

Matthias Reiner

Bankenregulierung in den USA

Defizite des Aufsichtsrechts

GABLER

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	XIII - XV
1. Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Abgrenzung der Ausführungen	2
1.3 Aufbau der Arbeit	2
2. Der Hintergrund aktueller Bestrebungen um eine Reform des US-amerikanischen Bankenaufsichtsrechts	3
2.1 Die heutige Krise der US-amerikanischen "depository institutions"	3
2.1.1 Der Gegenstand der Krise: Der US-amerikanische Bankenmarkt und seine institutionelle Entstehung	3
2.1.2 Die Hintergründe der Krisenentstehung	4
2.1.3 Erscheinungsformen und Eskalation der Krise bis zum gegenwärtigen Zeitpunkt	11
2.1.4 Die politische Behandlung der Bankenkrise in jüngerer Zeit	23
2.2 Trends an den internationalen Finanzmärkten und ihre Bedeutung für das US-Bankwesen	24
2.2.1 Deregulierung, Globalisierung und Integration der Finanzmärkte	24
2.2.2 Innovationsprozesse an den Finanzmärkten	29
3. Die derzeitige Praxis der Bankenregulierung in den USA	34
3.1 Institutionelle Organisation der US-amerikanischen Bankenregulierung	34
3.2 Zwischenbemerkung: Inhaltliche Eingrenzung weiterer Ausführungen	38
3.3 Regulierung des bankbetrieblichen Geschäftsbereichs	39
3.3.1 Marktzutrittsrestriktionen für unverbundene Banken	39
3.3.1.1 Geographische Märkte	39
3.3.1.2 Produktmärkte	42

3.3.2 Die Bank Holding Company - Konzeption als Umgehungsmöglichkeit dieser Marktzugangsrestriktionen	46
3.4 Regulierung des bankbetrieblichen Finanzbereichs	52
3.4.1 Einlagenversicherungssystem	52
3.4.2 Eigenkapitalanforderungen	53
4. Argumente der normativen ökonomischen Theorie zur Rechtfertigung einer Bankenregulierung: Darstellung und Bewertung	59
4.1 Einführung: Gegenstand und Bedeutung der Theorie	59
4.2 Das Sicherheitsargument	60
4.2.1 Das Regulierungsziel "Gläubigerschutz"	60
4.2.2 Das Regulierungsziel "Bankenstabilität"	62
4.3 Wettbewerbsversagensargumente	69
4.3.1 Der Fall des "natürlichen Monopols"	69
4.3.2 Der Fall der "ruinösen Konkurrenz"	76
4.4 Das Geldschöpfungsargument	78
4.5 Résumé: Die Regulierungsbedürftigkeit von Banken	79
5. Ineffizienzen und Reformfordernisse im US-amerikanischen Bankenaufsichtsrecht	81
5.1 Einlagenversicherungssystem	81
5.2 Eigenkapitalanforderungen	101
5.3 Marktzugangsbeschränkungen	111
5.3.1 Produktmärkte	111
5.3.2 Geographische Märkte	125
6. Fazit: Die Defekte und Defizite der US-amerikanischen Bankenregulierung und ihrer gegenwärtigen Reformgesetzgebung - Implikationen für die zeitgemäße Konzeption einer effizienten Bankenaufsicht und eines stabilen und wettbewerbsfähigen Bankwesens	130
Anhang	135
Literaturverzeichnis	177