

Karsten Geiersbach

Der Beitrag der Internen Revision zur Corporate Governance

Eine ökonomische Analyse
vor dem Hintergrund der Mindest-
anforderungen an das Risikomanagement
bei Kreditinstituten (MaRisk)

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Rainer Stöttner



RESEARCH

Inhaltsübersicht

A. Einleitung	1
B. Corporate Governance und Unternehmenstheorie.....	7
1.Theorie der Unternehmung und Überwachung.....	7
2.Grundlagen von Corporate Governance.....	44
3.Entwicklungstendenzen von Corporate Governance-Systemen.....	88
4.Exkurs Unternehmenshaftung bei Kapitalgesellschaften.....	95
5.Zwischenergebnis.....	101
C. Banken und Corporate Governance.....	105
1.Finanz- und Bankensysteme.....	105
2.Theoretischer Erklärungsansatz für Banken.....	117
3.Internal Governance in Kreditinstituten.....	165
4.Zwischenergebnis.....	232
D. Interne Revision und Corporate Governance.....	235
1.Theoretischer Erklärungsansatz für die Interne Revision.....	235
2.Die Interne Revision in der Internal Governance.....	242
3.Interne Revision als Dienstleister für Vorstand und Aufsichtsorgan.....	250
4.Zukunft der Internen Revision.....	304
5.Zwischenergebnis.....	342
E. Praxisorientierte Gestaltung und Prüfung des Risikomanagements....	347
1.Risikomanagement in der Bankenpraxis.....	347
2.Prüfungsansätze für das Zinsänderungsrisiko.....	363
3.Prüfungsansätze für das Liquiditätsrisiko.....	387
F. Schlussfolgerungen.....	397
1.Zusammenfassung.....	397
2.Ausblick.....	402
Anhang.....	405
Literaturverzeichnis.....	417
Stichwortverzeichnis.....	489

Inhaltsverzeichnis

Tabellenverzeichnis.....	XIX
Abbildungsverzeichnis.....	XXI
Abkürzungsverzeichnis.....	XXIII
A. Einleitung.....	1
B. Corporate Governance und Unternehmenstheorie.....	7
1. Theorie der Unternehmung und Überwachung.....	7
1.1 Grundkonzept der Neuen Institutionenökonomik.....	9
$1./1$ <i>Property-Rights-Theorie.....</i>	12
1.1.2 <i>Transaktionskostentheorie.....</i>	16
1.1.3 <i>Prinzipal-Agenten-Theorie.....</i>	23
1.1.4 <i>Vergleich der Ansätze.....</i>	33
1.2 Unternehmung als Netzwerk spezifischer Investitionen.....	35
1.3 Unternehmen und Corporate Governance.....	37
1.3.1 <i>Entstehungsgeschichte von Corporate Governance.....</i>	37
1.3.2 <i>Begriffsbestimmung Unternehmen.....</i>	39
1.3.3 <i>Begriffsbestimmung Corporate und Internat Governance.....</i>	40
2. Grundlagen von Corporate Governance.....	44
2.1 Strukturen von Corporate Governance-Systemen.....	45
2.1.1 <i>Concentrated- versus Dispersed Ownership-System.....</i>	45
2.1.2 <i>Insider- versus Outsider-System.....</i>	47
2.1.3 <i>Corporate Ownership: Empirische Ergebnisse.....</i>	49
2.2 Die Bedeutung von Interessengruppen.....	52
2.2.1 <i>Shareholder-Value-Ansatz.....</i>	52
2.2.2 <i>Stakeholder-Value-Ansatz.....</i>	54
2.2.3 <i>Public-Governance-Modell.....</i>	58
2.3 Corporate Governance-Mechanismen.....	59
2.3.1 <i>Externe Corporate Governance-Mechanismen.....</i>	59
2.3.2 <i>Interne Corporate Governance-Mechanismen.....</i>	61
2.4 Leitungs- und Kontrollmodelle.....	62
2.4.1 <i>Monistisches System.....</i>	62
2.4.2 <i>Dualistisches System.....</i>	66
2.4.3 <i>Corporate Governance Kodizes.....</i>	72
2.4.4 <i>Komponenten des Prüfungsausschusses.....</i>	76
2.4.5 <i>Europäische Aktiengesellschaft.....</i>	87
3. Entwicklungstendenzen von Corporate Governance-Systemen.....	88
3.1 Bestimmungsfaktoren für die Entwicklung.....	88
3.2 Konvergenz versus Divergenz.....	89
3.2.1 <i>Konvergenzthese.....</i>	90
3.2.2 <i>Divergenzthese und das Konzept der Pfadabhängigkeit.....</i>	91
3.2.3 <i>Varieties-of-Capitalism-Ansatz.....</i>	93
3.2.4 <i>Hybridisierungstheorie.....</i>	93

