

Hans E. Büschgen

# Bankbetriebslehre

Bankgeschäfte und Bankmanagement

5., vollständig überarbeitete und erweiterte Auflage

**GABLER**

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort.....</b>	<b>V</b>
<b>Inhaltsübersicht.....</b>	<b>VII</b>
<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XLI</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis.....</b>	<b>XLV</b>
<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>1169</b>
<b>Stichwortverzeichnis.....</b>	<b>1191</b>

## Erster Teil

### Grundlagen der Bankbetriebslehre

#### Erstes Kapitel

<b>Wissenschaftlicher Standort und Gegenstand der Bankbetriebslehre.....</b>	<b>3</b>
--	----------

#### Zweites Kapitel

<b>Banken und Bankensysteme.....</b>	<b>11</b>
--------------------------------------	-----------

<b>A. Der Begriff „Bank“ und verwandte Begriffe.....</b>	<b>11</b>
I.    Begriffsfassung aus rechtlicher Sicht.....	11
1.    Legaldefinition nach deutschem Recht.....	11
a) Der Begriff „Kreditinstitut“.....	11
b) Die Begriffe „Finanzdienstleistungsinstitut“ und „Institut“.....	20
c) Der Begriff „Finanzunternehmen“.....	24
d) Die Begriffe „Institutsgruppe“ und „Finanzholding-Gruppe“.....	27
2.    Terminologische Grundlagen der EG-Richtlinien.....	29
a) Der Begriff „Kreditinstitut“.....	29
b) Der Begriff „Wertpapierfirma“.....	30
c) Der Begriff „Finanzinstitut“.....	31
II.    Begriffsfassung aus einzelwirtschaftlicher Sicht.....	33
III.   Begriffsfassung aus gesamtwirtschaftlicher Sicht.....	34
<b>B. Bankensysteme.....</b>	<b>42</b>
I.    Der Begriff „Bankensystem“.....	42

1.	Allgemeiner Systembegriff.....	42
2.	Klassifikationsmerkmale von Systemen.....	42
3.	Charakterisierung des Bankensystems.....	43
II.	Einflußfaktoren der historischen Entwicklung von Bankensystemen.....	43
1.	Gesellschafts- und Wirtschaftsordnung bzw. -Verfassung.....	44
2.	Wandlungen des rechtlichen Rahmens bankbetrieblichen Handelns.....	46
3.	Änderungen in der Struktur und im Volumen der Bankleistungs- nachfrage.....	53
4.	Entwicklung sowie Innovationsfähigkeit und Innovationswille der Wirtschaft.....	55
5.	Technische Implikationen für neue — elektronische — Bankleistungsinstrumente.....	57
6.	Neue Anbieterkonkurrenz und neue — virtuelle — Bankleistungsstrukturen.....	59
III.	Erscheinungsformen von Bankensystemen.....	62
1.	Bankensysteme in verschiedenen Wirtschaftsordnungen.....	62
a)	Bankensysteme in der Marktwirtschaft..... y ^	63
b)	Bankensysteme in der Zentralplanwirtschaft.....	65
2.	Universalbankensystem und Spezialbankensystem.....	68
a)	Universalbank — Universalbankensystem.....	69
b)	Spezialbank — Spezialbankensystem.....	69
c)	Entwicklungsgeschichte von Prototypen des Universal- und Spezialbankensystems.....	70
d)	Effizienzbeurteilung einzelner Bankensystemtypen.....	72
(1)	Einzelwirtschaftliche Perspektive.....	73
(a)	Generelle bankbetriebliche Interessen.....	73
(b)	Interessen einzelner Unternehmensbeteiligter.....	75
(2)	Gesamtwirtschaftliche Perspektive.....	76
(a)	Stabilität des Bankwesens.....	76
(b)	Kapitalmarktpolitische Effizienz.....	77
(c)	Sozialpolitische Effizienz.....	77
C.	Banken und andere Finanzinstitute in Deutschland.....	78
I.	Universalbanken.....	79
1.	Kreditbanken.....	79
a)	Großbanken.....	79
b)	Regionalbanken und sonstige Kreditbanken.....	81
c)	Privatbankiers.....	82
d)	Postbank.....	82
e)	Zweigstellen ausländischer Banken.....	84
2.	Sparkassen und Girozentralen.....	87
a)	Kommunale Sparkassen.....	88
b)	Girozentralen / Landesbanken.....	89
c)	Deutsche Girozentrale — Deutsche Kommunalbank.....	92
d)	Freie Sparkassen.....	92

e) Horizontale Verbundinstitute des Sparkassensektors.....	92
3. Genossenschaftsbanken und deren Zentralinstitute.....	94
a) Kreditgenossenschaften.....	94
b) Genossenschaftliche Zentralbanken.....	96
c) DG Bank Deutsche Genossenschaftsbank.....	96
d) Horizontale Verbundinstitute des Genossenschaftsbereichs.....	97
II. Spezialbanken.....	98
1. Banken mit spezialisiertem Leistungsprogramm.....	98
a) Realkreditinstitute (Hypothekenbanken).....	98
b) Bausparkassen.....	101
c) Ratenkreditbanken.....	102
d) Direktbanken.....	103
e) Kapitalanlagegesellschaften (Investmentgesellschaften).....	106
f) Kreditgarantiegemeinschaften.....	110
g) Kreditversicherungen.....	110
2. Kreditinstitute mit Sonderaufgaben.....	111
a) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben im öffentlich-rechtlichen Bereich.....	111
(1) Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW)..... ^ T .....	111
(2) Deutsche Ausgleichsbank (DtA-Bank).....	113
(3) Landwirtschaftliche Rentenbank (LRB).....	114
(4) DSL Bank - Deutsche Siedlungs- und Landesrentenbank.....	114
b) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben im privatrechtlichen Bereich.....	115
(1) IKB Deutsche Industriebank AG.....	115
(2) AKA Ausfuhrkredit GmbH.....	116
(3) Liquiditätskonsortialbank GmbH (Liko-Bank).....	118
III. Banknahe Finanzinstitute („near banks“).....	119
1. Versicherungsunternehmen.....	119
2. Leasing-Gesellschaften.....	121
3. Kreditkartengesellschaften.....	122
4. Factoring-Institute.....	124
5. Forfaitierungsinstitute.....	124
6. Pfandleih-(-kredit-)anstalten.....	125
7. Kapitalbeteiligungsgesellschaften und Venture-capital-Gesellschaften..	125
8. Unternehmensbeteiligungsgesellschaften.....	127
9. Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsgesellschaften.....	128
10. Finanzmakler.....	128
IV. Nichtbanken am Bankenmarkt („non banks“, „non-bank-banking“).....	130
V. Deutsche Bundesbank.....	134
1. Der institutionelle Rahmen der Deutschen Bundesbank.....	134
a) Gesetzliche Grundlagen und Rechtsstellung.....	134
b) Organisation.....	135
2. Aufgaben der Deutschen Bundesbank.....	137
3. Funktionen und Geschäftstätigkeit der Deutschen Bundesbank.....	139

a) Funktion als Zentralnotenbank.....	139
b) Funktion als „Bank der Banken“.....	140
c) Funktion als „Bank des Staates“.....	141
d) Funktion als Verwalterin der Währungsreserven.....	142
e) Sonstige Funktionen der Deutschen Bundesbank.....	142
VI. Neuordnung der deutschen Geld- und Notenbankordnung im Rahmen der Europäischen Währungsintegration.....	143
1. Verfahrensschritte der europäischen Währungsintegration.....	144
2. Merkmale, Aufgaben und Organisation des Europäischen Währungsinstituts (EWI).....	145
3. Das Europäische System der Zentralbanken (ESZB).....	147
a) Rechtsform und Rechtsstellung.....	147
b) Kapital, Gewinnverteilung und Reserven.....	148
c) Organisation.....	149
d) Ziele und Aufgaben des ESZB.....	151
e) Die Geldpolitik der EZB.....	153
(1) Die Bedeutung der Geldpolitik für das Bankensystem.....	153
(2) Die Geldpolitische Strategie der EZB.....	156
(3) Geldpolitisches Instrumentarium der EZB.....	158
(4) Sicherheitenstellung.....	161
(5) Zugelassene Geschäftspartner.....	162
f) Konsequenzen der europäischen Währungsintegration für die Deutsche Bundesbank und die deutsche Notenbankverfassung.....	163
VII. Wettbewerbliche Beziehungsstruktur des nationalen Bankensystems.....	168
1. Historische Entwicklung.....	168
2. Rechtliche Grundlagen.....	170
3. Marktmäßige Wettbewerbsaspekte.....	172
a) Das Problem der Marktabgrenzung sowie die Determinanten des Bankenwettbewerbs und der Marktstruktur.....	172
b) Konsequenzen marktstruktureller Gegebenheiten.....	179
4. Konkurrenzbeziehungen zwischen Banken und Nichtbanken.....	183

