

Jan Roland Günter

Bankenrating

Einsatz empirisch-induktiver
Ratingverfahren zur aufsichtlichen
Erkennung bestandsgefährdeter
Universalbanken

Mit einem Geleitwort von Prof. Dr. Rainer Stöttner

GABLER EDITION WISSENSCHAFT

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	XIII
Abbildungsverzeichnis	XVII
Tabellenverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXI
1 Einleitung	1
1.1 Gegenstand und Ziel der Untersuchung	1
1.2 Gang der Untersuchung	5
1.3 Stellenwert der Untersuchung	9
2 Bezugsrahmen der Untersuchung	10
2.1 Untersuchungsobjekt „Universalbanken“	10
2.1.1 Ökonomische Betrachtungsweise der Banktätigkeit	12
2.1.1.1 Institutionenökonomischer Ansatz	12
2.1.1.2 Funktionaler Ansatz	19
2.1.2 Aufsichtsrechtliche Betrachtungsweise der Banktätigkeit	35
2.1.3 Bankenstatistische Analyse	44
2.2 Untersuchungsfeld „Bestandsgefährdung“	56
2.2.1 Krisenbegriff	56
2.2.2 Bankbetriebliche Risiken	61
2.2.2.1 Risikobegriff	61
2.2.2.2 Systematisierung und Erläuterung bankbetrieblicher Risiken	65
(1) Erfolgsrisiko	66
(2) Solvabilitätsrisiko	73
(3) Liquiditätsrisiko	76
2.3 Bankenaufsichtliche Krisenvermeidung	78
2.3.1 Begründung und Zielsetzung der Bankenaufsicht	78
2.3.2 Ausgestaltung bankenaufsichtlicher Maßnahmen	87
2.4 Bankenaufsichtliche Informationsbasis	94
2.4.1 Auskunfts- und Kontrollrechte nach § 44 Abs. 1 KWG	95
2.4.2 Anzeige- und Meldepflichten der Kreditinstitute	96
2.4.3 Informationen aus Jahresabschlüssen und deren Prüfung	105

3 Entwicklung eines kennzahlenbasierten Bankenrating mit Hilfe empirisch-induktiver Analyseverfahren	110
3.1 Zweck des Bankenrating und Festlegung der einzubeziehenden Banken	110
3.2 Abgrenzung und Aufbereitung einzubeziehender Daten	114
3.2.1 Datenbeschaffung und -verarbeitung	114
3.2.2 Festlegung der Datenquellen	115
3.2.3 Festlegung des Untersuchungszeitraums	116
3.2.4 Umfang erhobener Daten und Behandlung fehlender Werte	117
3.2.5 Bildung von Untersuchungsgruppen	118
3.2.6 Entwicklung des Kennzahlenkatalogs	122
3.2.6.1 Festlegung von Informationsbereichen	122
3.2.6.2 Festlegung von Kennzahlen	128
3.2.6.2.1 Konzeption der Kennzahlenbildung	128
3.2.6.2.2 Kennzahlen zur Vermögenslage	131
3.2.6.2.3 Kennzahlen zur Erfolgslage	136
3.2.6.2.4 Kennzahlen zur Finanzlage	140
3.2.7 Transformation der Kennzahlenwerte in Noten	142
3.3 Einzelfaktoranalyse	146
3.3.1 Trennfähigkeit der untersuchten Kennzahlen	146
3.3.1.1 Begriff der Trennfähigkeit	146
3.3.1.2 Receiver-Operator-Characteristic	148
3.3.1.3 Univariate Analyse der Trennfähigkeit und Bereinigung des Kennzahlenkatalogs um nicht trennfähige Kennzahlen	152
3.3.2 Bivariate Korrelationsanalyse und Bereinigung des Kennzahlenkatalogs um hoch korrelierte Kennzahlen	156
3.4 Anwendung multivariater Analyseverfahren zur Ermittlung des Bankenrating	160
3.4.1 Vorgehensweise	160
3.4.2 Darstellung der angewendeten Verfahren	167
3.4.2.1 Lineare Diskriminanzanalyse	167
3.4.2.2 Logit-Analyse	171
3.4.2.3 Künstliche Neuronale Netze	174
3.4.3 Ermittlung der Component Ratings	180
3.4.3.1 Component Rating „Eigenkapitalausstattung“	180
3.4.3.2 Component Rating „Qualität des Kundenkreditgeschäfts“	186

3.4.3.3 Component Rating „Diversifikation“	189
3.4.3.4 Component Rating „Rentabilität“	192
3.4.3.5 Component Rating „Gegenparteienrisiko“	195
3.4.3.6 Component Rating „Finanzlage“	198
3.4.3.7 Zwischenergebnis	201
3.4.4 Ermittlung des Composite Rating	203
3.4.4.1 Anwendung der Diskriminanzanalyse	204
3.4.4.2 Anwendung der Logit-Analyse	211
3.4.4.3 Anwendung des Multi-Layer-Perceptron	216
3.4.4.4 Verfahrensvergleich	221
4 Resümee, Handlungsempfehlungen und Ausblick	226
Anhang	235
1 Bilanzgliederungsschema für Universalbanken	235
2 Gliederungsschema der Gewinn- und Verlustrechnung für Universalbanken	236
3 SON01 - Angaben der Datenübersicht gemäß § 68 PrüfV	237
4 SON05 - Zusatzangaben zur Datenübersicht gemäß BAKred-Rundschreiben 17/98	241
5 Notentransformationstabelle	242
6 Univariate Trennfähigkeitsanalyse	246
7 Error-Backpropagation-Algorithmus	270
Literaturverzeichnis	271
Rechtsquellenverzeichnis	295