

Thomas Hartmann-Wendeis
Andreas Pfingsten
Martin Weber

Bankbetriebslehre

Mit 150 Abbildungen
und 106 Tabellen



Springer

Inhaltsverzeichnis

A	GRUNDLAGEN	1
A1	EINFÜHRUNG	2
A2	MARKT UND TRANSFORMATIONSFUNKTIONEN	5
A2.1	FUNKTIONEN VON MÄRKTEN	5
A2.2	TRANSFORMATIONSFUNKTIONEN VON FINANZMÄRKTEN	6
A2.2.1	Losgrößentransformation	6
A2.2.2	Fristentransformation	6
A2.2.3	Risikotransformation	8
A2.3	ABSCHLIESSENDE BEMERKUNGEN	10
A3	DEFINITION DES UNTERNEHMENSTYPUS , BANK' ' BZW. SYNONYM „KREDITINSTITUT“	13
A3.1	INHALTLICHE DEFINITION DES UNTERNEHMENSTYPUS „BANK“	13
A3.1.1	Commercial Banking	13
A3.1.2	Investment Banking	18
A3.1.3	Commercial Banking, Investment Banking und Finanzmärkte	20
A3.1.4	Banken im vollkommenen Kapitalmarkt	21
A3.2	LEGALDEFINITION DES UNTERNEHMENSTYPUS „BANK“	23
A4	DAS DEUTSCHE BANKENSYSTEM	28
A4.1	ÜBERBLICK	28
A4.2	UNIVERSALBANKEN	30
A4.2.1	Kreditbanken	31
A4.2.2	Sparkassen und Girozentralen	34
A4.2.3	Genossenschaftsbanken und genossenschaftliche Zentralbanken	36
A4.3	SPEZIALBANKEN	37
A4.3.1	Realkreditinstitute	37
A4.3.2	Bausparkassen	38
A4.3.3	Direktbanken	38
A4.3.4	Kapitalanlagegesellschaften (Investmentgesellschaften)	38
A4.3.5	Wertpapiersammelbanken	40
A4.3.6	Kreditinstitute mit Sonderaufgaben	40
A4.4	INSTITUTIONELLES UMFELD DES BANKENSYSTEMS: DIE DEUTSCHE BUNDESBANK UND DAS BUNDESAUFSICHTSAMT FÜR DAS KREDITWESEN	42
A4.4.1	Die Deutsche Bundesbank	42
A4.4.2	Das Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen	47

A5	BANKEN IM AUSLAND	50
A5.1	DAS US-AMERIKANISCHE BANKENSYSTEM	50
A5.1.1	Besonderheiten des US-amerikanischen Systems	50
A5.1.2	Aufsichtsstruktur des US-Bankensystems	53
A5.1.3	Banktypen im US-amerikanischen Bankensystem	54
A5.2	SUPRANATIONALE BANKEN	58
A5.2.1	Die Weltbankgruppe	58
A5.2.2	Internationale Entwicklungsbanken mit regionalem Schwerpunkt	61
A5.2.3	Bank für internationalen Zahlungsausgleich (BIZ)	62
A6	ENTWICKLUNGSLINIEN	65
A6.1	UNIVERSAL- VS. TRENNBANKENSYSTEM	65
A6.2	MACHT DER BANKEN	68
A6.2.1	Einflußpotentiale der Banken	68
A6.2.2	Auswirkungen der Einflußpotentiale	73
A6.3	OPTIMALE UNTERNEHMENSGRÖSSE	75
A6.3.1	Überblick	75
A6.3.2	Definition der Betriebsgröße einer Bank	76
A6.3.3	Input und Output einer Bank	78
A6.3.4	Vorgehensweise der empirischen Messung	79
A6.3.5	Ergebnisse der empirischen Messung	80