### **Drittes Kapitel**

<b>Finanzmärkte.....</b>	<b>187</b>
--------------------------	------------

A. Abgrenzungskriterien für Finanzmärkte.....	187
---	-----

B. Nationaler Geldmarkt.....	189
------------------------------	-----

I. Strukturelle Ausgestaltung.....	189
1. Geldmarkt im weiteren Sinne.....	189
2. Geldmarkt im engeren Sinne.....	189
3. Geldmarkt im engsten Sinne.....	189

II.	Handelsobjekte.....	190
1.	Geldmarktkredite.....	190
2.	Geldmarktpapiere.....	191
III.	Marktteilnehmer.....	193
IV.	Funktionsweise des Handels.....	193
V.	Zinsbildung am Geldmarkt.....	194
C.	Nationaler Kapitalmarkt.....	195
I.	Strukturelle Ausgestaltung.....	195
1.	Kapitalmarkt im weiteren Sinne.....	196
2.	Kapitalmarkt im engeren Sinne.....	196
3.	Kapitalmarkt im engsten Sinne.....	197
II.	Börse und Börsengeschäfte.....	198
1.	Begriff der Wertpapierbörse.....	198
2.	Funktionen der Börse.....	198
3.	Börsenorganisation.....	199
a)	Entwicklungen in der rechtlichen Sphäre.....	199
b)	Entwicklungen in der wettbewerblichen und technischen Sphäre.....	203
4.	Börsenorgane.....	207
5.	Börsenteilnehmer.....	207
6.	Handelsobjekte.....	208
III.	Funktionsweise und Formen des Wertpapier- und Derivatehandels.....	209
1.	Kassamarkt.....	210
a)	Amtlicher Handel.....	210
b)	Geregelter Markt.....	212
c)	Freiverkehr.....	214
d)	Neuer Markt.....	215
2.	Terminmarkt.....	217
a)	Optionsgeschäfte an Präsenzbörsen.....	217
b)	Deutsche Terminbörse DTB.....	218
(1)	Aufbau und Organisation der DTB.....	218
(2)	Leistungsprogramm der DTB.....	220
(3)	Clearing- und Marginkonzept der DTB.....	226
(4)	Kooperationen.....	227
c)	Wareterminbörse (WTB).....	228
3.	Außerbörslicher Handel.....	229
4.	Wertpapierleihe.....	230
D.	Internationale Finanzmärkte.....	232
I.	Terminologische Grundlagen.....	232
1.	Begriff und Systematisierung internationaler Finanzmärkte.....	232
2.	Begriff des offshore banking.....	233
II.	Entwicklung internationaler Finanzmärkte.....	234
III.	Zentren des Euromarktes.....	235
IV.	Funktionsweise und Usancen des internationalen Finanzgeschäfts.....	237

1.	Grundlagen des Euromarktes.....	237
2.	Marktteilnehmer.....	237
3.	Handelsusancen.....	238
4.	Determinanten der Zinsbildung.....	239
V.	Segmente internationaler Finanzmärkte und Marktobjekte.....	240
1.	Eurogeldmarkt.....	240
2.	Eurokreditmarkt.....	241
3.	Eurokapitalmarkt.....	243
4.	Hybrider Eurokredit- bzw. Eurokapitalmarkt.....	250

## Viertes Kapitel

^\_

<b>Bankenaufsicht.....</b>	<b>253</b>
A. Historische Entwicklungslinien der Bankenaufsicht.....	253
B. Rechtliche Grundlagen.....	264
I. Gesetz über das Kreditwesen (KWG).....	264
II. Das Gesetz über den Wertpapierhandel (WpHG).....	266
III. Gesetz über die Deutsche Bundesbank (BBankG).....	270
IV. Sonstige.....	271
C. Begründung und Ziele der Bankenaufsicht.....	271
D. Träger der Bankenaufsicht.....	274
I. Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen (BAK).....	275
II. Bundesaufsichtsamt für den Wertpapierhandel (BAWe).....	277
III. Deutsche Bundesbank.....	280
IV. Bundesregierung.....	281
V. Sonderaufsichtsinstanzen.....	282
E. Inhalt und Instrumente der Bankenaufsicht.....	283
I. Geschäftsbetriebserlaubnis als Institutserrichtungsvoraussetzung.....	283
II. Instrumente der laufenden Aufsicht.....	287
F. Ansatzpunkte und Probleme internationaler Bankenaufsicht.....	291
I. Internationale Bankenaufsicht aufgrund nationaler Aufsichtsnormen.....	291
II. Harmonisierung und Internationalisierung der Bankenaufsicht auf EU-Ebene.....	295
III. Kooperation der Aufsichtsbehörden im Rahmen internationaler Ausschüsse.....	301

**Fünftes Kapitel**

<b>Bankleistungen und Bankleistungserstellung</b> .....	307
A. Zum Begriff „Bankleistung“.....	307
B. Bankleistungserstellung.....	310
I.    Eigenarten von Bankleistungen.....	310
1. Immaterialität von Bankleistungen.....	311
2. Abstraktheit von Bankleistungen.....	313
II.   Faktoren der Leistungserstellung.....	314
III.  Gestaltung des Leistungserstellungsprozesses.....	319
1. Interner Leistungsbereich.....	320
2. Externer Leistungsbereich.....	321
C. Bankleistungsarten.....	324
I.    Systematisierungsansätze.....	324
II.   Rahmenbedingungen.....	325
III.  Anbieten und Eröffnen von Finanzierungsfazilitäten und zugehörige Aktivitäten.....	327
1. Das Angebot von Universalbanken.....	327
a) Geldleihgeschäfte.....	327
(1) Kontokorrent- und Überziehungskredit.....	327
(2) Wechseldiskontkredit.....	328
(3) Lombardkredit.....	329
(4) Industriekredit.....	330
(5) Hypothekar- und Grundschuldkredit.....	330
(6) Finanzierungsfazilitäten im Außenhandel.....	330
(a) Außenhandelskredite.....	331
(b) Kurssicherungsgeschäfte.....	332
(7) Kredite an private Haushalte.....	332
(a) Ratenkredit.....	334
(b) Dispositionskredit.....	335
(c) Dispositive Konsumentenkredite.....	336
(8) Kredite an öffentliche Haushalte.....	337
(9) Konsortialkredite.....	338
b) Kreditleihgeschäfte.....	340
(1) Akzeptkredit.....	341
(2) Avalkredit.....	341
(3) Garantiegeschäft.....	342
c) Finanzierungsfazilitäten für andere Banken und zugehörige Aktivitäten.....	342
(1) Liquiditäts- und Refinanzierungskredite.....	342
(2) Devisenhandelsgeschäfte.....	343



