

Inhaltsübersicht

Einleitung	1
A. Kreditgenossenschaftliche Leistungserstellung unter veränderten Marktbedingungen	5
I. Genossenschaftliche Geschäftsgrundlagen.....	5
II. Marktstrategische Ausgangsposition	22
III. Strategische Stoßrichtungen	51
B. Die Bedeutung der Betriebsgröße für die Ergebnisstruktur von Kreditgenossenschaften - Theoretische Grundlagen	59
I. Begriff der Betriebsgröße und Probleme ihrer Messung.....	59
II. Betriebsgröße im Zusammenhang der Kosten- und Erlöseinflußfaktoren	72
III. Hypothesen über die Bedeutung der Betriebsgröße für das Ergebnis der Kreditgenossenschaft	78
C. Empirische Analyse des Zusammenhangs von Betriebsgröße und Betriebsergebnis	96
I. Vorbemerkungen zum Datenmaterial und zur Vorgehensweise..	96
II. Einfluß der Betriebsgröße auf den ordentlichen bankbetrieblichen Ergebnisbereich.....	118
III. Einfluß der Betriebsgröße auf neutrales und warentwirtschaftliches Ergebnis.....	164
IV. Betriebsgröße und Jahresüberschuß vor Steuern.....	175
V. Zusammenfassung der empirischen Ergebnisse und Schlußfolgerungen für die Fusionsanalyse.....	179

D. Erfolgsaussichten für Verschmelzungen von Kreditgenossenschaften	184
I. Ziele und Rahmenbedingungen der Fusion von Kreditgenossenschaften	184
II. Hypothesen über die Ergebniswirkung von Fusionen.....	206
III. Erfassung des Fusionserfolgs	230
E. Statistische Analyse des Jahresabschlußerfolgs fusionierter Kreditgenossenschaften	236
I. Vorbemerkungen zum Datenmaterial und zur Vorgehensweise.....	236
II. Entwicklung der Gesamtkapital- und Eigenkapitalrentabilität.....	244
III. Auswirkung der Fusion auf das Betriebsergebnis.....	249
IV. Auswirkung der Fusion auf Eigenkapitalposition und neutrales Ergebnis	261
V. Zusammenfassung der empirischen Ergebnisse	268
F. Einfluß der Größe auf den Fusionserfolg	272
I. Untersuchungsansatz.....	272
II. Profilvergleich starker und schwacher Fusionen	277
III. Einfluß von absoluter Größe und Größenverhältnis auf die Entwicklung der Ergebnisstruktur	285
Zusammenfassung	288
Anhang	297
Abbildungs- und Tabellenverzeichnis	385
Abkürzungsverzeichnis	393
Verzeichnis der Gesetzestexte und Richtlinien	395
Literaturverzeichnis	397

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	1
A. Kreditgenossenschaftliche Leistungserstellung unter veränderten Marktbedingungen	5
I. Genossenschaftliche Geschäftsgrundlagen	5
1. Gründung von genossenschaftlichen Bankinstituten.....	5
2. Die Entwicklung der Kreditgenossenschaft als Personenvereinigung	7
3. Zielsetzungen der Geschäftstätigkeit moderner Genossenschaftsbanken	10
4. Organisationsstruktur des genossenschaftlichen Finanzverbundes	17
II. Marktstrategische Ausgangsposition	22
1. Kundenstruktur und Leistungsangebot	22
2. Entwicklung der Marktanteile	29
3. Ergebnisstruktur im Gruppenvergleich.....	35
4. Eigenkapitalsituation.....	39
a. Haftendes Eigenkapital nach KWG 1985 und KWG-Entwurf 1992.....	39
b. Mindesteigenkapital und Großkreditgrenze.....	44
c. Grundsatz I und Solvabilitätskoeffizient	46
d. Fazit.....	49
III. Strategische Stoßrichtungen	51
1. Intensivierung der Kooperation im genossenschaftlichen Verbund.....	48
2. Größenwachstum durch Fusion	51
3. Erfassung der Größen- und Wachstumswirkung durch Verbindung von Status- und Prozeßanalyse	56