4. Exkurs Unternehmenshaftung bei Kapitalgesellschaften.....	95
4.1 Ökonomische Theorie des Rechts.....	95
4.2 Haftung aus vertragstheoretischer Sicht.....	96
4.3 Haftung aus deliktrechtlicher Sicht.....	99
5. Zwischenergebnis.....	101
C. Banken und Corporate Governance.....	105
 1. Finanz- und Bankensysteme.....	105
1.1 Einführung und Grundlagen.....	105
1.2 Historische Entwicklung.....	108
1.2.1 Entwicklung des deutschen Bankensystems.....	108
1.2.2 Entwicklung des US-amerikanischen Bankensystems.....	110
1.3 Das Universalbankensystem.....	113
1.3.1 Vor- und Nachteile des Universalbankensystems.....	114
1.3.2 Untersuchung aus Sicht der Neuen Institutionenökonomik.....	115
 2. Theoretischer Erklärungsansatz für Banken.....	117
2.1 Banken und Neue Institutionenökonomik.....	117
2.2 Unternehmenskontrolle durch Banken.....	118
2.3 Langfristige Bindung durch Banken: Das Hausbankprinzip.....	120
2.4 Grundzüge der Bankenaufsicht.....	122
2.4.1 Entwicklung der Bankenaufsicht in Deutschland.....	125
2.4.2 Theoretische Grundlagen.....	133
2.4.3 Instrumente der Bankenaufsicht.....	145
2.5 Finanzmarkt- und Bankenkrisen.....	156
2.5.1 Theoretische Grundlagen.....	156
2.5.2 Die Finanzmarkt- und Bankenkrise 2007/2008.....	158
 3. Internal Governance in Kreditinstituten.....	165
3.1 Allgemeine Grundlagen der Überwachung.....	165
3.2 Besonderheiten bei Kreditinstituten.....	170
3.3 Internationale Entwicklungen.....	173
3.3.1 Internal Control — Integrated Framework.....	173
3.3.2 Enterprise Risk Management Framework.....	176
3.3.3 Ansatz des Basler Ausschuss für Bankenaufsicht.....	179
3.3.4 Ansatz des CEBS.....	185
3.3.5 Ansatz der Eidgenössischen Bankenkommission.....	186
3.4 Das Interne Kontrollsysteem.....	188
3.4.1 Grundlagen und Definition.....	188
3.4.2 Das IKS bei Kreditinstituten.....	192
3.5 Das Risikomanagementsystem.....	196
3.5.1 Grundlagen zum Risikoverständnis.....	196
3.5.2 Besondere Anforderungen bei Kreditinstituten.....	199
3.5.3 Der Weg von Basel II zu den MaRisk.....	203
3.5.4 Regelkreislauf des Risikomanagements.....	214
 4. Zwischenergebnis.....	232