B THEORETISCHE GRUNDLAGEN UND EXISTENZ VON BANKEN \ 83

B1	EINFÜHRUNG IN DIE BANKTHEORIE	83
B2	FINANZKONTRAKTE UND KOOPERATION	86
B2.1	EINFÜHRUNG ZU FINANZKONTRAKTEN UND KOOPERATION	87
B2.1.1	Finanzkontrakte	87
B2.1.2	Kooperation	88
B2.2	FINANZKONTRAKTE UND KOOPERATION BEI SYMMETRISCHER INFORMATION	90
B2.2.1	Sicherheit der Erwartungen	90
B2.2.2	Unsicherheit der Erwartungen	92
B2.3	FINANZVERTRÄGE UND KOOPERATION BEI ASYMMETRISCHER INFORMATION	97
B2.3.1	Das zugrundeliegende Problem	97
B2.3.2	Klassifizierung der Probleme asymmetrischer Information	98
B2.3.3	Das Problem der Qualitätsunsicherheit und geeignete Kooperationsdesigns	100

B2.3.4	Das Problem des Moral Hazard und geeignete Kooperationsdesigns	102
B2.3.5	Das Problem der Verifizierbarkeit des Ergebnisses	105
B2.4	UNVOLLSTÄNDIGE FINANZVERTRÄGE	108
B2.5	DISKUSSION	110
B3	DIE EXISTENZ VON FINANZINTERMEDIÄREN	114
B 3.1	GRUNDLEGENDES ZU DEN EXISTENZERKLÄRUNGEN	114
B3.2	NEOKLASSISCHE ERKLÄRUNGSANSÄTZE	115
B3.3	DIE IDEE DER INFORMATIONÖKONOMISCHEN ERKLÄRUNGSANSÄTZE	116
B4	DAS MODELL VON DIAMOND (1984)	119
B4.1	DIE GRUNDLEGENDEN IDEEN DES MODELLS	119
B4.2	DAS GRUNDMODELL	120
B4.3	VERTRÄGE BEI DIREKTER FINANZBEZIEHUNG	121
B4.3.1	Das Kooperationsproblem	121
B4.3.2	Nichtmonetäre Strafen	122
B4.3.3	Ein optimaler Finanzkontrakt mit Straffunktion	123
B4.3.4	Die Kosten eines Schuldvertrags mit Straffunktion	127
B4.3.5	Die Vorteilhaftigkeit von Monitoring.	128
B4.4	KOSTENSENKUNG DURCH FINANZINTERMEDIATION	128
B4.4.1	Die Idee des delegierten Monitoring	128
B4.4.2	Finanzintermediation als delegiertes Monitoring	129
B4.4.3	Senkung der Delegationskosten durch Diversifikation	130
B4.5	DIE VORTEILHAFTIGKEIT VON FINANZINTERMEDIATION	133
B4.6	EINIGE WEITERFÜHRENDE IDEEN zu DIAMONDS MODELL	134
B5	EINIGE WEITERE ERKLÄRUNGSANSÄTZE	140
B5.1	EINLEITUNG	140
B5.2	KOSTENVERURSACHENDE ERTRAGS VERIFIZIERUNG (WILLI AMSON 1986)	141
B5.3	LANGFRISTIGE INVESTITIONEN (VON THADDEN 1995)	142
B5.4	REPUTATIONSEFFEKTE (BREUER 1995)	143
B5.5-	SIGNALISIEREN (LELAND UND PYLE 1977)	145
B5.6	INFORMATIONSPRODUKTION (RAMAKRISHNAN UND THAKOR1984)	146
C	DER KREDIT	149
C1	KREDITWÜRDIGKEITSPRÜFUNG	150
C1.1	EINFÜHRUNG	150
C1.2	KREDIT-SCORING-VERFAHREN	152
C1.3	PRIVATKUNDENGESCHÄFT	156
C1.4	FIRMENKUNDENGESCHÄFT	161

