

# Inhaltsverzeichnis

<b>Vorwort</b> .....	V
<b>Abbildungsverzeichnis</b> .....	XXVII
<b>Abkürzungsverzeichnis</b> .....	XXIX

## **Erster Teil**

<b>Grundlagen der Bankbetriebslehre</b> .....	1
---	---

### **Erstes Kapitel**

<b>Wissenschaftlicher Standort der heutigen Bankbetriebslehre</b> .....	3
---	---

### **Zweites Kapitel**

<b>Banken und Bankensysteme</b> .....	9
---------------------------------------	---

<b>A. Der Begriff „Bank“</b> .....	9
<b>I. Legaldefinition</b> .....	9
1. Der Begriff „Kreditinstitut“ nach deutschem Recht .....	9
2. Der Begriff „Kreditinstitut“ im Verständnis der EG-Richtlinien .....	11
<b>II. Begriffsfassung aus einzelwirtschaftlicher Sicht</b> .....	13
<b>III. Begriffsfassung aus gesamtwirtschaftlicher Sicht</b> .....	15
<b>B. Bankensysteme</b> .....	16
<b>I. Der Begriff „Bankensystem“</b> .....	16
1. Allgemeiner Systembegriff .....	16
2. Klassifikationsmerkmale von Systemen .....	17
3. Charakterisierung des Bankensystems .....	17
<b>II. Einflußfaktoren der historischen Entwicklung von Bankensystemen</b> .....	18
1. Gesellschafts- und Wirtschaftsordnung bzw. -verfassung .....	18
2. Änderungen in der Struktur und im Volumen der Bankleistungsnachfrage .....	20
3. Wandlungen des rechtlichen Rahmens bankbetrieblichen Handelns .....	22
4. Entwicklung sowie Innovationsfähigkeit und -wille der Wirtschaft .....	25
<b>III. Erscheinungsformen von Bankensystemen</b> .....	26
1. Bankensysteme in verschiedenen Wirtschaftsordnungen .....	26
a) Bankensysteme in der Marktwirtschaft .....	27
b) Bankensysteme in der Zentralplanwirtschaft .....	28

2. Universalbankensystem und Spezialbankensystem .....	32
a) Universalbank – Universalbankensystem .....	33
b) Spezialbank – Spezialbankensystem .....	33
c) Entwicklungsgeschichte von Prototypen des Universal- und Spezialbankensystems .....	34
d) Effizienzbeurteilung einzelner Bankensystemtypen .....	36
(1) Effizienzbeurteilung der Systemalternativen aus Kundensicht ..	36
(2) Effizienzbeurteilung aus gesamtwirtschaftlicher Sicht .....	38
(a) Stabilität des Bankwesens .....	38
(b) Kapitalmarktpolitische Effizienz .....	39
(c) Sozialpolitische Effizienz .....	39
C. Banken und andere Finanzinstitute in der Bundesrepublik Deutschland .....	40
I. Universalbanken .....	40
1. Kreditbanken .....	40
a) Großbanken .....	41
b) Regionalbanken und sonstige Kreditbanken .....	42
c) Zweigstellen ausländischer Banken .....	43
d) Privatbankiers .....	44
2. Sparkassen und Girozentralen .....	45
a) Kommunale Sparkassen .....	46
b) Girozentralen/Landesbanken .....	47
c) Deutsche Girozentrale – Deutsche Kommunalbank .....	48
d) Freie Sparkassen .....	48
3. Genossenschaftsbanken und deren Zentralinstitute .....	48
a) Kreditgenossenschaften .....	49
b) Genossenschaftliche Zentralbanken .....	51
c) DG Bank Deutsche Genossenschaftsbank .....	51
II. Spezialbanken .....	52
1. Banken mit spezialisiertem Leistungsprogramm .....	52
a) Realkreditinstitute .....	52
b) Bausparkassen .....	54
c) Ratenkreditbanken .....	55
d) Postbank .....	56
e) Kapitalanlagegesellschaften (Investmentgesellschaften) .....	57
f) Wertpapiersammelbanken (Kassenvereine) .....	59
g) Kreditgarantiegemeinschaften .....	60
h) Kreditversicherungen .....	61
2. Kreditinstitute mit Sonderaufgaben .....	62
a) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben im öffentlich-rechtlichen Bereich .....	62
(1) Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW, KW) .....	62
(2) Deutsche Ausgleichsbank (DtA-Bank) .....	63
(3) Landwirtschaftliche Rentenbank (LRB) .....	64
(4) DSL-Bank – Deutsche Siedlungs- und Landesrentenbank .....	64

b) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben im privatrechtlichen Bereich . . .	65
(1) Industriekreditbank AG – Deutsche Industriebank (IKB) . . . . .	66
(2) AKA Ausfuhrkredit GmbH und Gesellschaft zur Finanzierung von Industrieanlagen mbH (GEFI) . . . . .	66
(3) Privatdiskont AG . . . . .	67
(4) Liquiditätskonsortialbank GmbH (Liko-Bank) . . . . .	68
(5) WFG Deutsche Gesellschaft für Wagniskapital mbH & Co. KG .	69
(6) Deutsche Finanzierungsgesellschaft für Beteiligungen in Entwicklungsländern GmbH (DEG) . . . . .	70
III. Deutsche Bundesbank . . . . .	71
1. Rechtsstellung und Organisation . . . . .	71
2. Aufgaben der Deutschen Bundesbank . . . . .	72
3. Währungspolitische Befugnisse der Deutschen Bundesbank . . . . .	73
4. Geschäftstätigkeit der Deutschen Bundesbank . . . . .	74
a) Funktion als Zentralnotenbank . . . . .	75
b) Funktion als „Bank der Banken“ . . . . .	75
c) Funktion als Bank des Staates . . . . .	76
d) Funktion als Verwalterin der Währungsreserven . . . . .	77
e) Sonstige Funktionen der Deutschen Bundesbank . . . . .	78
IV. Banknahe Finanzinstitute („near banks“) . . . . .	79
1. Versicherungsunternehmen . . . . .	79
2. Leasing-Gesellschaften . . . . .	80
3. Factoring-Institute . . . . .	81
4. Forfaitierungsinstitute . . . . .	82
5. Pfandleih-(-kredit-)anstalten . . . . .	82
6. Kapitalbeteiligungsgesellschaften und „venture capital“-Gesellschaften .	83
7. Unternehmensbeteiligungsgesellschaften . . . . .	84
8. Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsgesellschaften . . . . .	85
9. Finanzmakler . . . . .	85

### **Drittes Kapitel**

#### **Rahmenbedingungen bankgeschäftlichen Handelns für deutsche Banken . . . .** 87

A. Finanzmärkte . . . . .	87
I. Abgrenzungskriterien für Finanzmärkte . . . . .	87
II. Nationaler Geldmarkt . . . . .	89
1. Strukturelle Ausgestaltung . . . . .	89
a) Geldmarkt im weiteren Sinne . . . . .	89
b) Geldmarkt im engeren Sinne . . . . .	89
c) Geldmarkt im engsten Sinne . . . . .	89
2. Handelsobjekte . . . . .	90
a) Geldmarktkredite . . . . .	90
b) Geldmarktpapiere . . . . .	91

