

# Inhaltsverzeichnis

<b>Abbildungsverzeichnis .....</b>	<b>IX</b>
<b>Tabellenverzeichnis .....</b>	<b>X</b>
<b>Symbol- und Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>XII</b>
<b>1 Einleitung .....</b>	<b>1</b>
1.1 Motivation .....	1
1.2 Forschungsfragen, Aufbau und Ergebnisse im Überblick.....	4
<b>2 Das Bankensystem in Deutschland .....</b>	<b>10</b>
2.1 Die Struktur des deutschen Bankensystems .....	10
2.2 Der Konsolidierungsprozess unter den deutschen Bankengruppen .....	14
2.3 Marktanteile nach Bankengruppen.....	18
2.4 Geschäftsstruktur der Bankengruppen .....	20
2.5 Profitabilität der Bankengruppen im internationalen Vergleich.....	24
2.6 Besonderheiten des deutschen Bankensystems im internationalen Vergleich	27
2.6.1 Institutionelle Unterschiede in der Bankenaufsicht.....	27
2.6.2 Einlagenversicherung .....	28
2.6.3 Gewährträgerhaftung und Anstaltslast .....	30
2.7 Schlussfolgerungen und Ausblick .....	33
<b>3 Wie determinieren Banken ihre Eigenkapitalquote? .....</b>	<b>35</b>
3.1 Einleitung .....	35
3.2 Hypothesen.....	41
3.3 Literaturüberblick.....	43
3.4 Daten.....	45
3.4.1 Eigenkapital der Banken.....	46
3.4.2 Portfoliorisiko der Banken .....	46
3.5 Partielles Anpassungsmodell und Spezifikation .....	47
3.5.1 Determinanten der Ziel-Eigenkapitalquote .....	48
3.5.1.1 Portfoliorisiko.....	48
3.5.1.2 Profitabilität.....	48

3.5.1.3	Bankeinlagen von Nichtbanken.....	48
3.5.1.4	Wertberichtigungen/Rückstellungen .....	49
3.5.1.5	Regulatorischer Anpassungsdruck .....	49
3.5.1.6	Fusionen .....	50
3.5.1.7	Bankgröße.....	50
3.5.1.8	Regulatorische und makroökonomische Schocks .....	50
3.5.2	Berücksichtigung der Panel-Struktur.....	52
3.6	Ergebnisse.....	54
3.7	Emission nachrangiger Verbindlichkeiten.....	60
3.8	Schlussfolgerungen.....	62
	Anhang .....	65
<b>4</b>	<b>Die Sparkassen in Deutschland .....</b>	<b>67</b>
4.1	Geschichte der Sparkassen .....	67
4.2	Der Aufbau der Sparkassenorganisation .....	70
4.3	Wesensmerkmale kommunaler Sparkassen.....	75
4.3.1	Die kommunale Bindung.....	76
4.3.2	Die Gemeinwohlverpflichtung der Sparkassen .....	78
4.3.2.1	Die Vereinbarkeit von Gemeinnützigkeit und Gewinnstreben .....	79
4.3.2.2	Der öffentliche Auftrag .....	80
4.3.3	Die Beschränkung der Geschäftstätigkeit .....	85
4.3.3.1	Enumerationsprinzip.....	85
4.3.3.2	Regionalprinzip .....	86
4.3.3.3	Beteiligungen.....	88
4.4	Die Organe der Sparkassen.....	89
4.4.1	Vorstand .....	89
4.4.2	Verwaltungsrat .....	90
4.5	Das Eigenkapital der Sparkassen.....	93
4.5.1	Der Gewinn als Grundlage der Eigenkapitalbildung.....	93
4.5.2	Feststellung des Jahresabschlusses.....	96
4.5.3	Die Eigenkapitalbildung der Sparkassen mittels Rücklagen.....	98
4.5.4	Alternative Instrumente zur Kapitalaufnahme .....	99
4.5.5	Angemessenheit der Eigenkapitalausstattung .....	104
4.5.6	Neuerungen durch Basel II.....	110

4.6	Die Ausschüttungen der Sparkassen .....	112
4.6.1	Der Gewinn als Bemessungsgrundlage der Ausschüttung.....	113
4.6.2	Die gesetzlichen Ausschüttungsvoraussetzungen der Sparkassen .....	113
4.6.2.1	Die zugrunde liegenden Eigenkapitalkennzahlen.....	113
4.6.2.2	Die maximale Ausschüttungshöhe .....	117
4.6.2.3	Sonstige Beschränkungen der Sparkassen-Ausschüttungen .....	117
4.6.2.4	Die Ausschüttungsentscheidung.....	119
4.6.2.5	Zweckbindung der Ausschüttungen .....	120
4.7	Andere Instrumente des sozialen Engagements .....	120
4.7.1	Gewinnspenden .....	120
4.7.2	Freigeigkeitsleistungen.....	121
4.7.2.1	Aufwandsspenden.....	121
4.7.2.2	Zuwendungen an Sparkassenstiftungen.....	124
4.7.2.3	Umfang des Förderengagements .....	125
4.8	Besonderheiten des Sparkassenrechts in Rheinland-Pfalz und Sachsen .....	126
4.8.1	Die Reform des Sparkassengesetzes in Rheinland-Pfalz .....	126
4.8.2	Die Neuordnung des Sparkassenwesens in Sachsen .....	130
4.8.3	Alternative Reformen des Sparkassenwesens .....	134
4.9	Kommunale Finanzen.....	137
4.10	Zusammenfassung .....	142
<b>5</b>	<b>Die Eigenkapitalpolitik deutscher Sparkassen – Eine Umfrage .....</b>	<b>145</b>
5.1	Einleitung .....	145
5.2	Fragestellungen.....	148
5.3	Methodik.....	148
5.3.1	Design.....	148
5.3.2	Statistische Tests .....	149
5.4	Deskriptive Statistik .....	150
5.5	Eigenkapitalmanagement von Sparkassen.....	158
5.5.1	Haben Sparkassen ein quantitatives Eigenkapitalziel?.....	158
5.5.2	Determinanten der Ziel-Eigenkapitalquote .....	161
5.5.3	Wie ändern Sparkassen ihre Eigenkapitalquote?.....	165
5.5.4	Die besondere Rolle der nachrangigen Verbindlichkeiten.....	169
5.5.5	Eigenkapitalpolitik und gesetzliche Änderungen .....	173

5.6	Schlussfolgerungen.....	176
<b>6</b>	<b>Die Ausschüttungspolitik deutscher Sparkassen.....</b>	<b>179</b>
6.1	Einleitung.....	179
6.2	Hypothesen.....	181
6.3	Daten.....	185
6.4	Methodik und Variablen.....	192
6.5	Ergebnisse.....	196
6.5.1	Logit-Modell.....	196
6.5.2	Tobit-Modell.....	199
6.5.3	Sensitivitätsanalysen.....	201
6.6	Schlussfolgerungen.....	207
<b>7</b>	<b>Zusammenfassung und Ausblick.....</b>	<b>210</b>
	<b>Anhang 1: Fragebogen.....</b>	<b>215</b>
	<b>Anhang 2: Die Gewinnverwendungsvorschriften in den einzelnen Bundesländern.....</b>	<b>218</b>
	<b>Literaturverzeichnis.....</b>	<b>240</b>