

1. Problemstellung	7
2. Die bankaufsichtliche Bedeutung des haftenden Eigenkapitals der Kreditinstitute	20
2.1. Aufsichtsrechtlich relevante Transformationsrisiken der Kreditinstitute	20
(1) Finanzintermediationsfunktionen der Kreditinstitute	20
(2) Risikentransformation	21
(3) Fristentransformation	25
(4) Liquiditätstransformation	26
(5) Informations-, Anreiz- und Kontrollfunktionen	28
(6) Funktionsinterdependenzen und Risiken	30
2.2. Bankeigenkapital und Eigenkapitalfunktionen	32
(1) Verlustausgleichs- und Haftungsfunktion	33
(2) Finanzierungsfunktion	35
(3) Vertrauensfunktion	35
(4) Bindungsfunktion	37
(5) Risikobegrenzungsfunktion	39
2.3. Pufferfunktion und Risikobegrenzungsnorm	41
(1) Vorlaufsicherung und Verlustausgleichsfunktion	41
(2) Interdependenzen der Eigenkapitalfunktionen	45
2.4. Anforderungen an den Eigenkapitalbegriff	47
(1) Einzahlungskriterium	48
(2) Beteiligungseinlage	49
(3) Dauerhaftigkeit	50
(4) Laufende Verlustteilnahme	51

3. Die Messung des bankaufsichtlichen Eigenkapitals	52
3.1. Alternativen der Messung des Bankeigenkapitals	52
3.2. Gläubigerschutz durch Rechnungslegungsvorschriften versus bankaufsichtliche Risikobegrenzungsnormen	55
3.3. Das effektive Eigenkapital der Kreditinstitute	61
(1) Abbildung des beleihbaren Vermögens der Bank	62
(2) Vermeidung gläubigerschädigender Realisierungen	64
(3) Leichte Erfassbarkeit	65
3.4. Der Eigenmittelbegriff des Kreditwesengesetzes	67
3.5. Der internationale Eigenmittelbegriff	68
(1) Die Eigenmittelnorm des Cooke-Ausschusses	68
(2) Die Eigenmittelrichtlinie der EG	73
4. Neubewertungsreserven und Eigenmittelbegriff	76
4.1. Ausgestaltungsformen der Neubewertungsreserven	76
(1) Definition und Abgrenzungen	76
(2) Die Empfehlung des Cooke-Ausschusses	80
(3) Die Eigenmittelrichtlinie der EG	83
4.2. Mögliche Kritikpunkte und Lösungsmöglichkeiten	86
(1) Durchbrechung deutscher Bilanzierungsprinzipien	88
(2) Anerkennung inflationärer Entwicklungen; Bruch des Nominalwertprinzips	91
(3) Prozyklische inflationäre Wirkungen	93
(4) Probleme der Einhaltung bankaufsichtlicher Normen bei Wertverfall	95
5. Ergebnisse der Untersuchung	98
Literaturverzeichnis	102