(3) Wertpapierleihgeschäfte.....	345
d) Vermittlung von Finanzierungsfazilitäten und sonstige Dienstleistungen.....	346
(1) Emissionsgeschäft.....	346
(a) Emissionsarten, Emissionskonsortien und Plazierung der Effekten.....	346
(b) Börseneinführung und Kurspflege.....	J. 351
(c) Das Effektengeschäft ergänzende Dienstleistungen.....	V353
(2) Schuldscheindarlehen.....	354
(3) Treuhandkredite und Durchleitung von Geldern aus staatlichen Förderungsprogrammen.....	355
(4) Vermittlung von Unternehmen und Beteiligungen.....	356
e) Exkurs: Sanierungskredite, Sanierungsbeteiligungen und begleitende Aktivitäten.....	358
2. Das Angebot der Spezialbanken.....	359
a) Kreditinstitute mit spezialisiertem Leistungsprogramm.....	359
(1) Ratenkreditbanken.....	359
(2) Realkreditinstitute.....	360
(a) Hypothekarkredit.....	360
(b) Kommunalkredit.....	361
(3) Bausparkassen.....	362
b) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben.....	363
(1) IKB - Deutsche Industriebank AG.....	364
(2) AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH.....	364
(3) Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).....	365
(4) DSL Bank - Deutsche Siedlungs- und Landesrentenbank.....	366
3. Das Angebot von banknahen Finanzunternehmen.....	366
a) Leasing.....	366
b) Factoring.....	375
c) Forfaitierung.....	375
4. Die Angebote der Deutschen Bundesbank und der Europäischen Zentralbank.....	377
IV. Anbieten und Eröffnen von Geld- und Kapitalanlagefazilitäten und zugehörige Aktivitäten.....	379
1. Das Angebot der Universalbanken.....	379
a) Einlagengeschäft.....	379
(1) Sichteinlagen.....	379
(2) Termineinlagen.....	380
(3) Spareinlagen.....	381
(4) Einlagensicherung als ergänzende Leistung.....	384
b) Effektengeschäft.....	385
(1) Emission bankeigener Wertpapiere als originäre Anlagefazilität.....	386
(a) Emission von Bankaktien.....	386

(b) Emission börsengängiger Bankschuldverschreibungen .....	387
(c) Emission von Bank-Genußscheinen .....	389
(d) Emission sonstiger Wertpapiere .....	389
(2) Effektenhandel als zugehörige Aktivität .....	390
(3) Depotgeschäft .....	392
(4) Vermögensverwaltung und Anlageberatung .....	393
c) Angebot von Genossenschaftsanteilen und Genußscheinen als originäre Anlagefazilitäten der Kreditgenossenschaften .....	394
d) Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihgeschäfte .....	395
e) Angebot und Vermittlung sonstiger Anlagefazilitäten .....	396
(1) Edelmetallhandel .....	396
(2) Vermittlung von Beteiligungen .....	396
2. Das Angebot von Spezialbanken und banknahen Finanzierungs- instituten .....	398
a) Investmentgeschäft .....	398
(1) Geldmarktfonds .....	401
(2) Wertpapierfonds .....	402
(3) Beteiligungsfonds .....	404
(4) Immobilienfonds .....	404
(5) Dachfonds .....	405
(6) Gemischte Wertpapier- und Grundstücksfonds .....	406
(7) Altersvorsorge-Sondervermögen .....	406
(8) Investmentaktiengesellschaft .....	406
b) Bausparen .....	409
c) Versicherungssparen .....	410
d) Broker-Geschäfte .....	411
3. Das Angebot der Deutschen Bundesbank und der Europäischen Zentralbank .....	412
V. Anbieten und Eröffnen von Zahlungs- und Verrechnungsverkehrs- fazilitäten und zugehörige Aktivitäten .....	413
1. Formen des Zahlungsverkehrs .....	414
2. Entwicklungslinien im Zahlungsverkehr .....	414
3. Das Angebot der Geschäftsbanken .....	418
a) Barer und bargeldsparender Zahlungsverkehr im nationalen und internationalen Bereich .....	418
b) Bargeldloser Zahlungsverkehr im nationalen Bereich .....	418
(1) Scheckverkehr .....	418
(2) Überweisungsverkehr .....	419
(3) Dauerauftrag und Lastschriftverfahren .....	419
(4) Inkassoverkehr .....	419
c) Bargeldloser Zahlungsverkehr im internationalen Bereich .....	420
(1) Scheckverkehr .....	421
(2) Überweisungsverkehr .....	421
(3) Akkreditiv- und Dokumentenverkehr .....	422

(4) Reisezahlungsmittel.....	422
d) Innovationen im elektronischen Zahlungsverkehr mit Nichtbanken:	
electronic banking.....	423
(1) Cash-management-Systeme.....	424
(2) Electronic-money-Systeme.....	428
(a) Kartengeld-Systeme.....	430
(b) Netzgeld-Systeme.....	434
4. Das Angebot von Spezialbanken und banknahen Finanzierungs-	
instituten.....	439
a) Zahlungsverkehr der Postbank.....	439
b) Kreditkartenorganisationen.....	440
5. Das Angebot der Deutschen Bundesbank und der Europäischen	
Zentralbank.....	441
a) Inlandszahlungsverkehr.....	441
b) Auslandszahlungsverkehr.....	442
c) Zahlungsverkehrsabwicklung bei der Deutschen Bundesbank	
und Automation.....	442
d) Innovation für den elektronischen Zahlungsverkehr zwischen	
Banken: TARGET.....	444
VI. Derivative Finanzinstrumente.....	449
1. Grundlagen und Systematisierung.....	449
2. Funktionen und Anwendungsbereiche.....	452
3. Aufgaben der Banken im Geschäft mit Derivaten.....	454
4. Typen von Derivaten.....	456
a) Bedingte derivative Finanzinstrumente.....	456
(1) Optionen.....	456
(2) Caps, floors und collars.....	458
b) Unbedingte derivative Finanzinstrumente.....	459
(1) Futures.....	459
(2) Forward forwards.....	461
(3) Forward rate agreements.....	462
(4) Swaps.....	463
5. Grundlegende Strategien des Einsatzes von Derivaten.....	465
a) Hedging-Strategien.....	466
b) Spekulationsstrategien.....	471
c) Arbitragestrategien.....	475

## Zweiter Teil

### Bankmanagement

#### Erstes Kapitel

Die Bankunternehmung als offenes sozio-technisches System.....	479
A. Dimensionen des Begriffs „Bankmanagement“.....	480
B. Bankmanagement als Institution.....	481
I. Rechtliche Normen als rahmengebende Bestimmungsfaktoren.....	481
1. Der Begriff „Geschäftsleiter“ nach dem KWG —Pflichten und Aufgaben der Bankunternehmungsführung.....	481
2. Leitungsstrukturen bei Banken.....	486
II. Das Bankmanagement als betriebswirtschaftlich determiniertes Leitungsorgan.....	489
1. Die formale Ordnungsstruktur des Bankmanagement „^“.....	490
a) Die vertikale Ordnung nach Hierarchiestufen.....	490
b) Die horizontale Ordnung nach Verantwortungsbereichen.....	491
2. Der Bankmanager als Individualinstitution des Bankmanagement.....	493
a) Qualifikationsanforderungen.....	493
b) Rollen des Bankmanager.....	494
C. Die strukturelle Funktion des Bankmanagement.....	497
I. Bestimmungsfaktoren der Aufbauorganisation von Banken.....	497
II. Gestaltungsprinzipien der Aufbauorganisation.....	498
1. Die funktionale Organisation nach dem Verrichtungsprinzip.....	499
2. Die divisionale Organisation nach dem Objektprinzip.....	499
a) Organisation nach Leistungsarten.....	499
b) Organisation nach Kundengruppen.....	500
c) Organisation nach Regionen.....	501
3. Die Erweiterung der divisionalen Organisation zum Profit-center-Konzept.....	502
D. Die prozessuale Funktion des Bankmanagement.....	503
I. Ziele und Zielsysteme in Bankunternehmen.....	503
1. Zielformulierung als Entscheidungsprozeß.....	503
2. Erfassung und Ordnung bankbetrieblicher Ziele in einem Zielsystem.....	504
3. Zielkonkretisierung in der (Universal-)Bank.....	506
a) Typisierung und Erfassung bankwirtschaftlich relevanter Zielelemente.....	506
b) Zielannahmen der klassischen Bankbetriebslehre.....	508

