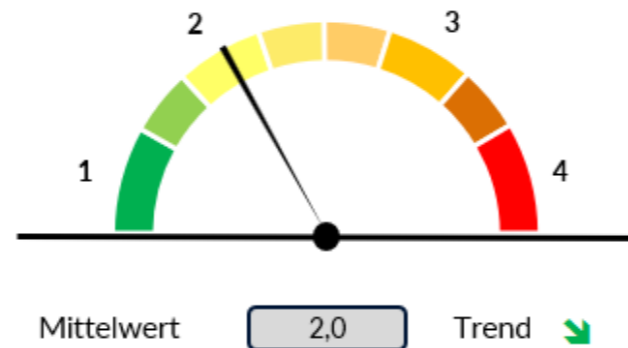
*Hinweis: Einführung Qualifier für Scores 2 und 3 (2+,2-,3+,3-) im SREP 2024.

SCORING: GESAMTRISIKOEINSCHÄTZUNG (SREP-SCORE)

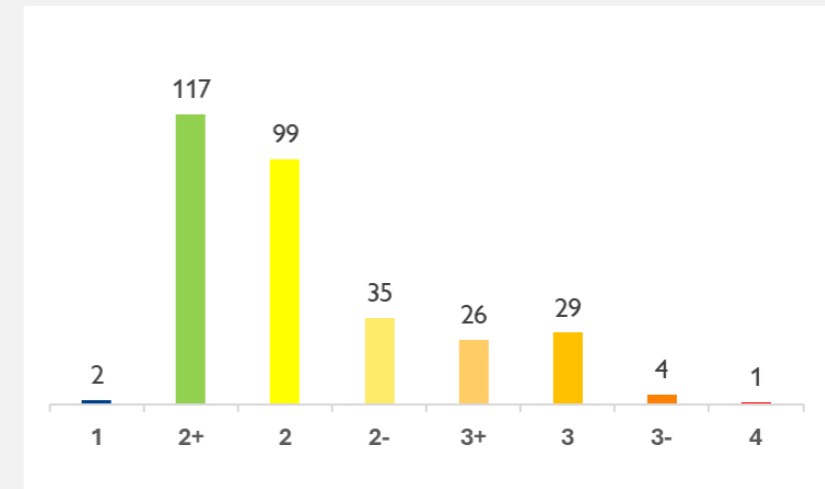
Migrationen seit VJ

		SREP 2023						
SREP 2024	1	2+	2	2-	3+	3	3-	4
1	0	0	1	1	0	0	0	0
2+	0	19	71	21	6	0	0	0
2	0	2	46	34	16	1	0	0
2-	0	0	8	16	11	0	0	0
3+	0	0	3	6	13	4	0	0
3	0	0	1	1	8	17	2	0
3-	0	0	0	0	0	1	3	0
4	0	0	0	0	0	1	0	0