C2	DIE THEORIE DES KREDITS	165
C2.1	KREDITRATIONIERUNG - DAS MODELL VON STIGLITZ UND WEISS(1981)	165
C2.2	KREDITSICHERHEITEN ε	171
C2.2.1	Kreditsicherheiten bei symmetrischer Information	171
C2.2.2	Kreditsicherheiten bei asymmetrischer Information	172
C2.3	RELATIONSHIP BANKING	174
C2.4	STRATEGISCHE ÜBERLEGUNGEN DES KREDITNEHMERS UND DES KREDITGEBERS	180
C2.5	DER KREDIT BEI UNVOLLSTÄNDIGER VERTRAGS GESTALTUNG - DAS MODELL VON GORTON UND KAHN (1993,1996)	181
C3	DIE PRAXIS DES KREDITGESCHÄFTS	193
C3.1	DER KREDITVERTRAG	193
C3.2	KREDITSICHERHEITEN	195
C3.2.1	Personensicherheiten	196
C3.2.2	Sachsicherheiten	197
C3.3	ZUSATZVEREINBARUNGEN (COVENANTS)	199
C3.3.1	Die Rolle von Covenants	199
C3.3.2	Die Arten von Covenants	200
C3.4	FORMEN DES KREDITS	202
C3.4.1	Kriterien zur Klassifizierung von Krediten	202
C3.4.2	Kurzfristige Geldleihe an Firmenkunden und Körperschaften des Öffentlichen Rechts	203
C3.4.3	Kreditleihe an Firmenkunden	205
C3.4.4	Mittel- und langfristige Geldleihe an Firmenkunden und Körperschaften des Öffentlichen Rechts	206
C3.4.5	Besondere Kreditformen (Kreditsubstitute)	208
C3.4.6	Kurzfristige Geldleihe an Privatkunden	209
C3.4.7	Mittel- und langfristige Geldleihe an Privatkunden	210
C4	KREDITPOLITISCHE MASSNAHMEN	215
C4.1	EINZELGESCHÄFTSBEZOGENE MASSNAHMEN	215
C4.2	GESAMTGESCHÄFTSBEZOGENE MASSNAHMEN	217
C4.3	KREDITÜBERWACHUNG	220
C4.4	KREDITSANIERUNG	222
C4.5	KREDITABWICKLUNG	224
D	EINLAGEN (DEPOSITEN)	227
DI	SPAREN: THEORIE UND EMPIRIE	228
D1.1	THEORIE DES SPARENS UND INTERTEMPORALE KONSUMALLOKATION	228

D1.2	EINIGE EMPIRISCHE FAKTEN ZUM SPARVERHALTEN	235
D2	ARTEN VON BANKEINLAGEN	240
D2.1	ÜBERBLICK	240
D2.2	SICHTEINLAGEN	242
D2.3	TERMINEINLAGEN	243
D2.4	SPAREINLAGEN	244
D3	THEORIE DES DEPOSITENVERTRAGES	249
D3.1	WAS IST EINE DEPOSITE?	249
D3.2	NICHTHANDELBARKEIT UND RISIKOTEILUNG	251
D3.3	BANK-RUN UND EINLAGENSICHERUNG	256

E ANDERE GESCHÄFTE VON BANKEN **263**

E1	ZAHLUNGSVERKEHR	266
E1.1	ZAHLUNGSMITTEL UND ZAHLUNGSVORGÄNGE	266
E1.2	VARIANTEN DES ZAHLUNGSVERKEHRS	268
E1.3	AUTOMATION UND KOOPERATION IM ZAHLUNGSVERKEHR	271
E1.4	BESONDERHEITEN DER TRADITIONELLEN BANKEN	273
E1.5	AUSGEWÄHLTE WIRTSCHAFTLICHE ASPEKTE	274
E1.6	EINSATZ VON KARTEN	276
E2	EMISSIONSGESCHÄFT	279
E2.1	EINIGE GRUNDBEGRIFFE	279
E2.2	ENTSCHEIDUNG FÜR DIE EMISSION DURCH EINE BANK	280
E2.3	INITIAL PUBLIC OFFERINGS	281
E2.4	EMISSIONSVERFAHREN	283
E2.5	VERGÜTUNG FÜR DIE BANK UND RESULTIERENDE ANREIZPROBLEME	285
E3	ASSET BACKED SECURITIES	287
E3.1	GRUNDIDEE UND ENTSTEHUNG	287
E3.2	UMSETZUNG	288
E3.3	VORTEILHAFTIGKEIT EINER FINANZIERUNG MIT ABS	289
E3.4	RISIKEN UND SICHERUNGSMÖGLICHKEITEN	291
E4	GESCHÄFTE MIT DERIVATEN	295
E4.1	MERKMALE UND TYPEN VON DERIVATEN	295
E4.2	ZINSSTRUKTURKURVEN UND ZINSDERIVATE	298
E4.3	BEWERTUNG VON DERIVATEN	301
E4.4	RISIKEN VON DERIVATEN	307
E4.5	EINSATZMOTIVE FÜR DERIVATE	308
E5	WERTPAPIERLEIHE IM WEITEREN SINNE	311
E5.1	BEGRIFFS ABGRENZUNGEN	311
E5.2	EINSATZMOTIVE FÜR DIE WERTPAPIERLEIHE	313
E5.3	RISIKEN BEI DER WERTPAPIERLEIHE	314