c) Ausgangspunkt der neueren Bankbetriebslehre.....	509
d) Zielsetzungsentscheidungen als Aufgabe des Bankmanagement .....	512
e) Implikationen von Gruppeninteressen für die Gestaltung des bankbetrieblichen Zielsystems.....	515
(1) Anspruchshaltungen aus dem In- und Umsystem der Bank .....	515
(a) Restriktionen aus dem Umsystem.....	516
(b) Restriktionen aus dem Insystem.....	518
(2) Das Management von Anspruchshaltungen unter Berücksichtigung des „Shareholder-value-Konzeptes“ und des „Stakeholder-Ansatzes“.....	521
II. Entscheidungen und Entscheidungsprozesse in der Bankunternehmung .....	524
1. Phasen des Entscheidungsprozesses.....	524
2. Typen bankbetrieblicher Entscheidungen.....	525
a) Klassifikationsansätze.....	525
b) Konstitutive Entscheidungen als Rahmenbedingungen für die Bankunternehmungspolitik.....	527
(1) Geschäftsspartenentscheidung.....	527
(2) Entscheidung über die Rechtsform.....	529
(3) Standortentscheidung.....	529
3. Charakterisierung von Entscheidungsprozessen in Banken.....	531
III. Planung und Kontrolle in Banken.....	534
1. Planung und Kontrolle im Rahmen der Bankunternehmungsführung .....	534
a) Grundzüge der Planung und Kontrolle.....	534
b) Abgrenzung zum Controlling.....	537
c) Notwendigkeit von Planung und Kontrolle in Banken.....	539
d) Funktionen von Planung und Kontrolle in Banken.....	540
e) Einflußfaktoren bankbetrieblicher Planung und Kontrolle.....	541
f) Planung und Kontrolle als revolvierender Prozeß.....	543
(1) Phasen des Planungs- und Kontrollprozesses.....	543
(2) Verbindung von Planung und Kontrolle im kybernetischen Regelkreis.....	544
2. Die Ebenen der Planung in der Bank.....	545
a) Abgrenzungskriterien und Beschreibungsmerkmale der bankbetrieblichen Planungsebenen.....	545
b) Strategische Planung in der Bank.....	548
(1) Konzept der strategischen Planung.....	548
(a) Begriff und Wesen der strategischen Planung.....	549
(b) Problemfelder der bankbetrieblichen strategischen Planung.....	550
(c) Voraussetzungen erfolgreicher strategischer Planung in Banken.....	552
(d) Organisation und Träger der strategischen Planung in Banken.....	553
(e) Instrumente und Verfahren der strategischen Planung.....	555

(2) Ausgewählte Anwendungsbereiche strategischer Planung in Banken.....	558
(a) Strategische Geschäftsfeldplanung.....	558
(b) Strategische Liquiditäts- und Eigenkapitalplanung.....	564
(aa) Strategische Liquiditätsplanung.....	565
(bb) Strategische Planung des Eigenkapitalbedarfs.....	567
(c) Strategische Planung der personellen und technisch- organisatorischen Kapazitäten.....	570
(d) Strategische Planung im Rahmen der „Euro“-Einführung.....	574
c) Operative Planung in Banken.....	577
(1) Das Konzept der operativen Planung.....	577
(a) Begriff und Wesen der operativen Planung.....	577
(b) Voraussetzungen der operativen Planung.....	578
(c) Organisation und Verfahren der operativen Planung.....	578
(d) Instrumente der operativen Planung.....	580
(2) Exemplarische Betrachtung operativer Planung in Banken: die operative Liquiditätsplanung.....	581
3. Die Kontrolle in Banken.....	582
a) Begriff und Wesen der Kontrolle.....	583
b) Kontrolle im bankbetrieblichen Planungs- und Kontrollprozeß.....	584
c) Kontrollträger.....	584
d) Voraussetzungen einer effizienten bankbetrieblichen Kontrolle.....	585
e) Strategische Kontrolle in Banken.....	586
(1) Aufgaben der strategischen Kontrolle in Banken.....	586
(2) Problembereiche der strategischen Kontrolle.....	588
f) Operative Kontrolle in Banken.....	589
E. Die personale Funktion des Bankmanagement.....	591
I. Gestaltungsansätze bankbetrieblicher Führung.....	591
II. Die Motivationsfunktion des Bankmanagement.....	594
1. Motivationstheoretische Grundlegung.....	594
2. Implikationen für die Anreizgestaltung.....	596

## **Zweites Kapitel**

<b>Internationalisierung.....</b>	<b>599</b>
A. Grundlagen.....	599
B. Entwicklungslinien der Internationalisierung des deutschen Bankwesens.....	600
C. Internationalisierung als Going-alone-Strategie.....	603
I. Eigengründung von Auslandsniederlassungen.....	603
1. Geschäftspolitische Zielsetzung.....	603

a) Grundlegende Zielausrichtung.....	603
(1) Defensiv-strategische Zielausrichtung.....	603
(2) Offensiv-strategische Zielausrichtung.....	604
b) Spezifische Zielausprägungen.....	605
(1) Erweiterung der Basis für Eigengeschäfte.....	605
(2) Erleichterung der Bonitätsprüfung im Auslandskreditgeschäft ...	605
(3) Ertragsausgleich.....	606
(4) Ausnutzung besonderer Standortvorteile internationaler Finanzplätze.....	606
(5) Standing-Ziele.....	607
2. Strategische Gestaltungsparameter.....	608
a) Wahl des Standortes.....	608
(1) Klassische Standortlehre und Ansatzpunkte einer inter- nationalen Standorttheorie.....	608
(2) Determinanten der Beurteilung potentieller Standorte.....	609
(a) Rentabilitätsanalyse.....	609
(b) Wirtschaftliche und politische Lage.....	612
(c) Rechtliche Rahmenbedingungen.....;.....	613
(d) Verfügbarkeit von Ressourcen im technisch-organisa- torischen Bereich.....	616
(e) Zusammenfassende Beurteilung der einzelnen Determinanten.....	617
b) Wahl der Präsenzform.....	617
(1) Beurteilungskriterien alternativer Präsenzformen.....	617
(2) Beurteilung ausgewählter Präsenzformen.....	618
(a) Repräsentanzen.....	618
(b) Filialen.....	618
(c) Tochtergesellschaften.....	620
c) Wahl des Leistungsprogramms und der Markteintrittsstrategie.....	621
(1) Ziele der Leistungsprogrammentscheidungen.....	621
(2) Leistungsprogrammpolitische (Markteintritts-) Strategien.....	622
(3) Festlegung des internationalen Leistungsprogramms.....	623
II. Akquisition ausländischer Unternehmen.....	626
D. Internationalisierung als Kooperationsstrategie.....	627
E. Implikationen der Europäischen Währungsunion für die Internationalisierung des deutschen Bankwesens.....	629
I. Typologie strategischer Positionierungen.....	629
II. Implikationen aufgrund politischer Effekte.....	631
III. Implikationen aufgrund gesamtwirtschaftlicher Effekte.....	632
IV. Implikationen aufgrund marktbezogener Effekte.....	635
V. Typenspezifische Bewertung.....	638

**Drittes Kapitel**

<b>Bankbetriebliche Marktpolitik</b> .....	641
<b>A. Grundlagen bankbetrieblicher Marktpolitik</b> .....	641
I.    Wesen und Entwicklung bankbetrieblicher Marktpolitik.....	641
II.   Grundlegende Besonderheiten bankbetrieblicher Marktpolitik.....	643
III.  Phasen der bankbetrieblichen Marktpolitik.....	645
<b>B. Informationen zur Vorbereitung marktpolitischer Entscheidungen</b> .....	646
I.    Bedeutung der Informationen für die bankbetriebliche Marktpolitik.....	646
II.   Bankbetriebliche Marktforschung.....	648
1.  Methoden der Marktforschung.....	648
a) Methoden der Marktanalyse.....	648
b) Methoden der Marktprognose..... <sup>^ v ^</sup>	650
2.  Objekte der Marktforschung.....	651
a) Rahmenbedingungen bankwirtschaftlichen Handelns.....	651
b) Nachfragerverhalten.....	652
c) Verhalten der Konkurrenten.....	655
III.  Bankbetriebliche Unternehmensanalyse.....	656
<b>C. Ziele und Strategien bankbetrieblicher Marktpolitik</b> .....	658
I.    Einordnung der marktpolitischen Ziele und Strategien.....	658
II.   Bankmarktpolitisches Zielsystem.....	658
III.  Bankmarktpolitische Strategien.....	661
1.  Kundensegmentspezifische Strategiedimension.....	663
2.  Geographische Strategiedimension.....	665
3.  Leistungsprogrammpolitische Strategiedimension.....	666
4.  Direktbanken als innovatives marktpolitisches Strategiekonzept.....	669
<b>D. Marktpolitische Aktionsparameter</b> .....	670
I.    Leistungspolitik.....	671
1.  Wesen und Ziele der Leistungspolitik.....	671
2.  Leistungsartenpolitik.....	673
a) Leistungsartendiversifikation.....	674
b) Leistungsartendifferenzierung.....	674
3.  Leistungsprogrammpolitik.....	675
a) Charakterisierung der Leistungsprogrammpolitik.....	675
b) Gestaltungsmöglichkeiten.....	675
II.   Preispolitik.....	677
1.  Wesen und Ziele der Preispolitik.....	677
2.  Determinanten der Preispolitik.....	678
3.  Preispolitische Gestaltungsmöglichkeiten.....	679
a) Variation der Preisbezugsbasis und des Preiszählers.....	679



