

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	IX
Abbildungsverzeichnis.....	XV
Tabellenverzeichnis.....	XVI
Formelverzeichnis	XX
Abkürzungsverzeichnis	XXI
Variablen und mathematische Operatoren	XXIV
1 Einführung	1
1.1 Motivation	1
1.2 Frage- und Problemstellung	2
1.3 Aufbau der Arbeit	4
2 Bankfachliche Rahmenbedingungen	7
2.1 Relevante Risikoarten, Risikodefinitionen und Eigenkapital- anforderungen	10
2.1.1 Überblick über die wesentlichen Risiken einer Bank.....	10
2.1.2 Das Adressenausfallrisiko im Kreditgeschäft.....	12
2.1.3 Operationelle Risiken in Banken	16
2.1.4 Zusammenhang zwischen Kreditrisiko und operationellem Risiko	21
2.1.5 Aufsichtsrechtliche Anforderungen der Eigenkapitalunterlegung von Risiken	22
2.2 Besondere Funktionen und Funktionstrennung in Banken	23
2.3 Der Kreditvergabeprozess in Sparkassen	24
2.3.1 Akquisition und Vertrieb	28
2.3.2 Kreditanalyse und Kreditgewährung	30
2.3.2.1 Kreditwürdigkeitsbeurteilung bei Privatkunden.....	32
2.3.2.2 Kreditwürdigkeitsprüfung bei Firmenkunden	34
2.3.2.3 Sicherheitenbestellung	37
2.3.2.4 Risikoadjustierte Preise im Kreditgeschäft.....	39
2.3.2.5 Votierung und Beschlussfassung.....	40
2.3.3 Abwicklung, Sachbearbeitung und Weiterbearbeitung	41
2.4 Bankvertrieb und Entlohnungssysteme	42

3	Die Theoretischen Grundlagen der Neuen Institutionenökonomik.....	47
3.1	<i>Institutionen als wesentliche Einflussgröße auf Aktionen.....</i>	47
3.2	<i>Institutionen im Kontext der Neuen Institutionenökonomik.....</i>	52
3.3	<i>Die Prinzipal-Agenten-Theorie</i>	54
3.3.1	Definition Prinzipal-Agenten-Problem.....	56
3.3.2	Grundannahmen der Prinzipal-Agenten-Theorie	57
3.3.3	Arten asymmetrisch verteilter Informationen.....	58
3.3.3.1	Hidden characteristics.....	59
3.3.3.2	Hidden action und hidden information als moralisches Risiko	60
3.3.3.3	Hidden intention	62
3.3.4	Mehrdimensionale Prinzipal-Agenten-Probleme	62
3.3.4.1	Common-Agency-Probleme – mehrere Prinzipale.....	62
3.3.4.2	Mehrstufige Prinzipal-Agenten-Beziehungen	65
3.3.4.3	Multi-Agenten-Probleme.....	67
3.3.4.4	Multi-Task-Probleme.....	69
3.3.4.5	Mehrperiodische Beziehungen	70
3.3.5	Lösungsansätze für Prinzipal-Agenten-Probleme	72
3.3.5.1	Abbau von Informationsasymmetrien	73
3.3.5.2	Abbau von Zielkonflikten zwischen Prinzipal und Agent zur Reduzierung des moralischen Risikos	77
3.3.5.3	Aufbau von Reputation und Vertrauen zur Begegnung der Prinzipal-Agenten-Probleme	79
3.3.6	Agency Costs als Bewertungsmaßstab der Lösungsmaßnahmen für Prinzipal-Agenten-Problemen	79
3.3.7	Die Stewardship-Theorie als Alternative zur Prinzipal-Agenten- Theorie.....	81
3.4	<i>Die Transaktionskostentheorie.....</i>	82
3.4.1	Definitionen und wesentliche Begriffsbestimmungen.....	83
3.4.2	Verhaltensannahmen in der Transaktionskostentheorie	85
3.4.3	Eigenschaften und Determinanten von Transaktionen	85
3.4.4	Transaktionskosten als Entscheidungskalkül für vertikale Integration.....	88
3.5	<i>Abgrenzung Prinzipal-Agenten-Theorie und Transaktions- kostentheorie.....</i>	89
4	Anwendung der Theorien der NIÖ auf den Kreditvergabeprozess in Banken	91