E5.4	WERTPAPIERPENSIONSGESCHÄFTE DER DEUTSCHEN BUNDESBANK	315
E5.5	EINIGE BEMERKUNGEN zu AUKTIONEN	316

F REGULIERUNG 319

F1	THEORIE DER REGULIERUNG	321
F1.1	GRÜNDE FÜR DIE REGULIERUNG VON BANKEN	321
F1.2	WIE KANN MAN GLÄUBIGERSCHUTZ REALISIEREN?	324
F1.2.1	Konstruktion einer Risikobegrenzungsnorm	324
F1.2.2	Liquidität und fristenkongruente Finanzierung	329
F1.2.3	Regelgebundene versus diskretionäre Regulierung	333
F1.2.4	Private versus staatliche Regulierung	334
F1.3	KOSTEN DER REGULIERUNG	336
F2	BANKENAUF SICHT IN DEUTSCHLAND	338
F2.1	GESCHICHTE DER BANKENAUF SICHT	338
F2.2	EINLAGENSICHERUNGSSYSTEM	340
F2.3	ÜBERBLICK ÜBER DAS KREDITWESENGESETZ	346
F2.3.1	Ansatzpunkte für eine Reduzierung von Gläubigerrisiken	346
F2.3.2	Adressen-, Großkredit- und Sachwertausfallrisiken	347
F2.3.3	Preisrisiken	350
F2.3.4	Liquiditätsrisiken	351
F2.3.5	Betriebsrisiken	354
F2.3.6	Informationsrisiken	355
F2.3.7	Informationspflichten	355
F2.3.8	Eingriffsmöglichkeiten	356
F3	GRUNDSATZ I UND EIGENMITTEL IM ÜBERBLICK	359
F4	EIGENMITTEL GEMÄSS §10 KWG	367
F4.1	BILANZIELLES VERSUS HAFTENDES EIGENKAPITAL	367
F4.2	ZUSAMMENSETZUNG DER EIGENMITTEL	370
F4.2.1	Komponenten des Kernkapitals	370
F4.2.2	Komponenten des Ergänzungskapitals	372
F4.2.3	Dritttrangmittel	375
F4.3	KONSOLIDIERUNG DES HAFTENDEN EIGENKAPITALS UND EIGENKAPITALABZÜGE	375
F5	RISIKOAKTIVA	379
F5.1	BONITÄTSGEWICHTUNGSFAKTOREN	381
F5.2	BILANZAKTIVA	382
F5.3	TRADITIONELLE AUSSERBILANZIELLE GESCHÄFTE	383
F5.4	INNOVATIVE AUSSERBILANZIELLE GESCHÄFTE	384

F5.5	ERMÄSSIGTE EIGENKAPITALANRECHNUNG BEI NETTINGVEREINBARUNGEN	388
F6	MARKTRISIKOPOSITIONEN	393
F6.1	DIE MESSUNG VON MARKTPREISRISIKEN	394
F6.2	WÄHRUNGSGESAMTPOSITION	398
F6.3	ROHWARENPOSITION	402
F6.4	HANDELSBUCHRISIKOPOSITIONEN	404
F6.4.1	Grundlegende Überlegungen	404
F6.4.2	Aktienkursrisiken des Handelsbuches	406
F6.4.3	Bestimmung der Zinsnettopositionen'	407
F6.4.4	Erfassung von Zinsänderungsrisiken des Handelsbuches	410
F6.4.5	Ausfallrisikopositionen des Handelsbuches	419
F6.5	ANRECHNUNGSBETRÄGE FÜR OPTIONEN	420
F6.6	EIGENE RISIKOMODELLE	427