b) Preisspaltung.....	680
c) Ausgleichspreisstellung.....	681
d) Preisdifferenzierung.....	681
III. Vertriebspolitik.....	682
1. Wesen und Ziele der Vertriebspolitik.....	682
2. Gestaltungsalternativen.....	683
a) Zweigstellensystem.....	683
b) Bankaußendienst.....	686
c) Direct banking.....	687
IV. Kommunikationspolitik.....	690
1. Wesen und Ziel der Kommunikationspolitik.....	690
2. Kommunikationspolitische Gestaltungsmöglichkeiten.....	691
a) Werbung.....	691
b) Öffentlichkeitsarbeit (public relations).....	692
c) Verkaufsförderung.....	693
E. Koordinationsgrundlagen der Marktpolitik.....	695
I. Kombination der marktpolitischen Aktionsparameter.....	695
II. Marktorientierte Organisation.....	696
III. Bankmarktpolitische Planung und Kontrolle.....	699

## Viertes Kapitel

### Das Rechnungswesen der Banken.....703

A. Kosten- und Erlösrechnung.....	703
I. Grundlagen.....	703
1. Aufgaben der Kosten- und Erlösrechnung in Banken.....	703
a) Steuerungsfunktion.....	703
b) Kontrollfunktion.....	704
c) Dokumentationsfunktion.....	705
2. Leistungen und Kosten.....	705
3. Kostenarten und Erlösarten.....	708
4. Bezugsgrößen der Kosten- und Erlösrechnung.....	709
5. Kosten- und erlösrechnungsrelevante Umfeldänderungen.....	710
II. Grundrechnungen einer Kosten- und Erlösrechnung bei Banken.....	711
1. Erfassungsrechnung.....	711
2. Kostenstellenrechnung und Stückleistungsrechnung.....	712
a) Traditionelle Verfahren.....	712
(1) Kostenstellenrechnung als Grundrechnung.....	712
(2) Kostenstellenrechnung zur Kontrolle der Wirtschaftlichkeit.....	714
(3) Stückleistungsrechnung.....	714

	(4) Problembereiche der traditionellen Kosten- und Erlösrechnung in Banken.....	715
	b) Standardkostenrechnung.....	716
	(1) Prozeßorientierung.....	717
	(2) Methode der Standardkostenrechnung.....	718
V*	3. Wertleistungsrechnung.....	722
w	a) Zinsspannenrechnung.....	722
	(1) Gesamtzinsspannenrechnung.....	723
	(2) Teilzinsspannenrechnung.....	724
	b) Marktzinsmethode.....	728
	(1) Basiskonzept der Marktzinsmethode.....	729
	(a) Modellkomponenten.....	729
	(aa) Konditionenbeitrag..... <i>j</i> .....	729
	(bb) Strukturbeitrag..... $\wedge$ .....	730
	(cc) Wahl des Referenzzinssatzes.....	734
	(dd) Geltungsdauer des Referenzzinssatzes.....	735
	(ee) Unvollkommener Kapitalmarkt und divergierende Zinssätze.....	736
	(ff) Entstehungsgründe des Konditionenbeitrags.....	737
	(b) Korrektur des Konditionenbeitrags (Mindestmargenkonzept). 738	
	(aa) Betriebskosten.....	738
	(bb) Liquiditätskosten.....	739
	(cc) Eigenkapitalkosten.....	741
	(dd) Risikokosten.....	742
	(ee) Berücksichtigung von KWG-Restriktionen.....	745
	(2) Marktzinsmethode als Barwertkonzept.....	746
	(a) Problembereiche des Basiskonzeptes der Marktzinsmethode.. 746	
	(b) Modellkomponenten des Barwertkonzeptes.....	747
	(aa) Barwert von Konditionenbeiträgen.....	747
	(bb) Bildung von Opportunitätsgeschäften.....	748
	(cc) Der Barwert von Konditionenbeiträgen unter Anwendung von Diskontierungsfaktoren.....	750
	(dd) Periodisierung der Barwerte von Konditionenbeiträgen... 760	
f	(ee) Steuerungsimpulse des Barwertkonzeptes.....	762
/	[II. Kalkulatorische Erfolgsrechnungen.....	762
	1. Traditionelle Erfolgsmessung.....	763
	a) Gesamtbetriebskalkulation.....	763
	b) Leistungsartenkalkulation.....	765
	c) Kundenkalkulation.....	767
	d) Filialkalkulation.....	769
	e) Vergleich der Teilerfolgsrechnungen.....	771
	2. Risikobereinigte Erfolgsmessung.....	772
	a) Risk Adjusted Return On Capital (RAROC).....	772
	b) Return On Risk Adjusted Capital (RORAC).....	772

(B.) Externes Rechnungswesen der Banken.....	773
I.    Wesen des externen Rechnungswesens der Banken.....	774
1. Elemente.....	774
2. Adressaten.....	776
3. Funktionen.....	777
II.   Überblick über die Entwicklung des Normensystems zur Aufstellung handelsrechtlicher Einzelabschlüsse der Banken.....	780
III.  Jahresabschluß und Lagebericht.....	781
1. Aufstellungspflicht.....	781
2. Gliederung und Ausweis.....	783
a) <u>Grundsätze</u> .....	783
(1) Allgemeine Grundsätze.....	783
(2) Besondere Grundsätze für Banken.....	785
(a) Pensionsgeschäfte.....	785
(b) Fristengliederung.....	786
(c) Gemeinschaftsgeschäfte.....	789
(d) Treuhandgeschäfte.....	790
(e) Nachrangige Vermögensgegenstände und Schulden.....	791
(f) Anteilige Zinsen.....	792
(g) Verrechnungsverbot.....	792
(h) Wertpapiere.....	793
b) Bilanz.....	794
(1) Überblick über formale Gliederungsprinzipien.....	794
(2) Erläuterungen zu einzelnen Positionen.....	796
(a) Aktiva.....	796
(b) Passiva.....	801
(c) Bilanzvermerke.....	805
c) <u>Ge<sup>nn</sup>mi<sup>^</sup>J<sup>r</sup>lustrechnung</u> .....	806
<u>TTAnhang</u> .....	818
(1) Allgemeine Angaben.....	819
(2) Erläuterungen zur Bilanz.....	820
(3) Sonstige Angaben.....	824
eJMLagerichJ.....	824
3. Bewertung.....	825
a) Allgemeine Bewertungsgrundsätze.....	825
b) Bewertung von Vermögensgegenständen.....	826
(1) Bewertung wie Anlagevermögen.....	827
(2) Bewertung wie Umlaufvermögen.....	829
c) Bewertung von Schulden.....	829
5* d) Besonderheiten der Bewertung.....	830
(1) Bewertung von Forderungen.....	830
(2) Vorsorge für allgemeine Bankrisiken.....	831
(3) Währungsumrechnung.....	833
IV.  Konzernabschluß und Konzernlagebericht.....	837