B. Die Bedeutung der Betriebsgröße für die Ergebnisstruktur von Kreditgenossenschaften - Theoretische Grundlagen	59
I. Begriff der Betriebsgröße und Probleme ihrer Messung	59
1. Bankbetriebliche Leistungsbereiche.....	59
2. Maßzahlen für die Betriebsgröße einer Kreditgenossenschaft.....	63
a. Betriebsgrößenbegriff	63
b. Betriebsgrößenmeßzahlen für den technisch-organisatorischen Bereich.....	65
c. Betriebsgrößenmeßzahlen für den liquiditätsmäßig-finanziellen Bereich	68
3. Fazit.....	71
II. Betriebsgröße im Zusammenhang der Kosten- und Erlöseinflußfaktoren.....	72
III. Hypothesen über die Bedeutung der Betriebsgröße für das Ergebnis der Kreditgenossenschaft	78
1. Hypothesen über den ordentlichen Kostenverlauf im technisch-organisatorischen Bereich	78
2. Hypothesen über den Verlauf des Ergebnisbeitrags im bankbetrieblichen Dienstleistungsgeschäft.....	84
3. Hypothesen über den ordentlichen Kosten- und Erlösverlauf im finanziellen Bereich	86
4. Bedeutung der Betriebsgröße für das neutrale und das warenwirtschaftliche Ergebnis.....	91
5. Zusammenfassung der Hypothesen	94
C. Empirische Analyse des Zusammenhangs von Betriebsgröße und Betriebsergebnis	96
I. Vorbemerkungen zum Datenmaterial und zur Vorgehensweise.....	96
1. Erfassung von Betriebsgrößeneffekten in einem externen ROI-Analyseschema	96

2.	Datenmaterial und Gruppeneinteilung.....	100
3.	Untersuchungsmethode.....	105
	a. Verfahren der Regressionsanalyse	105
	b. Graphischer und rechnerischer Mittelwertvergleich der Größenklassen	113
	c. Fremde Untersuchungen.....	116
II.	Einfluß der Betriebsgröße auf den ordentlichen bankbetrieblichen Ergebnisbereich.....	118
1.	Auswirkungen unterschiedlicher Betriebsgrößen auf Aufwand und Ertrag des technisch-organisatorischen Bereichs	118
	a. Einfluß der Betriebsgröße auf die Aufwendungen im Betriebsbereich	119
	(1) Veränderung der Personalaufwendungen	119
	(2) Veränderung der Sachaufwendungen	123
	(3) Veränderung der gesamten Verwaltungsauf- wendungen.....	127
	b. Die besondere Bedeutung der Geschäftsstruktur für die Verwaltungsaufwendungen.....	129
	(1) Determinante Faktoreigenschaften.....	129
	(2) Determinante Geschäftsstruktur	133
	c. Entwicklung des bankbetrieblichen Dienstlei- stungsergebnisses in Abhängigkeit von der Betriebsgröße	141
2.	Veränderungen des Zinsergebnisses in Abhängigkeit von der Betriebsgröße	144
	a. Veränderungen des Zinsaufwands in Abhängigkeit von der Betriebsgröße.....	146
	b. Veränderungen des Zinsertrags in Abhängigkeit von der Betriebsgröße.....	152
	c. Veränderungen des Zinsüberschusses in Abhängig- keit von der Betriebsgröße.....	158
3.	Betriebsgröße und ordentliches bankbetriebliches Ergebnis	161