G EXTERNES RECHNUNGSWESEN **433**

G1	WARUM MÜSSEN KREDITINSTITUTE JAHRESABSCHLÜSSE ERSTELLEN?	435
G1.1	AUFGABEN UND FUNKTIONEN DES EXTERNEN RECHNUNGSWESENS	435
G1.2	WARUM GIBT ES FÜR KREDITINSTITUTE BESONDERE RECHNUNGSLEGUNGSVORSCHRIFTEN?	438
GL .3	RECHTSGRUNDLAGEN FÜR DIE EXTERNE RECHNUNGSLEGUNG DER KREDITINSTITUTE	441
G2	AUFBAU DER BANKBILANZ	443
G2.1	GLIEDERUNGSPRINZIPIEN IN DER BILANZ	443
G2.2	BILANZIERUNG VON FINANZAKTIVA	448
G2.2.1	Charakterisierung und Systematisierung von Finanzaktiva	448
G2.2.2	Der handelsrechtliche Wertpapierbegriff	450
G2.2.3	Bilanzierung von Forderungstiteln	451
G2.2.4	Bilanzierung von Anteilstiteln	454
G2.3	BILANZIERUNG WEITERER AKTIVA	457
G2.4	BILANZIERUNG DES FREMDKAPITALS	460
G2.5	DIE BILANZIERUNG DES EIGENKAPITALS	463
G2.6	POSITIONEN UNTER DEM BILANZSTRICH	464
G3	BEWERTUNG VON VERMÖGENS GEGENSTÄNDEN UND VERBINDLICHKEITEN	468
G3.1	GRUNDSÄTZLICHE BEWERTUNGSFRAGEN	468
G3.2	BEWERTUNG VON WERTPAPIEREN	470

XXIV

G3.3	BEWERTUNG VON FORDERUNGEN	477
G4	SONDERFRAGEN DER BILANZIERUNG UND BEWERTUNG	483
G4.1	BILANZIERUNG UND BEWERTUNG VON PENSIONSGESCHÄFTEN	483
G4.2	BILANZIERUNG VON DERIVATEN	485
G4.3	HEDGE ACCOUNTING	487
G4.4	FREMDWÄHRUNGSUMRECHNUNG	493
G5	WEITERE ELEMENTE DER EXTERNEN RECHNUNGSLEGUNG	501
G5.1	AUFBAU UND INHALT DER GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG (GuV)	501
G5.1.1	Grundsätzliche Gliederungsprinzipien	501
G5.1.2	Zinsergebnis	504
G5.1.3	Handelsergebnis	505
G5.1.4	Erträge und Aufwendungen aus sonstigen Wertpapieren und Forderungen (A7/E6)	507
G5.1.5	Finanzanlageergebnis	508
G5.1.6	Weitere Ertrags- und Aufwandsposten in der GuV	508
G5.2	ANHANG UND LAGEBERICHT	510
G5.3	KONZERNABSCHLUSS	511
G5.4	INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS (IAS)	511
G5.5	WIE SINNVOLL SIND STILLE RESERVEN?	517

H BANKSTEUERUNG 521

HI	ZIELSETZUNGEN VON KREDITINSTITUTEN	522
HI.1	NORMATIVE BETRACHTUNG VON ZIELSETZUNGEN	523
HI.1.1	Zieldefinition durch die Eigentümer	523
HI.1.2	Zielsetzung auf idealisierten Märkten	524
HI.1.3	Zielsetzungen auf unvollkommenen Märkten bei Sicherheit	524
HI.1.4	Zielsetzungen auf vollkommenen Märkten bei Unsicherheit	525
HI.1.5	Gründe für risikoaverses Bankverhalten	526
HI.2	DISKUSSION TATSÄCHLICHER ZIELSETZUNGEN	527
H2	GRUNDLAGEN DER RISIKOPOLITIK	530
H2.1	RISIKOBEGRIFFE	530
H2.1.1	Risiko im Rahmen der Erwartungsnutzentheorie	530
H2.1.2	Risiko als eigenständiges Konzept	532
H2.2	BANKBETRIEBLICHE RISIKEN	533
H2.3	RISIKOVERHALTEN VON KREDITINSTITUTEN	535
H2.3.1	Bankbetriebliche Hypothesen zur Risikoübernahme	535
H2.3.2	Risikoübernahme aus gesamtwirtschaftlicher Sicht	536