V. Prüfung.....	841
VI. Offenlegung.....	842
VII. Internationalisierung der Rechnungslegung.....	845
1. Mögliche Gründe für eine Internationalisierung der Rechnungslegung von Banken.....	845
2. Der Jahresabschluß nach IAS.....	847
a) Bewertungsgrundsätze.....	848
b) Die Spezialvorschrift der IAS 30 für Banken.....	850
3. Der Konzernabschluß nach IAS im Vergleich zum HGB.....	851
a) Ausgewählte Positionen der Bilanz nach IAS.....	852
b) Ausgewählte Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung nach IAS.....	855
c) Notes.....	857
d) Die Kapitalflußrechnung nach IAS.....	860
e) Die erstmalige Anwendung der IAS.....	860
4. Jahresabschluß nach den US-GAAP.....	861

## **Fünftes Kapitel**

<b>Risiko und Risikopolitik.....</b>	<b>865</b>
A. Grundlegung zum Risiko und zur Risikopolitik bei Banken.....	865
I. Risikobegriff und Risikoarten bei Banken im Überblick.....	865
1. Der betriebswirtschaftliche Begriff des Risikos.....	865
2. Bankbetriebliche Risiken im Überblick.....	868
II. Begriff und Bedeutung der Risikopolitik bei Banken.....	870
1. Der betriebswirtschaftliche Begriff der Risikopolitik.....	870
2. Bedeutung und Stellung des Risikos und der Risikopolitik im Rahmen von bankbetrieblichem Zielsystem und Bankgeschäfts politik.....	871
3. Risikopolitik als Dimension der Geschäftspolitik der Banken.....	873
a) Ansatzpunkte bankbetrieblicher Risikopolitik im Überblick.....	873
b) Bilanzstrukturmanagement und Risikopolitik.....	874
c) Risikomanagement bei Banken.....	874
III. Bankenaufsichtsrecht als Rahmenbedingung bankbetrieblicher Risikopolitik.....	877
B. Strategische Risiken.....	880
I. Begriff und Bedeutung strategischer Risiken.....	880
II. Ausprägungen strategischer Risiken und Ansatzpunkte strategischer Risikopolitik.....	881
C. Risiken und Risikopolitik im internen Leistungsbereich.....	885
I. Faktorrisiken.....	885

1. Risiken personeller Art.....	886
2. Risiken sachlich-technischer Art.....	888
II. Abwicklungs- und Rechtsrisiken.....	889
III. Aufsichtsrechtliche Normen für Betriebsrisiken.....	893
D. Risiken und Risikopolitik im externen Leistungsbereich.....	895
I. Liquiditätsrisiko und Liquiditätsrisikopolitik.....	895
1. Begriff der Liquidität und des Liquiditätsrisikos im Allgemeinen.....	895
2. Besonderheiten des bankbetrieblichen Liquiditätsproblems.....	897
3. Bankbetriebliche Liquiditätsrisiken.....	899
4. Liquiditätsrisikopolitik.....	902
a) Instrumentelle Liquiditätsrisikopolitik.....	903
(1) Passive Liquiditätsrisikopolitik durch Bildung von Liquiditätsreserven.....	903
(2) Aktive Liquiditätsrisikopolitik.....	904
(a) Finanzplanung und Gelddisposition als operative Liquiditätsrisikopolitik.....	904
(b) Strukturelle Liquiditätsrisikopolitik.....	906
(aa) Liquiditätsorientierte Anlage- und Refinanzierungspolitik.....	906
(bb) Liquiditätsorientierte Dispositionsregeln.....	907
b) Institutionelle Liquiditätsrisikopolitik.....	909
(1) Geldmarktrefinanzierung als institutionelles Liquiditätsinstrument.....	909
(2) Zentralnotenbankrefinanzierung als institutionelles Liquiditätsinstrument.....	910
(3) Die Liquiditätskonsortialbank GmbH.....	911
5. Einlagensicherung und Einlagensicherungssysteme.....	912
a) Begründung und Ansatzpunkt der Einlagensicherungssysteme.....	912
b) Systeme der direkten Einlagensicherung.....	914
c) Systeme der indirekten Einlagensicherung.....	915
d) Bewertung der Einlagensicherung.....	916
II. Erfolgsrisiko und Erfolgsrisikopolitik.....	919
1. Begriff, Ausprägungen und Maßnahmen zur Absicherung des Erfolgsrisikos.....	919
2. Kreditrisiko und Kreditrisikopolitik.....	922
a) Begriff und Ausprägungen des Kreditrisikos.....	922
(1) Begriff des Kredit- bzw. Bonitätsrisikos.....	922
(2) Kreditvergabe als Agency-Problem.....	926
(3) Entstehung, Ausprägungen und Quantifizierung des Kreditrisikos im engeren Sinne.....	928
(4) Entstehung, Ausprägungen und Quantifizierung des Eindeckungsrisikos.....	934
b) Bonitätsrisikopolitik.....	939
(1) Bonitätsprüfung und Kreditüberwachung als Risikoanalyse.....	939

(a) Inhalt und Bedeutung von Bonitätsprüfung und Kreditüberwachung.....	939
(b) Sachlogische Verfahren als traditionelle Bonitätsprüfung.....	941
(c) Mathematisch-statistische Verfahren als neuere Methodik der Bonitätsanalyse.....	944
(2) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Kreditrisiken.....	951
(a) Risikovermeidung.....	951
(b) Risikoreduzierung.....	951
(aa) Kreditbesicherung und Kreditversicherung als Maßnahmen der Risikoabwälzung.....	951
(bb) Risikoteilung.....	961
(cc) Risikoabgeltung.....	961
(dd) Risikostreuung.....	967
(ee) Risikobegrenzung.....	969
(c) Risikokompensation.....	970
(d) Bilanzielle Risikovorsorge.....	979
3. Länderrisiko und Länderrisikopolitik.....	980
a) Wesen, Bedeutung und Ausprägungen des Länderrisikos.....	980
(1) Abgrenzung des Länderrisikos.....	980
(2) Entstehung und Bedeutung des Länderrisikos.....	981
(3) Ausprägungen des Länderrisikos.....	983
b) Länderrisikoanalyse als Ausgangsbasis und Ansatzpunkt länderrisikopolitischer Maßnahmen.....	985
(1) Ursachen und Wirkungen des Länderrisikos.....	986
(a) Politisches Risiko.....	986
(b) Wirtschaftliches Risiko.....	986
(2) Bankbetriebliche Länderrisikobeurteilung.....	987
(a) Qualitative Verfahren der Länderrisikobeurteilung.....	988
(b) Strukturiert-qualitative Verfahren der Länderrisiko- beurteilung.....	988
(c) Standardisierte Verfahren der Länderrisikobeurteilung (Länder-rating).....	989
c) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Länderrisiken.....	989
(1) Risikovermeidung.....	989
(2) Risikoreduzierung.....	990
(a) Risikoumverteilung.....	990
(b) Risikoteilung.....	991
(c) Risikoabgeltung.....	992
(d) Risikobegrenzung.....	992
(e) Risikostreuung.....	993
(f) Restrukturierung von Länderkrediten und Schuldenmanagement der Banken.....	994