4.1	<i>Besondere Funktionen und Funktionstrennung</i>	91
4.2	<i>Akquisition und Vertrieb</i>	94
4.3	<i>Kreditanalyse und Kreditgewährung</i>	97
4.3.1	Kreditwürdigkeitsbeurteilungen	97
4.3.1.1	Kreditwürdigkeitsbeurteilung bei Privatkunden.....	97
4.3.1.2	Kreditwürdigkeitsbeurteilung bei Firmenkunden.....	98
4.3.2	Sicherheitenbestellung.....	101
4.3.3	Risikoadjustierte Preise	102
4.3.4	Votierung und Beschlussfassung.....	103
4.3.4.1	Ein-Voten-Fall	103
4.3.4.2	Erfordernis von zwei Voten und separaten Entscheidern.....	104
4.4	<i>Bankvertrieb und Entlohnungssysteme</i>	106
4.4.1	Entlohnungssysteme	106
4.4.2	Zielsysteme	107
5	Ausgewählte Arbeiten zum Stand der Forschung	111
5.1	<i>Regulierung und Kontrolle von Banken von Lindner-Lehmann</i>	111
5.2	<i>Risikomanagement mit leistungsabhängiger Vergütung von Falkenstein</i>	112
5.3	<i>Bonitätsprüfung im Firmenkundengeschäft von Schieble</i>	113
5.4	<i>Kritische Würdigung der Prinzipal-Agenten-Theorie aus organisationspsychologischer Sicht von Bruchhausen</i>	114
5.5	<i>Loan Prospecting and the Loss of Soft Information von Agarwal und Ben-David</i>	115
5.6	<i>The real effects of relationship lending von Banerjee, Gambacorta und Sette</i>	116
5.7	<i>Financial Incentives and Loan Officer Behavior: Multitasking and Allocation of Effort under an Incomplete Contract von Behr, Drexler, Gropp und Guettler</i>	117
5.8	<i>Loan Officer Incentives and the Limits of Hard Information von Berg, Puri und Rocholl</i>	118
5.9	<i>EBF Response to EBA Consultation on Draft Guidelines on Loan Origination and Monitoring</i>	119
5.10	<i>Do Big Banks Have Lower Operating Costs? von Kovner, Vickery und Zhou</i>	120

5.11	<i>Estimating the Effect of Hierarchies on Information Use von Liberti und Mian.....</i>	121
6	Ableitung der Thesen und Hypothesen.....	123
6.1	<i>Herleitung These T1</i>	123
6.2	<i>Herleitung Hypothese H2.....</i>	125
6.3	<i>Herleitung Hypothese H3.....</i>	126
6.4	<i>Herleitung Hypothese H4.....</i>	128
6.5	<i>Herleitung These T5.....</i>	129
6.6	<i>Herleitung Hypothese H6.....</i>	131
6.7	<i>Herleitung Hypothese H7.....</i>	133
7	Empirische Untersuchung.....	135
7.1	<i>Entwicklung Fragebogen</i>	135
7.2	<i>Pretest.....</i>	136
7.3	<i>Durchführung der Umfrage.....</i>	137
7.4	<i>Rücklauf der Umfrage und Datenqualität.....</i>	138
7.4.1	<i>Rückläufer nach Verbandsgebiet.....</i>	138
7.4.2	<i>Rückläufer nach Bilanzsumme</i>	140
7.4.3	<i>Rückläufer nach Position.....</i>	141
7.4.4	<i>Rückläufer nach Bereichen.....</i>	142
7.4.5	<i>Verteilung nach Berufserfahrung (Dauer).....</i>	143
7.5	<i>Auswertung.....</i>	144
7.5.1	<i>Gütemaße zur Validitäts- und Reliabilitätsanalyse der Konstrukte.....</i>	145
7.5.1.1	<i>Inhaltsvalidität der Konstrukte</i>	145
7.5.1.2	<i>Konstruktreliabilität.....</i>	145
7.5.1.3	<i>Indikatorreliabilität</i>	146
7.5.1.4	<i>Faktorreliabilität</i>	147
7.5.1.5	<i>Diskriminanzvalidität</i>	148
7.5.2	<i>Globale Gütemaße zur Untersuchung des Model Fit (SGM).....</i>	148
7.6	<i>Thesen- und Hypothesenprüfung.....</i>	149
7.6.1	<i>These T1 (zu Kapitel 4.1).....</i>	149
7.6.1.1	<i>Überprüfung der Inhaltsvalidität, T1</i>	150
7.6.1.2	<i>Validitäts- und Reliabilitätsanalysen, T1</i>	154
7.6.1.2.1	<i>Validitäts- und Reliabilitätsanalyse Iteration 1, T1</i>	154