Aktueller Risikometer



Score - Verteilung

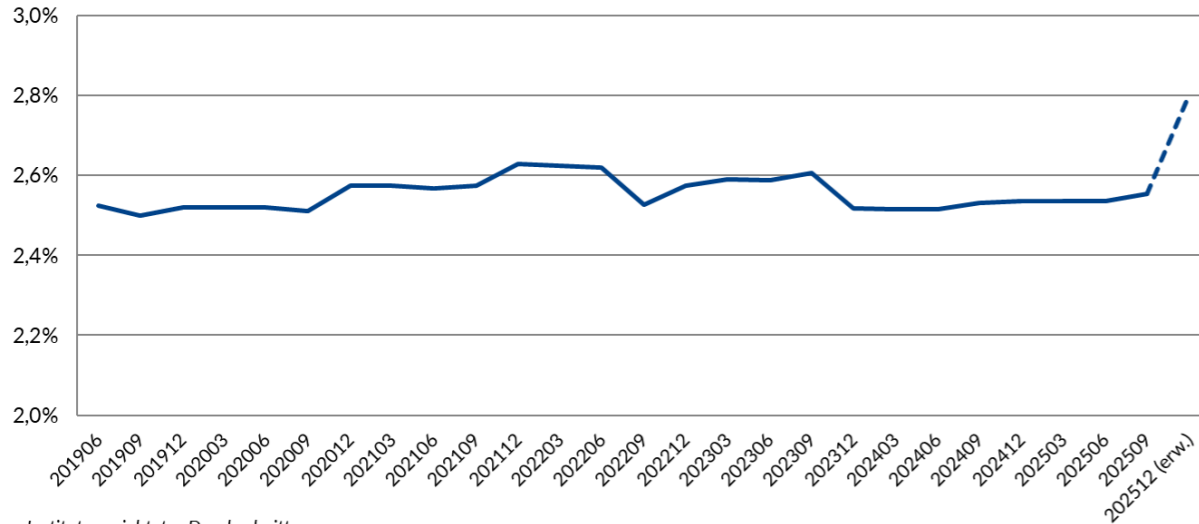


 Verbesserung
  Verschlechterung

- Es ist eine **deutliche Migration** in die **besseren Score-Buckets 2+ und 2** erkennbar. **Haupttreiber** dieser positiven Entwicklung sind die **solide Profitabilitätssituation** sowie **verbesserte Kapitalausstattung** bei gleichzeitig **stabiler Einschätzung** der **Liquiditätsadäquanz** sowie der **Internen Governance**.
- Die **Gesamtrisikoeinschätzung (Overall SREP Score)** im Rahmen des SREP 2024 hat sich entsprechend gegenüber dem Vorjahr (2,3) **verbessert**.
- Vier LSIs** weisen aufgrund eines **erhöhten Risikoprofils** aktuell einen **Gesamtscore** von **3-** auf, während **ein LSI** einen **Gesamtscore** von **4** erhält.

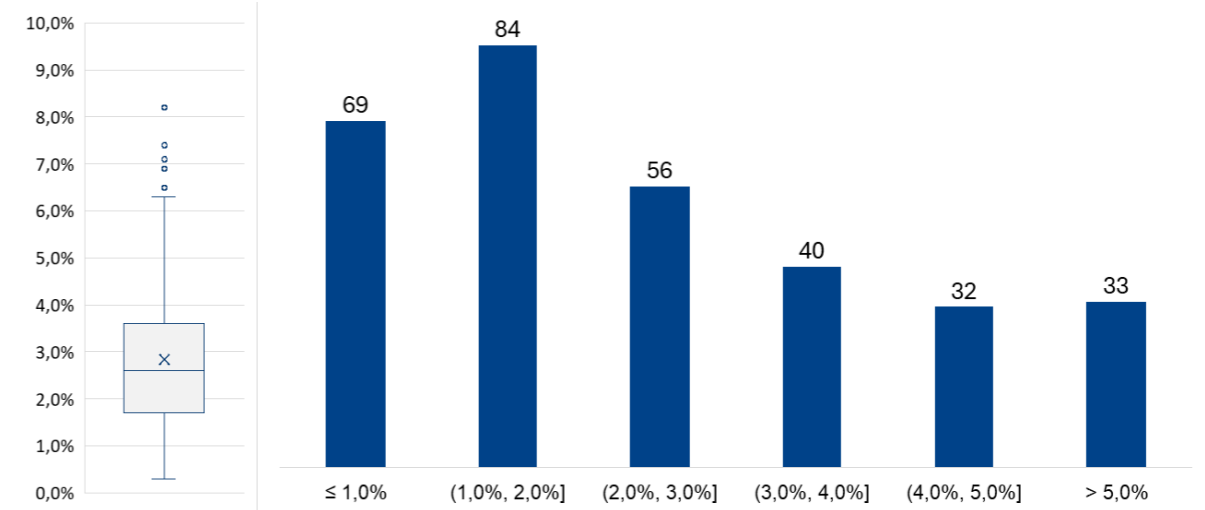
SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG SREP-AUFSCHLÄGE (P2R)

Entwicklung der P2R im Zeitverlauf



Institutsgewichteter Durchschnitt

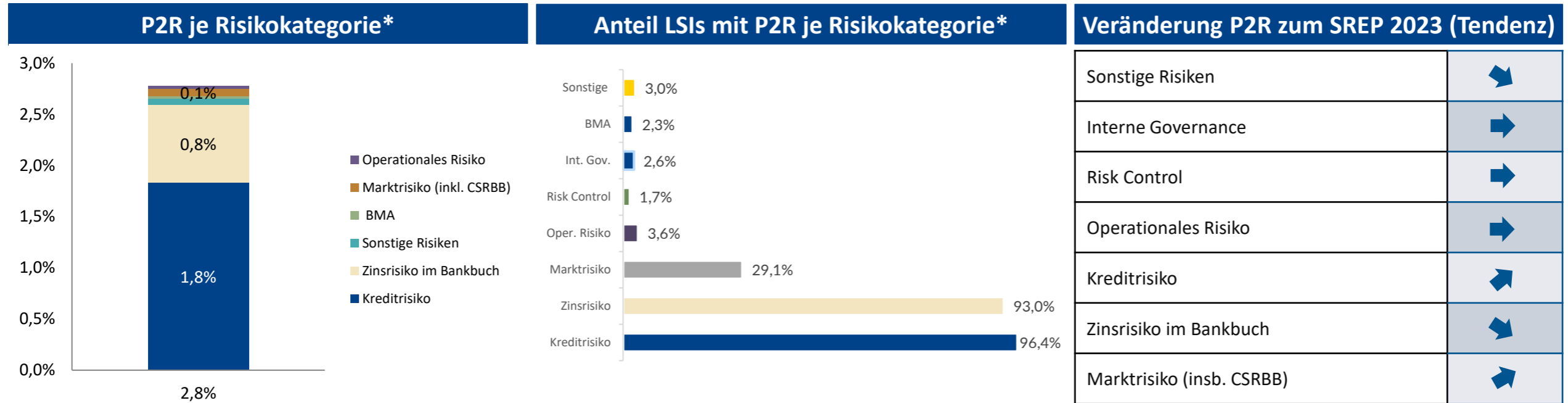
Verteilung der P2R per 12/2025 (erwartet)