(3) Risikokompensation.....	996
(4) Bilanzielle Risikovorsorge.....	996
4. Preisrisiken und Preisrisikopolitik.....	998
a) Allgemeine Überlegungen zu Preisrisiken und zur Preisrisikopolitik von Banken.....	998
(1) Entstehung, Bedeutung und Systematik bankbetrieblicher Preisrisiken.....	998
(2) Allgemeine Ansätze zur Quantifizierung von Preisrisiken.....	1002
(a) Bilanzorientierte Ansätze.....	1002
(b) Value-at-risk-Ansatz.....	1003
(aa) Ziel und Konzeption der Bestimmung des value at risk.....	1003
(bb) Benchmark-Szenarien als Verfahren zur Ermittlung des value at risk im weiteren Sinne.....	1006
(cc) Markt-Szenarien als Verfahren zur Ermittlung des value at risk im engeren Sinne.....	1007
(dd) Bewertung des Value-at-risk-Konzepts.....	1014
(3) Grundlagen preisrisikopolitischer Maßnahmen und Instrumente.....	1016
(a) Risikovermeidung.....	1016
(b) Risikoreduzierung durch Risikolimitsysteme.....	1017
(c) Risikokompensation durch derivative Finanzinstrumente.....	1019
b) Zinsänderungsrisiko und Zinsänderungsrisikopolitik.....	1021
(1) Begriff, Entstehung und Ursachen des Zinsänderungsrisikos.....	1021
(2) Ausprägungen des Zinsänderungsrisikos.....	1023
(a) Aktivisches und passivisches Zinsänderungsrisiko.....	1023
(b) Festzinsrisiko und variables Zinsänderungsrisiko.....	1024
(3) Bilanzorientierte Konzepte zur Analyse des Zinsänderungsrisikos.....	1025
(a) Zinsbindungsbilanz.....	1025
(b) Durationanalyse.....	1026
(c) Konzept der Elastizitätenbilanz.....	1029
(4) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken.....	1030
(a) Risikovermeidung.....	1030
(aa) Grundsätzliche Überlegungen.....	1030
(bb) Risikovermeidung durch Zins-swaps.....	1032
(b) Risikoreduzierung.....	1034
(aa) Risikobegrenzung.....	1034
(bb) Risikoabwälzung.....	1035
(c) Risikokompensation.....	1036
(aa) Forward forwards.....	1036
(bb) Zinsausgleichsvereinbarungen (forward rate agreements).....	1037
(cc) Zins-futures.....	1040
(dd) Zinsoptionen.....	1045

(ee) Zinsbegrenzungsvereinbarungen (caps, floors und collars).....	1050
(d) Bilanzielle Risikovorsorge.....	1052
c) Wechselkursrisiko und Wechselkursrisikopolitik.....	1053
(1) Wesen, Entstehung und Bedeutung des Wechselkursrisikos.....	1053
(2) Arten des Währungsrisikos.....	1055
(a) Ökonomisches Wechselkursrisiko.....	1055
(b) Währungsumrechnungsrisiko.....	1056
(c) Währungstransaktionsrisiko.....	1056
(3) Wechselkursprognose.....	1057
(a) Erklärungskonzepte der Devisenkursbildung.....	1057
(aa) Konzepte der kurzfristigen Wechselkurserwartung.....	1057
(bb) Konzepte der langfristigen Wechselkursprognose.....	1058
(b) Zur Devisenmarkteffizienz.....	1059
(4) Grundlagen der Wechselkursrisikopolitik.....	1060
(a) Quantifizierung der Wechselkursrisikoposition.....	1060
(b) Festlegung einer Kurssicherungsstrategie.....	1061
(aa) Strategie der vollständigen Absicherung.....	1062
(bb) Strategie des vollständigen Absicherungsverzichts.....	1062
(cc) Strategie der partiellen Absicherung.....	1062
(5) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken.....	1063
(a) Risikovermeidung.....	1063
(aa) Grundsätzliche Überlegungen.....	1063
(bb) Wahl der Kontrahierungswährung und Währungsklauseln.....	1064
(cc) Währungs-swaps.....	1065
(b) Risikoreduzierung.....	1067
(c) Risikokompensation.....	1067
(aa) Finanz-hedging.....	1068
(bb) Klassische Devisentermingeschäfte (forwards).....	1068
(cc) Devisen-futures.....	1070
(dd) Devisenoptionen.....	1073
(d) Bilanzielle Risikovorsorge.....	1076
III. Gesamtrisiko und Gesamtrisikopolitik.....	1077
1. Wesen und Auswirkungen.....	1077
2. Ansätze zur Quantifizierung des Gesamtrisikos.....	1078
3. Ansätze zur Steuerung des Gesamtrisikos.....	1080
4. Risikopolitische Vorsorge durch Eigenkapitalpolitik.....	1083
a) Grundlagen der eigenkapitalbezogenen Risikovorsorge bei Banken.....	1083
b) Funktionen des Bankeigenkapitals.....	1084
c) Risikovorsorge durch stille Reserven.....	1087
(1) Ansatzpunkte der Stille-Reserven-Politik.....	1087
(2) Instrumente stiller Risikovorsorge im einzelnen.....	1089



(a) Rückstellungen.....	1090
(b) Wertberichtigungen.....	1091
(aa) Einzelwertberichtigungen.....	1091
(bb) Pauschalwertberichtigungen.....	1093
(c) Vorsorgereserven nach § 340fHGB.....	1094
(3) Stille-Reserven-Politik.....	1096
d) Andere eigenkapitalbezogene Vorsorgemaßnahmen.....	1097
IV. Aufsichtsrechtliche Normen für Risiken im externen Leistungsbereich .....	1098
1. Ansatzpunkte und Bedeutung aufsichtsrechtlicher Normen für die Risikopolitik von Banken.....	1098
2. Normen zur Begrenzung von Liquiditätsrisiken.....	1100
a) Ansatzpunkte zur aufsichtsrechtlichen Formulierung von Liquiditätsnormen.....	1100
b) Die Liquiditätsgrundsätze II und III der Grundsätze über die Eigenmittel und die Liquidität der Institute.....	1101
3. Normen zur Begrenzung von Erfolgsrisiken.....	1106
a) Der Eigenmittelgrundsatz I als Norm zur Begrenzung von Adressenausfall- und Preisrisiken.....	1106
(1) Zielsetzung und Konzeption.....	1106
(2) Begriff und Bestandteile der haftenden Eigenmittel nach dem Kreditwesengesetz.....	1108
(a) Kernkapital.....	1109
(b) Ergänzungskapital.....	1112
(c) Abzugsposten nach § 10 Abs. 6 KWG.....	1115
(d) Drittrangmittel.....	1116
(3) Inhalt des Grundsatzes I.....	1118
(a) Anwendung des Grundsatzes 1.....	1118
(aa) Status und Aufbau des Grundsatzes 1.....	1118
(bb) Anwendung für verschiedene Banktypen.....	1119
(cc) Konkretisierung der Angemessenheit der Eigenmittel... ..	1121
(dd) Erfaßte Bankgeschäfte.....	1123
(b) Anrechnung von Risikoaktiva.....	1124
(aa) Vorgehensweise.....	1124
(bb) Bemessungsgrundlage.....	1125
(cc) Umrechnungsfaktor.....	1125
(dd) Bonitätsgewichtungsfaktor des Kontrahenten .....	1130
(ee) Bewertung.....	1134
(c) Währungsgesamtposition.....	1134
(d) Rohwarenposition.....	1135
(e) Handelsbuch-Risikopositionen.....	1136
(aa) Erfaßte Geschäfte.....	1136
(bb) Zinsänderungsrisiko (Allgemeines Kursrisiko Zinsnettoposition).....	1139

(cc) Emittentenbezogenes Bonitätsrisiko (Besonderes Kursrisiko der Zinsnettoposition).....	1142
(dd) Aktienkurs- und Anteilseignerrisiko (Risiken der Aktiennettoposition).....	1143
(ee) Kontrahentenrisiken des Handelsbuches.....	1144
(f) Optionsposition.....	1146
(aa) Berücksichtigung von Optionsgeschäften.....	1146
(bb) Ermittlung des Konvexitätseffekts (Gamma-Faktor-Risiko) nach der Delta-Plus-Methode.....	1148
(cc) Ermittlung des Volatilitätseffekts (Vega-Faktor-Risiko) nach der Delta-Plus-Methode.....	1149
(dd) Ermittlung der Optionspreissrisiken nach der Szenario-Matrix-Methode.....	1149
(g) Eigene Risikomodelle.....	1150
(aa) Verwendung von Risikomodellen.....	1150
(bb) Quantitative und qualitative Anforderungen an interne Risikomodelle.....	1152
(cc) Backtesting.....	1155
(dd) Krisenszenarien.....	1155
(4) Regelungsbereich für Preisrisiken des aktuellen Grundsatzes I und des ehemaligen Grundsatzes Ia.....	1157
(5) Risiko und Eigenmittel bei (Instituts-) Gruppen.....	1158
(6) Angemessene Eigenmittel bei Wertpapierhandelsunternehmen..	1160
b) Andere Normen zur Begrenzung von Erfolgsrisiken.....	1160
(1) Normen zur Begrenzung von Adressenausfallrisiken.....	1160
(a) Limitierung von Großkrediten (§§ 13, 13a, 13b KWG).....	1161
(b) Weitere Normen zur Begrenzung von Gläubigerrisiken.....	1164
(c) Limitierung des Anteilseignerrisikos (§ 12 KWG).....	1165
(2) Normen zur Begrenzung von Preisrisiken.....	1165