D. Interne Revision und Corporate Governance.....	235
1. Theoretischer Erklärungsansatz für die Interne Revision.....	235
1.1 Interne Revision als Monitoring-Instrument.....	235
<i>1./1. Untersuchung aus Sicht des Prinzipal-Agenten-Ansatzes.....</i>	<i>235</i>
<i>1.1.2 Untersuchung aus Sicht des Transaktionskostenansatzes.....</i>	<i>238</i>
1.2 Interne Revision als Bonding-Instrument.....	241
2. Die Interne Revision in der Internal Governance.....	242
2.1 Allgemeine Grundlagen.....	242
2.2 Die Interne Revision in Kreditinstituten.....	247
3. Interne Revision als Dienstleister für Vorstand und Aufsichtsorgan.....	250
3.1 Die Bedeutung von Vertrauen.....	251
3.2 Grundsätze ordnungsgemäßer Informationsversorgung.....	254
3.3 Die „Internalisierung“ von Informationen.....	258
<i>3.3.1 Kritische Bestandsaufnahme des Status quo.....</i>	<i>258</i>
<i>3.3.2 Revision als vorstandabhängige Institution.....</i>	<i>263</i>
<i>3.3.3 Empirische Ergebnisse.....</i>	<i>268</i>
3.4 Die „Externalisierung“ von Informationen.....	274
<i>3.4.1 Die Informationsordnung.....</i>	<i>275</i>
<i>3.4.2 Auswirkung auf das Aufsichtsorgan.....</i>	<i>280</i>
<i>3.4.3 Auswirkungen auf die Interne Revision.....</i>	<i>284</i>
3.5 Möglichkeiten des Informationstransfers.....	288
<i>3.5.1 Grundlagen der vorstandsunabhängigen Kommunikation.....</i>	<i>289</i>
<i>3.5.2 Kommunikationswege nach den MaRisk.....</i>	<i>293</i>
<i>3.5.3 Direkter Zugriff auf die Interne Revision.....</i>	<i>295</i>
<i>3.5.4 Befragung von Mitarbeitern der Internen Revision.....</i>	<i>297</i>
<i>3.5.5 Einsicht in die Prüfungsberichte und die Arbeitspapiere.....</i>	<i>298</i>
<i>3.5.6 Erteilung von Prüfungsaufträgen.....</i>	<i>302</i>
4. Zukunft der Internen Revision.....	304
4.1 Veränderte Anforderungen an die Interne Revision.....	304
4.2 Ein erweiterter Beitrag zur präventiven Regulierung.....	306
4.3 Ein erweiterter Beitrag zur Internal Governance.....	308
4.4 Praxisorientierte Ansätze zur Zukunft der Internen Revision.....	312
<i>4.4.1 Gestaltung eines modernen Revisionsprozesses.....</i>	<i>312</i>
<i>4.4.2 Projektbegleitende Prüfung.....</i>	<i>334</i>
<i>4.4.3 Beratungstätigkeiten.....</i>	<i>338</i>
<i>4.4.4 Ansätze zur Steuerungs- und Erfolgsmessung.....</i>	<i>339</i>
5. Zwischenergebnis.....	342
E. Praxisorientierte Gestaltung und Prüfung des Risikomanagements ...	347
1. Risikomanagement in der Bankenpraxis.....	347
1.1 Rahmengrundsätze, Ziele sowie Risikoverständnis.....	348
1.2 Risikokategorien.....	349
1.3 Der Risikomanagementprozess.....	351
1.4 Risikotragfähigkeit und Limits.....	352

1.5 Die Risikomanagementorganisation.....	354
1.6 Risikoübersichten.....	357
2. Prüfungsansätze für das Zinsänderungsrisiko.....	363
2.1 Prüfung der Risikotragfähigkeitskonzepte.....	364
2.2 Einschätzung des internen Limitsystems.....	371
2.3 Annahmen, Parameter und Messverfahren.....	374
2.4 Bewertung der Berichterstattung.....	377
2.5 Bewertung der angemessenen Ressourcenausstattung.....	379
2.6 Beurteilung der Zinsbuchsteuerung.....	384
3. Prüfungsansätze für das Liquiditätsrisiko.....	387
3.1 Internal Governance und Organisationsstrukturen.....	389
3.2 Annahmen, Parameter und Messverfahren.....	391
3.3 Personal.....	392
3.4 Technisch-organisatorische Ausstattung.....	392
3.5 Notfallkonzepte.....	393
3.6 Eigenmittelunterlegung.....	393
F. Schlussfolgerungen.....	397
1. Zusammenfassung.....	397
2. Ausblick.....	402
Anhang.....	405
Literaturverzeichnis.....	417
Stichwortverzeichnis.....	489