- Es zeigte sich bei **österreichischen LSIs** im **Zeitverlauf** eine bis Juni 2025 **stabile Entwicklung** der **durchschnittlichen P2R**.
- Aufgrund der **vollständigen Einführung aufsichtlicher Benchmark-Berechnungen** – insbesondere für Credit Spread Risiko im Bankbuch, Vorausfallskreditrisiko und Kreditkonzentrationsrisiko – in Kombination mit der **verschlechterten Kreditrisikosituation** wird bis Ende 2025 eine **spürbare Erhöhung** der **P2R** erwartet.*
- Folgend dem **risikosensitiven Risk-by-Risk-Ansatz** in Österreich ergibt sich **per Dez 25** (Erwartung) eine **Streuung** der **individuellen P2R** (Min: 0,3% bis Max: 8,2%). Der **Median** beträgt **2,6%** (rechtsschiefe Verteilung; Konzentration von Werten unter dem Mittelwert), der **Mittelwert** liegt bei **2,8%**.
- Aktuell wird eine **aufsichtliche Erwartungshaltung** (P2G) an **zwei österreichische LSIs** kommuniziert.
- Outlook SREP 2025:** Erwartungshaltung einer **Stabilisierung der P2R** in **Gesamtbetrachtung**; **Institutspezifische Unterschiede** in **Abhängigkeit** des **Risikoprofils**. Aufsichtlicher Kapitalstresstest (Basis P2G-Ermittlung, Stichtag 31.12.24) indiziert Erhöhung der Anzahl an kommunizierten P2Gs.

*Eine signifikante Anzahl an SREP-Bescheiden erging per Mitte Dezember 2025. Dies wird sich per 12/2025 in den Meldedaten (COREP) niederschlagen.

SREP-ERGEBNISSE: ENTWICKLUNG/VERTEILUNG SREP-AUFSCHLÄGE (P2R)



- Das **Kreditrisiko iwS** (inkl. Konzentrationsrisiko, Beteiligungsrisiko, etc.) stellt hinsichtlich der **durchschnittlichen Höhe der P2R** die **bedeutendste Risikokategorie** dar; Weiters liefert das **Zinsrisiko im Bankbuch** einen nennenswerten Beitrag.
- In Zusammenhang mit der **Anwendung aufsichtlicher Benchmark-Berechnungen** sowie der **Bedeutung der jeweiligen Risikoart** werden **P2Rs** für **Kreditrisiken** (96%), das **Zinsrisiko im Bankbuch** (93%) sowie das **Credit Spread Risiko im Bankbuch** (fällt unter Kategorie „Marktrisiko“) am häufigsten vergeben.
- Im Vergleich zum Vorjahr ergab sich hinsichtlich der **individuellen Risikokategorien** eine **Erhöhung** im **Kreditrisiko** (+35 Basispunkte (bps)) sowie **Marktrisiko** (+5bps) bei **gleichzeitigem Rückgang** im **Zinsrisiko im Bankbuch** (-7bps) → in Summe: **Erhöhung** um **rd. +30bps** auf **2,8%**.
- Outlook SREP 2025:** Die **Entwicklung** des **Kreditrisikos iwS** bleibt der **maßgebliche Faktor** für die **zukünftige Ausgestaltung** der **Säule-2-Anforderung**.

*Datenbasis: OeNB-interne Daten (Basis: SREP-Bescheide per 12/25).

ANNEX: WEITERE INFORMATIONSQUELLEN

- **FMA:**
 - [Aufsichtliches Überprüfungsverfahren - FMA Österreich](#)
 - [Link zu Präsentation „LSI SREP inkl. methodischer Aspekte“](#)
- **OeNB:**
 - [SREP – Aufsichtliches Überprüfungsverfahren - Oesterreichische Nationalbank \(OeNB\)](#)
 - [Präsentation „LSI SREP inkl. methodischer Aspekte“ \(unter „Weiterführende Links“\)](#)
- **EBA:**
 - [EBA SREP Guidelines](#)
- **EZB:**
 - [Supervisory review \(SREP\) \(europa.eu\)](#)
 - ❖ [Aggregated results of the 2024 SREP \(SI\)](#)
 - ❖ [Pillar 2 requirement \(europa.eu\)](#)
 - ❖ [Pillar 2 guidance \(europa.eu\)](#)

FINANZMARKTAUFSICHT ÖSTERREICH

■ Kompetenz ■ Kontrolle ■ Konsequenz



OESTERREICHISCHE NATIONALBANK
EUROSYSTEM