III. Einfluß der Betriebsgröße auf neutrales und warenwirtschaftliches Ergebnis.....	164
1. Veränderung des warenwirtschaftlichen Ergebnisses in Abhängigkeit von der Betriebsgröße	164
2. Veränderung des neutralen Ergebnisses in Abhängigkeit von der Betriebsgröße	167
IV. Betriebsgröße und Jahresüberschuß vor Steuern.....	175
V. Zusammenfassung der empirischen Ergebnisse und Schlußfolgerungen für die Fusionsanalyse	179
D. Erfolgsaussichten für Verschmelzungen von Kredit- genossenschaften.....	184
I. Ziele und Rahmenbedingungen der Fusion von Kredit- genossenschaften	184
1. Allgemeine Gründe für Fusionen	184
2. Fusionen im Widerstreit der Beteiligteninteressen	186
a. Einfluß und Interessenlage der Mitglieder	187
b. Einfluß und Interessenlage des Managements	189
c. Fusionen als Gegenstand der Verbandspolitik	191
d. Zusammenführung	192
3. Rechtliche Grundlagen der Fusion von Kreditgenossen- schaften.....	194
a. Bedingungen des Genossenschaftsgesetzes und des Kreditwesengesetzes.....	194
b. Fragen der Bilanzierung	200
c. Steuerliche Aspekte	202
II. Hypothesen über die Ergebniswirkung von Fusionen	206
1. Positive Verbundeffekte.....	207
a. Rationalisierungspotentiale bei der Leistungser- stellung im technisch-organisatorischen Bereich.....	207
b. Reorganisation des Produktangebotes.....	211

c.	Überwindung geschäftspolitischer Restriktionen und Sicherheitsanforderungen.....	214
d.	Positive Effekte für das Zinsergebnis aus Bilanzstruktur, Depot A- und Liquiditätsmanagement.....	218
2.	Negative Verbundeffekte und Verschmelzungsprobleme...	220
a.	Gefährdungsfaktoren für das Zinsergebnis aus dem Kundengeschäft	220
b.	Fusionskosten und Dyssynergien	221
3.	Zusammenfassung der Hypothesen	226
III.	Erfassung des Fusionserfolgs.....	230
1.	Zielerreichungsgrad als Erfolgsmaß	230
2.	Interne und externe Erfolgsmessung.....	231
3.	Unternehmens- und Zeitvergleich	232
E.	Statistische Analyse des Jahresabschlußerfolgs fusionierter Kreditgenossenschaften.....	236
I.	Vorbemerkungen zum Datenmaterial und zur Vorgehensweise.....	236
1.	Erhebung der Stichprobe.....	236
2.	Auswahl der Kennzahlen zur Erfassung des Fusionswirkungen	236
3.	Untersuchungsmethode.....	238
II.	Entwicklung der Eigenkapitalrentabilität und Reingewinnspanne	244
III.	Auswirkung der Fusion auf das Betriebsergebnis	249
1.	Entwicklung des ordentlichen bankbetrieblichen und warenwirtschaftlichen Ergebnisses	249
2.	Entwicklung der Verwaltungsaufwendungen	253
3.	Entwicklung des Beitrags aus dem Dienstleistungsgeschäft.....	255
4.	Entwicklung des Zinsüberschusses.....	257

IV. Auswirkung der Fusion auf Eigenkapitalposition und neutrales Ergebnis.....	261
1. Entwicklung des neutralen Ergebnisses.....	261
2. Entwicklung der Eigenkapitalposition	263
V. Zusammenfassung der empirischen Ergebnisse.....	268
F. Einfluß der Größe auf den Fusionserfolg	272
I. Untersuchungsansatz	272
II. Profilvergleich starker und schwacher Fusionen	277
1. Eigen- und Gesamtkapitalrentabilität als trennende Erfolgskriterien.....	277
2. Nettozinsspanne und ordentliche Spanne als trennende Erfolgskriterien.....	281
III. Einfluß von absoluter Größe und Größenverhältnis auf die Entwicklung der Ergebnisstruktur	285
Zusammenfassung.....	288
Anhang	297
1. Kennzahlen und Symbole der Jahresabschlußanalyse	301
2. Größengruppenvergleich aller Kreditgenossenschaften hinsichtlich ausgewählter Bilanzstruktur- und Ergeb- nisstrukturkennzahlen - 1982, 1985, 1988 und 1980-1988	314
3. Verzeichnis der untersuchten Fusionen - 1983, 1984 und 1985	351
4. Entwicklung der Ergebniskennzahlen der Kreditge- nossenschaften aus den Fusionen 1983 bis 1985 - Darstellung im Zeitablauf und statistischer Vorher- Nachher-Vergleich	366

Abbildungs- und Tabellenverzeichnis	385
Abkürzungsverzeichnis.....	393
Verzeichnis der Gesetzestexte und Richtlinien	395
Literaturverzeichnis	397