# Abbildungsverzeichnis

Abb. 1:	Unternehmenstypen nach KWG.....	26
Abb. 2:	Banken als Finanzintermediäre.....	36
Abb. 3:	Historische Entwicklung des Kreditwesengesetzes.....	52
Abb. 4:	Entwicklung neuer Instrumente und neuer Strukturen im Bankensystem . . .	56
Abb. 5:	Bilanz- und Erfolgsstruktur deutscher Großbanken.....	80
Abb. 6:	Eigentümerstruktur der Landesbanken.....	90
Abb. 7:	Geldpolitische Operationen des ESZB.....	161
Abb. 8:	Entwicklung der Bankstellen in Deutschland zwischen 1957 und 1996 . . .	176
Abb. 9:	Verteilung der Bankstellen in Deutschland nach Bankengruppen.....	177
Abb. 10:	Verteilung der Marktanteile in Deutschland im Juni 1997.....	178
Abb. 11:	Entwicklung der Bankenzahlen in Deutschland.....	180
Abb. 12:	Struktur der Geld- und Kapitalmärkte.....	188
Abb. 13:	Eigentümer- und Beteiligungsstruktur der Deutsche Börse AG.....	204
Abb. 14:	Teilmärkte des Wertpapier- und Derivatehandels in Deutschland.....	210
Abb. 15:	Das Leistungsprogramm der DTB im Überblick.....	221
Abb. 16:	Überblick über die Richtlinien der EU:.....	301
Abb. 17:	Die produktiven Faktoren.....	314
Abb. 18:	Fondstypen und ihre Ausgestaltung nach deutschem Recht.....	408
"Abb. 19:	Entwicklungsdimensionen des Zahlungsverkehrs.....	416
fAbb. 20:	Grundstruktur eines internationalen Cash-management-Systems.....	425
Abb. 21:	Liquiditätseffekte verschiedener Zahlungsinstrumente.....	432
jf Abb. 22:	Internet-basierter Zahlungsverkehr.....	436
Abb. 23:	Public-private-key-Verfahren.....	437
. 24:	Abwicklungsmöglichkeiten über TARGET.....	447
hbb. 25:	Systematisierung von Derivaten.....	451
. 26:	Pay-off-Diagramme von Optionen.....	473
. 27:	Planung und Kontrolle im kybernetischen Regelkreis.....	545

Abb. 28: Abgrenzungskriterien der bankbetrieblichen Planungsebenen.....	548
Abb. 29: Das Instrumentalitätsmodell von Vroom.....	595
Abb. 30a: Strategie-Würfel.....	662
Abb. 30b: Begriffliche Systematik zur Kosten- und Erlösrechnung in Banken.....	708
Abb. 31: Vorgehensweise der Standardeinzelkostenrechnung zwecks Ermittlung von Standardeinzelkostensätzen pro Leistungseinheit.....	720
Abb. 32: Zinsertragskomponenten der Bruttozinsmarge.....	732
Abb. 33: Engpaßorientierte Opportunitätszinsbetrachtung.....	737
Abb. 34: Übersicht über „Ergänzende Vorschriften für Kreditinstitute“ im Handelsgesetzbuch.....	782
Abb. 35: Merkmale „echter“ und „unechter“ Pensionsgeschäfte.....	786
Abb. 36: Gliederung von Forderungs- und Verbindlichkeitspositionen nach Restlaufzeiten.....	788
Abb. 37: Ausweis von Gemeinschaftsgeschäften im Jahresabschluß.....	790
Abb. 38: Merkmale „echter“ und „unechter“ Treuhandgeschäfte.....	791
Abb. 39: Gliederung der GuV-Rechnung nach der RechKredV in Kontoform (Formblatt 2).....	807
Abb. 40: Gliederung der GuV-Rechnung nach der RechKredV in Staffelform (Formblatt 3).....	809
Abb. 41: Kompensationen nach § 340c Abs. 2 HGB.....	812
Abb. 42: Kompensationen nach § 340c Abs. 1 HGB.....	816
Abb. 43: Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 340e HGB.....	828
Abb. 44: Kompensation nach § 340f HGB.....	833
Abb. 45: Währungsumrechnung gemäß § 340h Abs. 1 HGB.....	834
Abb. 46: Erfolgsausweis der Währungsumrechnung gemäß § 340h Abs. 2 HGB.....	836
Abb. 47: Beispiel zur Erfolgsrealisierung im Rahmen der Währungsumrechnung gemäß § 340h Abs. 2 HGB.....	837
Abb. 48: Offenlegungspflichten von Bank-Jahresabschlüssen.....	844
Abb. 49: Materielles und formales Risiko am Beispiel eines Kreditportefeuilles.....	868
Abb. 50: Wichtige bankbetriebliche Risiken im Überblick.....	87C
Abb. 51: Funktionsbereiche bankbetrieblicher Risikopolitik im Überblick.....	87(

Abb. 52: Ausprägungen des Liquiditätsrisikos.....	900
Abb. 53: Beziehungen zwischen Liquiditäts- und Erfolgsrisiken.....	902
Abb. 54: Liquiditätsrisikopolitik im Überblick.....	903
Abb. 55: Bankbetriebliche Erfolgsrisiken im Überblick.....	920
Abb. 56: (Erfolgs-) Risikopolitische Maßnahmen und Instrumente im Überblick. . .	921
Abb. 57: Abgrenzung des Kreditrisikos.....	923
Abb. 58: Erwartungswert und Streuung der Ausfallquote im Kreditgeschäft.....	932
Abb. 59: Bonitätsrisikobehaftete Bankgeschäfte.....	934
Abb. 60: Eindeckungsrisiko bei einem Terminkauf.....	936
Abb. 61: Die Klassifikation von Kreditnehmern mittels Diskriminanzanalyse.....	948
Abb. 62: Wesentliche Kreditderivate.....	973
Abb. 63: Dimensionen des Länderrisikos.....	981
Abb. 64: Komponenten des Länderrisikos.....	985
Abb. 65: Preisrisiken bei Banken im Überblick.....	1000
Abb. 66: Verfahren zur Quantifizierung von Preisrisiken.....	1003
Abb. 67: Szenarien zur Ermittlung des value at risk.....	1005
Abb. 68: Übliche Value-at-risk-Ansätze.....	1008
Abb. 69: Ermittlung des sehr wahrscheinlich niedrigsten Portefeuillewertes bei der Varianz-Kovarianz-Analyse.....	1009
Abb. 70: Ermittlung des value at risk bei Historischer Simulation.....	1013
Abb. 71: Ermittlung des value at risk mit Monte-Carlo-Simulation.....	1014
Abb. 72: Hedging mit Zins-futures.....	1042
Abb. 73: Hedging mit Zinsoptionen.....	1047
Abb. 74: Ausprägungen des Währungsrisikos.....	1054
Abb. 75: Hedging mit Devisen-futures.....	1071
Abb. 76: Hedging mit Devisenoptionen.....	1074
Abb. 77: Stille-Reserven-Politik.....	1089
Abb. 78: Grundsätze II und III der Grundsätze des BAK über die Eigenmittel und die Liquidität der Kreditinstitute im Überblick.....	1103

Abb. 79: Struktur und Inhalte des Eigenmittelgrundsatzes 1.....	1119
Abb. 80: Ermittlung des Kreditäquivalents gemäß Grundsatz 1.....	1128
Abb. 81: Building-block approach bei Handelsbuchrisiken gemäß Grundsatz 1.....	1138
Abb. 82: Erfassung von Optionspositionen im Grundsatz I (Standardverfahren). . . .	1147
Abb. 83: Erfassung bankbetrieblicher Risiken durch die Grundsätze über die Eigenmittel und die Liquidität der Institute.....	1166