

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XIII
Tabellenverzeichnis	XVII
Abkürzungsverzeichnis	XIX
Symbolverzeichnis	XXIII
1 Einleitung.....	1
1.1 Motivation und Zielsetzung	1
1.2 Gang der Untersuchung.....	8
2 Grundlagen.....	12
2.1 Überblick.....	12
2.2 Einordnung der Genossenschaftsbanken in das deutsche Bankensystem.....	12
2.2.1 Überblick über das Bankensystem in Deutschland.....	12
2.2.2 Kreditbanken	14
2.2.3 Sparkassen und Girozentralen.....	17
2.2.4 Genossenschaftsbanken und Zentralbanken	20
2.3 Definition und Abgrenzung von Problemerkrediten.....	26
2.3.1 Betriebswirtschaftliche Sichtweise	27
2.3.2 Juristische Sichtweise	28
2.3.3 Aufsichtsrechtliche Sichtweise	32
2.3.4 Zusammenfassende Klassifizierung.....	35
2.4 Ökonomische Bedeutung des Problemerkreditmanagements.....	37

3 Das Management von Problemkrediten in

Genossenschaftsbanken	42
3.1 Überblick.....	42
3.2 Konzeption der empirischen Untersuchung.....	43
3.2.1 Erhebungsmethode und Vorgehensweise	43
3.2.2 Charakterisierung des Rücklaufs	48
3.3 Überblick über die Zusammenhänge im Kreditgeschäft	51
3.3.1 Betreuungsstufen.....	51
3.3.2 Funktionstrennung und Votierung.....	53
3.4 Deskriptive Ergebnisse.....	54
3.4.1 Bagatellgrenze für die Ausnahme von Kreditgeschäften ...	54
3.4.2 Aufbauorganisatorische Trennung.....	57
3.4.3 Abgrenzung des risikorelevanten Kreditgeschäfts	63
3.4.4 Verfahren zur Früherkennung von Risiken	69
3.4.5 Offenlegungspflicht gemäß § 18 KWG.....	73
3.4.6 Folgeprozesse.....	77
3.4.7 Organisatorische Einheiten	82
3.4.8 Make or Buy-Entscheidung	83
3.5 Reflexion und Überlegungen zur weiteren Analyse	109

4 Problemkredite in der empirischen Forschung und Herleitung

der Hypothesen	112
4.1 Überblick.....	112
4.2 Stand der empirischen Forschung zu den Determinanten von Problemkrediten	113
4.2.1 Darstellung ausgewählter makroökonomischer Studien ..	113
4.2.1.1 KEETON/MORRIS (1987).....	113
4.2.1.2 RINALDI/SANCHIS-ARELLANO (2006)	114
4.2.1.3 BERGE/BOYE (2007).....	116
4.2.1.4 BOSS ET AL. (2009).....	117
4.2.1.5 NKUSU (2011)	118

4.2.2	Darstellung ausgewählter finanzieller Studien	120
4.2.2.1	BERGER/DEYOUNG (1997).....	120
4.2.2.2	WILLIAMS (2004)	122
4.2.2.3	PODPIERA/WEILL (2008).....	124
4.2.3	Darstellung ausgewählter kombinierter Studien.....	125
4.2.3.1	SALAS/SAURINA (2002).....	125
4.2.3.2	LOUZIS ET AL. (2012).....	126
4.2.3.3	CHRISTIANS/GÄRTNER (2014).....	127
4.2.4	Darstellung einer governance-spezifischen Studie	129
4.2.5	Zusammenfassende Würdigung bisheriger empirischer Studien und Schlussfolgerungen.....	131
4.3	Hypothesenentwicklung	137
4.3.1	Governance-spezifische Determinanten	137
4.3.2	Finanzielle Determinanten	143
4.3.3	Makroökonomische Determinanten.....	153
4.3.4	Zusammenfassung der Hypothesen	158
5	Design der empirischen Untersuchung.....	159
5.1	Überblick.....	159
5.2	Untersuchungsmethodik.....	159
5.3	Beschreibung der weiteren Datenerhebung	160
5.4	Operationalisierung der Variablen und deskriptive Statistiken .	161
5.4.1	Operationalisierung der abhängigen Variablen	161
5.4.2	Operationalisierung der governance-spezifischen Einflussfaktoren	163
5.4.3	Operationalisierung der finanziellen Einflussfaktoren	167
5.4.4	Operationalisierung der makroökonomischen Einflussfaktoren	172
5.4.5	Operationalisierung der Kontrollvariablen	176
5.5	Operationalisierung der Regressionsmodelle.....	180
5.6	Überprüfung der Modellprämissen	181

6 Ergebnisse der empirischen Untersuchung	194
6.1 Überblick	194
6.2 Bivariate Analysen	194
6.3 Multivariate Analysen	208
6.4 Robustheitstests	222
7 Schlussbetrachtung.....	225
7.1 Zusammenfassung und Implikationen für die Praxis	225
7.2 Ausblick auf den weiteren Forschungsbedarf	233
Anhang.....	237
Literaturverzeichnis	246