7.6.1.2.2	Validitäts- und Reliabilitätsanalyse, Iteration 2, T1	155
7.6.1.3	Herleitung des Strukturgleichungsmodells T1	157
7.6.1.3.1	Berechnungen und Auswertung Modell 0, T1	157
7.6.1.3.2	Auswertung Modell 1, T1 (getrimmtes Modell 1).....	159
7.6.1.3.3	Auswertung Modell 2, T1 (getrimmtes Modell 2).....	160
7.6.1.4	Interpretation des Strukturgleichungsmodell, Modell 2, T1	162
7.6.2	Hypothese 2 (zu Kapitel 4.1)	163
7.6.2.1	Überprüfung der Inhaltsvalidität, H2.....	163
7.6.2.2	Validitäts- und Reliabilitätsanalysen, H2	165
7.6.2.2.1	Validitäts- und Reliabilitätsanalyse, Iteration 1, H2.....	165
7.6.2.2.2	Validitäts- und Reliabilitätsanalyse, Iteration 2, H2.....	167
7.6.2.3	Herleitung des Strukturgleichungsmodells, H2	168
7.6.2.3.1	Analyse des Strukturgleichungsmodells, Modell 0, H2	169
7.6.2.3.2	Analyse des Strukturgleichungsmodells, Modell 1, H2	171
7.6.2.3.3	Analyse des Strukturgleichungsmodells, Modell 2, H2	173
7.6.2.4	Interpretation des Strukturgleichungsmodells H2	175
7.6.3	Hypothese 3 (zu Kapitel 4.2)	176
7.6.3.1	Analysen Hypothese 3	176
7.6.3.1.1	Mittelwertvergleiche für die Gruppen Markt – MFA, H3	177
7.6.3.1.2	Korrelationsanalysen, H3	181
7.6.3.2	Interpretation der Analysen zu Hypothese 3	185
7.6.4	Hypothese 4 (zu Kapitel 4.3 / 4.3.1.1)	186
7.6.4.1	Analyse der Übereinstimmungsrate einer Kreditentscheidungs- maschine, Analyse 1, H4	186
7.6.4.2	Interpretation der Ergebnisse der Analyse 1, H4.....	190
7.6.4.3	Analyse des Einflusses der Risikoneigung auf die Überschrei- bungsrate einer Kreditentscheidungsmaschine, Analyse 2, H4.....	191
7.6.4.4	Interpretation der Ergebnisse der Analyse 2, H4.....	195
7.6.4.5	Zusammenfassende Interpretation der Analysen 1 und 2, H4.....	195
7.6.5	These 5 (zu Kapitel 4.3.1.2).....	196
7.6.5.1	Analyse des Riskoverständnisses zwischen den Bereichen Markt und Marktfolge, Analyse 1, T5	197
7.6.5.2	Analyse hinsichtlich des Einflusses der Institutsgröße auf die Komplexität der Kreditprozesse, Analyse 2, T5.....	205
7.6.5.3	Zusammenfassende Interpretation der Analysen 1 und 2, T5	207
7.6.6	Hypothese 6 (zu Kapitel 4.3.3)	209
7.6.6.1	Analyse der Auswirkungen des Vertriebsdrucks auf die Gewährung von Sonderkonditionen, H6	209
7.6.6.2	Zusammenfassende Interpretation der Analyse Hypothese 6.....	216

7.6.7	Hypothese 7 (zu Kapitel 4.4)	217
7.6.7.1	Untersuchung der Anreize zur Zielerreichung und die Notwendigkeit von Institutionen, H7	217
7.6.7.2	Zusammenfassende Interpretation der Analyse Hypothese 7	228
8	Limitationen	231
9	Zusammenfassung und Diskussion der Ergebnisse	235
9.1	<i>Zusammenführung und Deutung der Thesen- und Hypothesenprüfung</i>	<i>235</i>
9.2	<i>Diskussion der Ergebnisse im Hinblick auf die Prinzipal-Agenten- Theorie</i>	<i>238</i>
9.3	<i>Diskussion der Ergebnisse im Hinblick auf die Transaktionskostentheorie</i>	<i>239</i>
9.4	<i>Diskussion der Ergebnisse im Hinblick auf mögliche Implikationen für die Bankenbranche</i>	<i>240</i>
9.5	<i>Offene Fragen und weitere Forschungsansätze</i>	<i>245</i>
10	Anhang	247
10.1	<i>Anschreiben Pretest</i>	<i>247</i>
10.2	<i>Anschreiben Fragebogen</i>	<i>248</i>
10.3	<i>Fragebogen</i>	<i>250</i>
10.4	<i>Gewinnspieleinladung für Umfrageteilnahme</i>	<i>262</i>
10.5	<i>Variablenübersicht</i>	<i>263</i>
	Literaturverzeichnis	269