H2.4	MESSUNG UND BEWERTUNG VON RISIKEN	537
H2.4.1	Value at Risk als Beispiel für ein einheitliches Risikomaß	537
H2.4.2	Diversifikationseffekte in Portefeuilles am Beispiel der Varianz	539
H2.5	HANDELBARKEIT VON RISIKEN	541
H3	VERFAHREN ZUR GESAMTBANKSTEUERUNG	545
H3.1	EINE WICHTIGE VORBEMERKUNG	545
H3.2	GESAMTBANKSTEUERUNG MIT RORAC UND VALUE AT RISK	546
H3.2.1	Risikoadjustierte Performancemaße	546
H3.2.2	Einzelgeschäfts- vs. Portefeuillebetrachtung	549
H3.2.3	Praktische Ermittlung des Value at Risk	550
H3.2.4	Risiko, Kapitalknappheit und Kapitalkosten	555
H3.2.5	Bewertung des Ansatzes	557
H3.3	ANDERE METHODEN	558
H3.3.1	Ansätze auf Basis kapitalmarkttheoretischer Überlegungen	558
H3.3.2	Duales Steuerungsmodell	561
H4	IMPLEMENTIERUNG VON STEUERUNGSPULSEN	566
H4.1	EBENEN DER IMPLEMENTIERUNG	566
H4.2	BUDGETS	567
H4.2.1	Wesen der Budgetsteuerung	567
H4.2.2	Bewertung	568
H4.3	VERRECHNUNGSPREISE	570
H4.3.1	Wirkungsweise von Verrechnungspreisen	570
H4.3.2	Bestimmung von Verrechnungspreisen	570
H4.3.3	Bewertung	572
H4.3.4	Besondere Verrechnungspreise in Kreditinstituten	572
H4.4	INTERNE MÄRKTE	573
H4.4.1	Grundidee	573
H4.4.2	Allgemeine Bewertung	574
H4.4.3	Umsetzungsvarianten und deren spezielle Eigenschaften	575
H5	MANAGEMENT VON AUSFALLRISIKEN	577
H5.1	RISIKO-VERMEIDUNG DURCH EINZELGESCHÄFTS- BEZOGENE MASSNAHMEN	577
H5.2	BERÜCKSICHTIGUNG VON PORTEFEUILLEEFFekten IN DER BEWERTUNG	578
H5.3	STEUERUNG UNTER DIVERSIFIKATIONSASPEKTEN	581
H5.4	VERÄNDERUNG DER KREDITNEHMERQUALITÄT	582
H6	MANAGEMENT VON LIQUIDITÄTSRISIKEN	586
H6.1	LIQUIDITÄTSRISIKEN UND DIE „GOLDENE BANKREGEL“	586
H6.2	FORMELLE LAUFZEITEN UND DIE BODENSATZTHEORIE	587

H6.3	HANDELBARKEIT VON AKTIVA UND DIE SHIFTABILITY THEORY	588
H6.4	BANK-RUNS UND DIE MAXIMALBELASTUNGSTHEORIE	589
H6.5	STEUERUNGSMASSNAHMEN	590
H6.6	NEGATIVWIRKUNGEN VON INFORMATIONASYMMETRIEN UND AUSWEGE	592
H7	MANAGEMENT VON ZINSÄNDERUNGSRSIKEN	594
H7.1	ARTEN VON ZINSÄNDERUNGSRSIKEN	594
H7.2	ZINSBINDUNGSBILANZ, ZINSABLAUFBILANZ UND IHRE MÄNGEL	596
H7.2.1	Historischer Hintergrund	596
H7.2.2	Konzeption der Zinsbindungsbilanz	597
H7.2.3	Wichtigster Mangel der Zinsbindungsbilanz	598
H7.2.4	Zinsablaufbilanz und verbleibende Mängel	599
H7.3	STEUERUNG MIT DEM ELASTIZITÄTSKONZEPT	601
H7.3.1	Grundidee des Elastizitätskonzepts	601
H7.3.2	Elastizitätsbilanzen	603
H7.3.3	Kritik am Elastizitätskonzept	605
H7.4	EINSATZ DER DURATION	606
H7.4.1	Berechnung von Marktwertänderungen	606
H7.4.2	Immunisierung gegen Zinsänderungen	607
H7.4.3	Kritik	610
H7.5	ZUSAMMENFÜGUNG zu EINER GESAMTSCHAU	610
H7.6	EINSATZ VON ZINSDERIVATEN	611

