

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	IX
Tabellenverzeichnis	X
Symbol- und Abkürzungsverzeichnis	XII
1 Einleitung	1
1.1 Motivation	1
1.2 Forschungsfragen, Aufbau und Ergebnisse im Überblick.....	4
2 Das Bankensystem in Deutschland	10
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
3 Wie determinieren Banken ihre Eigenkapitalquote?	35
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
4	Die Sparkassen in Deutschland	67
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	Freiwilligkeitsleistungen.....	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
5	Die Eigenkapitalpolitik deutscher Sparkassen – Eine Umfrage	145
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
6	Die Ausschüttungspolitik deutscher Sparkassen.....	179
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
7	Zusammenfassung und Ausblick	210
	Anhang 1: Fragebogen	215
	Anhang 2: Die Gewinnverwendungsvorschriften in den einzelnen Bundesländern	218
	Literaturverzeichnis	240