

Mike Stiele

# **Wettbewerb im Bankensektor**

Eine Untersuchung unter  
besonderer Berücksichtigung  
des Wettbewerbsverhaltens  
der Sparkassen

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Horst Gischer

**GABLER EDITION WISSENSCHAFT**

# Inhaltsverzeichnis

<b>1 EINLEITUNG .....</b>	<b>1</b>
1.1 Motivation .....	1
1.2 Gang der Untersuchung.....	3
<b>2 EXISTENZ UND FUNKTIONEN VON BANKEN IM WIRTSCHAFTSSYSTEM.....</b>	<b>5</b>
2.1 Transformationsfunktionen der Banken.....	5
2.2 Transformation über Kapitalmärkte .....	8
2.3 Der Kreditvertrag als Lösung des Problems der Informationsasymmetrie .....	9
2.4 Finanzintermediation - effizientes Instrument der Überwachung des Kreditnehmers... 12	
2.4.1 <i>Marktunvollkommenheit als Schlüssel für die Existenz von Banken.....</i>	<i>12</i>
2.4.2 <i>Modell-Annahmen und Vertrag ohne Überwachung.....</i>	<i>15</i>
2.4.3 <i>Überwachung als Möglichkeit zur Pareto-Verbesserung .....</i>	<i>18</i>
2.4.4 <i>Der optimale Vertrag zwischen Kapitalgebern und Intermediär.....</i>	<i>19</i>
2.4.5 <i>Wann lohnt Intermediation? .....</i>	<i>21</i>
2.4.6 <i>Schlussfolgerungen.....</i>	<i>23</i>
<b>3 DER DEUTSCHE BANKENMARKT .....</b>	<b>27</b>
3.1 Struktur des Bankensektors in Deutschland.....	27
3.1.1 <i>Kreditbanken .....</i>	<i>28</i>
3.1.2 <i>Genossenschaftsbanken.....</i>	<i>29</i>
3.1.3 <i>Öffentlich-rechtliche Banken.....</i>	<i>30</i>
3.1.4 <i>Rechtsrahmen der Sparkassen-Tätigkeit und aktuelle Diskussion .....</i>	<i>32</i>
3.2 Strukturelle Unterschiede der Kreditinstitute in den einzelnen Säulen.....	34
3.3 Profitabilität der Kreditinstitute .....	42
3.4 Overbanking im deutschen Bankensektor? .....	50

<b>4 KONZEPTE DER WETTBEWERBSMESSUNG.....</b>	<b>55</b>
4.1 Wettbewerbsmessung durch Marktstrukturmaße.....	55
4.1.1 Das SCP-Paradigma.....	55
4.1.2 Konzentration und Konzentrationsmaße.....	57
4.1.3 Anwendung auf einen hypothetischen Markt.....	62
4.1.4 Kritik der Konzentrationsmaße.....	64
4.2 Lerner-Index als Wettbewerbsindikator.....	67
4.3 Methoden der NEIO.....	68
<b>5 DER PANZAR-ROSSE-ANSATZ.....</b>	<b>73</b>
5.1 Monopol.....	73
5.1.1 Der Fall mit linearer Nachfragefunktion.....	76
5.1.2 Verhältnis von Lerner-Index und Panzar-Rosse-Statistik.....	80
5.2 Vollkommener Wettbewerb.....	82
5.3 Monopolistische Konkurrenz.....	88
5.4 Zusammenfassende Diskussion des Ansatzes.....	89
5.5 Wahl der Untersuchungsmethode.....	95
5.6 Überblick über Panzar-Rosse-Studien in der Literatur.....	97
5.7 Nachtrag.....	99
<b>6 METHODISCHE VORÜBERLEGUNGEN ZUR SCHÄTZUNG UND DATENGRUNDLAGEN.....</b>	<b>101</b>
6.1 Ertrags- vs. Preisgleichung.....	102
6.2 Input- und Outputbestimmung bei Banken.....	105
6.2.1 Produktionsansatz.....	106
6.2.2 Intermediationsansatz.....	107
6.2.3 Nutzungskostenansatz.....	110
6.3 Datengrundlagen.....	111
6.3.1 Umfang des Datensatzes.....	111
6.3.2 Einzelaspekte und Deskription.....	112

6.4 Unterschiedliche Entwicklung der Sparkassen in Ost und West .....	116
6.4.1 Die Ausgangslage in Ostdeutschland .....	116
6.4.2 Bilanz- und Geschäftsstruktur .....	118
6.4.3 Aufwands- und Erfolgsgrößen .....	122
<b>7 EMPIRISCHE SCHÄTZUNG .....</b>	<b>129</b>
7.1 Auswertung für Westdeutschland .....	129
7.1.1 Grundlegendes Modell und erste Ergebnisse .....	129
7.1.2 Alternative Modellspezifikationen .....	134
7.1.3 Gleichgewichtstests .....	138
7.1.4 Einfluss der Größe .....	140
7.1.5 Zeitlicher Verlauf .....	146
7.1.6 Einbeziehung der Provisionserträge .....	149
7.2 Auswertung für Ostdeutschland .....	154
7.2.1 Ergebnisse für gesamtes Sample und Gleichgewichtstests .....	154
7.2.2 Ergebnisse für einzelne Größenklassen .....	157
7.2.3 Zeitliche Entwicklung .....	160
7.2.4 Berücksichtigung des Provisionsgeschäftes .....	161
7.3 Zu den Unterschieden zwischen Ost und West .....	165
7.4 Vergleich mit Spezifikationen aus der Literatur .....	170
7.4.1 Preisgleichung .....	171
7.4.2 Proxy für Arbeitspreis .....	173
7.4.3 Preisgleichung und Proxy für Arbeitspreis .....	175
7.5 Ergebnisse für Deutschland gesamt und Vergleich mit Literatur .....	176
<b>8 FAZIT .....</b>	<b>181</b>
<b>LITERATURVERZEICHNIS .....</b>	<b>189</b>
<b>ANHANG .....</b>	<b>205</b>