I INTERNES RECHNUNGSWESEN 617

II	GRUNDLAGEN DER BANKKALKULATION	619
II. 1	AUFGABEN DER BANKKALKULATION	619
11.2	ANFORDERUNGEN AN DIE ERGEBNISINFORMATION	620
11.3	BESONDERHEITEN DER BANKKALKULATION	621
11.4	AUSPRÄGUNGEN DER BANKKALKULATION	622
11.5	DECKUNGSBEITRAGSRECHNUNG ALS BASISMETHODE	624
12	KALKULATION IM WERTBEREICH UNTER SICHERHEIT	626
12.1	ZINSERTRAGSBILANZ, ZINSÜBERSCHUSS UND ZINSMARGE	626
12.2	TRADITIONELLE VERFAHREN	627
12.3	FINANZIERUNGSTHEORETISCHE GRUNDLAGEN	629
12.3.1	Eigenschaften von Geld- und Kapitalmärkten	629
12.3.2	Bewertung einer Investition	630
12.4	GRUNDMODELL DER MARKTZINSMETHODE	632
12.4.1	Methodische Vorbemerkungen	632
12.4.2	Konditionsbeitragsbarwert	633

12.4.3	Verrentung des Konditionsbeitrages	635
12.4.4	Fristentransformation	637
12.4.5	Praktische und theoretische Anwendungsprobleme	639
12.5	ERWEITERTES MARKTZINSMODELL	642
12.5.1	Motivation der Betrachtungen	642
12.5.2	Beispielrechnung zum erweiterten Marktzinsmodell	643
12.5.3	Überlegungen zur Bewertungsmethodik	645
12.6	KRITISCHER AUSBLICK	646
13	BERÜCKSICHTIGUNG VON UNSICHERHEIT IN DER EINZELGESCHÄFTSKALKULATION	651
13.1	BEHANDELTE ASPEKTE	651
13.2	AUSFALLRISIKEN IM KREDITGESCHÄFT	652
13.2.1	Definition und Bedeutung	652
13.2.2	Ausfallrisikokosten in der Vorkalkulation: Aufgaben und Anforderungen	653
13.2.3	Traditionelle Verfahren der Risikokostenkalkulation	654
13.2.4	Marktdeduzierte Risikokosten	655
13.2.5	Optionspreisbasierte Risikokosten	657
13.2.6	Zusammenfassung und Ausblick	660
13.3	NACHTRÄGLICHE VERTRAGSÄNDERUNGEN	661
13.4	EMBEDDED OPTIONS UND ANDERE VERTRAGSELEMENTE	663
13.5	UNSICHERE FOLGEGESCHÄFTE ^	664
14	KALKULATION IM BETRIEBSBEREICH	667
14.1	ÜBERBLICK	667
14.2	DIENSTLEISTUNGSERLÖSE	668
14.3	BETRIEBSKOSTEN	669
14.3.1	Abgrenzungen	669
14.3.2	Berücksichtigung von Fix- und Gemeinkosten	671
14.3.3	Eine informationsökonomische Begründung für Vollkostenrechnungen	672
14.4	PROZESSORIENTIERTE STANDARDEINZELKOSTENRECHNUNG	673
14.4.1	- Motivation	673
14.4.2	Grundideen	674
14.4.3	Ermittlung von Standardeinzelkosten (SEK)	675
14.4.4	Bewertung der Methode	677
14.5	ALTERNATIVE ANSÄTZE ZUR ERMITTLUNG VON BETRIEBSKOSTEN	678
14.5.1	Problemstellung	678
15	KALKULATORISCHE ERFOLGSRECHNUNGEN	682
15.1	VORBEMERKUNGEN	682
15.2	ERGEBNISSE VON ZENTRALFUNKTIONEN UND SERVICECENTERN	683
15.2.1	, Produktivitätsergebnis von Servicecentern	683
15.2.2	„ Transformations- und Handelsergebnis	684

15.2.3	Ausfallrisikoergebnis	685
15.2.4	Zusammenfassung	687
15.3	AUSWERTUNGEN IM MARKTBEREICH	687
15.3.1	Methodik	687
15.3.2	Kundenkalkulation	688
15.3.3	Produktkalkulation	689
15.3.4	Profitcenterkalkulation	690
16	FALLSTUDIE: IST DER ZAHLUNGSVERKEHR DEFIZITÄR?	693
16.1	MOTIVATION DES THEMAS	693
16.2	KANN DER ZAHLUNGSVERKEHR ÜBERHAUPT DEFIZITÄR SEIN?	694
16.3	ABGRENZUNG DES ZAHLUNGSVERKEHRS UND DER DATENBASIS	695
16.4	KOSTEN DES ZAHLUNGSVERKEHRS	695
16.5	ERLÖSE DES ZAHLUNGSVERKEHRS	698
16.6	ZUSAMMENFASSUNG	700

J BANKORGANISATION 703

J1	GRUNDLAGEN DER BANKORGANISATION	704
J1.1	BANKBETRIEBLICHE BESONDERHEITEN	704
J1.1.1	Inputs und Outputs im Bankbetrieb	704
J1.1.2	Vorgaben des Kreditwesengesetzes (KWG)	705
J1.1.3	Weitere rechtliche Vorgaben	705
J1.2	STILISIERTES ORGANIGRAMM EINER UNIVERSALBANK	707
J1.3	ABHÄNGIGKEITEN UND KOORDINATION IM BANKBETRIEB	709
J1.3.1	Einzelgeschäftentscheidungen und Koordinationsbedarf	709
J1.3.2	Zielbezug der Koordination	710
J1.4	MOTIVATIONSASPEKTE IM BANKBETRIEB	711
J1.4.1	Bankbetriebliche Problematik der Leistungsmessung	711
J1.4.2	Anreizsysteme	711
J1.5	WAHL ZWISCHEN ALTERNATIVEN ORGANISATIONSFORMEN	713
J1.5.1	Beurteilungskriterien	713
J1.5.2	Geschäftsprozessoptimierung und Business Process Reengineering	717
J2	BEISPIELE ZUR ORGANISATIONSGESTALTUNG IN BANKEN	720
J2.1	EINE AUSWAHL BANKBEZOGENER ORGANISATIONSPROBLEME	720
J2.2	KREDITGESCHÄFT	722
J2.2.1	Ausgangssituation	722
J2.2.2 *	Zielfestlegung für das Kreditgeschäft	724

J2.2.3	Rechtliche Rahmenbedingungen für die Organisation des Kreditgeschäfts	724
J2.2.4	Kreditgeschäft als Transaktion	725
J2.2.5	Organisationseinheiten im Kreditgeschäft	727
J2.2.6	Lösungsansatz: Workflow-Management	728
J2.3	ZAHLUNGSVERKEHR	730
J2.4	SPARTENORIENTIERUNG VS. KUNDENORIENTIERUNG IM VERTRIEB	733
J2.4.1	Problemstellung	733
J2.4.2	Implikationen der Besonderheiten des Bankgeschäfts	734
J2.4.3	Praktische Umsetzung	736
J2.5	EINIGE ÜBERLEGUNGEN, ZUR FILIALSTRUKTUR	737
J2.6	MINDESTANFORDERUNGEN AN DAS BETREIBEN VON HANDELSGESCHÄFTEN	738
J3	ÜBERBETRIEBLICHE ORGANISATION	741
J3.1	FRAGESTELLUNGEN	741
J3.2	LEISTUNGSTIEFE UND-BREITE	742
J3.2.1	Differenzierte Betrachtung der Unternehmensgröße	742
J3.2.2	Outsourcing und Lean Banking	742
J3.3	ORGANISATIONSVERBÜNDE	745
J3.3.1	Beschreibung der gegenwärtigen Strukturen	745
J3.3.2	Hinweise zu Vor- und Nachteilen	748
K	OFFENE FRAGEN	749
K1	WIEVIEL EIGENKAPITAL BRAUCHT EINE BANK?	749
K2	WIEVIELE RISIKEN SOLL EINE BANK EINGEHEN?	753
K3	WARUM SIND KREDITRISIKEN NICHT HANDELBAR?	756
	LEHRBUCHVERZEICHNIS	759
	LITERATURVERZEICHNIS	761
	INDEXVERZEICHNIS	785
	SYMBOLVERZEICHNIS	799