3. Marktteilnehmer .....	92
4. Funktionsweise des Handels .....	93
5. Zinsbildung am Geldmarkt .....	94
III. Nationaler Kapitalmarkt .....	95
1. Strukturelle Ausgestaltung .....	95
a) Kapitalmarkt im weiteren Sinne .....	95
b) Kapitalmarkt im engeren Sinne .....	95
c) Kapitalmarkt im engsten Sinne .....	96
2. Börse und Börsengeschäfte .....	97
a) Begriff der Effektenbörse .....	97
b) Funktionen der Börse .....	98
c) Börsenorganisation und Börsenorgane .....	98
d) Börsenteilnehmer .....	101
e) Handelsobjekte .....	102
3. Funktionsweise und Formen des Effektenhandels .....	103
a) Amtlicher Handel .....	103
b) Geregelter Markt .....	105
c) Freiverkehr .....	107
d) Terminmarkt (Deutsche Terminbörse) .....	107
e) Außerbörslicher Handel .....	112
4. Aspekte der Börsenkursbildung .....	112
a) Portfoliotheorie und „efficient market“-Theorie als Grundlagen einer Analyse der Kursbildung .....	112
b) Kursanalysemethoden .....	114
IV. Internationale Finanzmärkte .....	115
1. Terminologische Grundlagen .....	115
a) Begriff und Systematisierung internationaler Finanzmärkte .....	115
b) Begriff des offshore banking .....	116
2. Entwicklung internationaler Finanzmärkte .....	116
3. Marktzentren und institutionelle Ausgestaltung .....	117
a) London als Zentrum des Euro-Dollar-Marktes .....	117
b) Luxemburg als Zentrum des Euro-DM-Marktes .....	118
c) International Banking Facilities (IBF) in New York .....	120
d) Tokyo als führendes Finanzzentrum im asiatischen Raum .....	120
e) Hongkong und Singapur als asiatische offshore-Zentren .....	122
f) Sonstige offshore-Zentren .....	123
4. Funktionsweise und Usancen des internationalen Finanzgeschäfts .....	123
a) Verrechnung von Eurogeld .....	123
b) Marktteilnehmer .....	124
c) Handelsusancen .....	125
d) Determinanten der Zinsbildung .....	125
5. Segmente internationaler Finanzmärkte und Marktobjekte .....	126
a) Eurogeldmarkt .....	126
b) Eurokreditmarkt .....	128

c) Eurokapitalmarkt .....	129
d) Neuere Entwicklungen an den traditionellen Euromarktsegmenten ..	135
e) Swap-Markt .....	137
<b>B. Bankenaufsicht .....</b>	<b>139</b>
I. Historische Entwicklungslinien der Bankenaufsicht .....	139
II. Rechtliche Grundlagen .....	143
1. Gesetz über das Kreditwesen (KWG) .....	143
2. Gesetz über die Deutsche Bundesbank (BBankG) .....	144
3. Sonstige .....	145
III. Begründung und Ziele der Bankenaufsicht .....	145
IV. Träger der Bankenaufsicht .....	146
1. Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen (BAK) .....	147
2. Deutsche Bundesbank .....	148
3. Bundesregierung	148
4. Sonderaufsichtsinstanzen .....	149
V. Inhalt und Instrumente der Bankenaufsicht .....	150
1. Geschäftsbetriebserlaubnis als Bankerrichtungsvoraussetzung .....	150
2. Instrumente der laufenden Aufsicht .....	153
3. Instrumente bei besonderen Anlässen .....	160
4. Beendigung des Geschäftsbetriebes einer Bank .....	161
VI. Internationale Bankenaufsicht .....	162
1. Notwendigkeit einer internationalen Bankenaufsicht .....	162
2. Ansatzpunkte und Probleme der internationalen Bankenaufsicht .....	164
a) Internationale Bankenaufsicht aufgrund nationaler Aufsichtsnormen ..	164
b) Harmonisierung und Internationalisierung der Bankenaufsicht auf EG-Ebene .....	165
c) Kooperation der Aufsichtsbehörden im Rahmen internationaler Ausschüsse .....	173
<b>C. Geldpolitik .....</b>	<b>183</b>
I. Geld, Geldemission und Geldnachfrage .....	183
1. Geld und Geldfunktionen .....	183
2. Saldenmechanik der Geldemission .....	184
3. Geldmengenkonzepte .....	189
4. Hypothesen zur Geldnachfrage .....	190
II. Träger und Ziele der Geldpolitik .....	192
1. Gesamtwirtschaftliche Oberziele .....	192
2. Zwischenziele und Indikatoren der Geldpolitik .....	195
III. Geldtheoretische Wirkungshypothesen .....	196
1. Geldpolitik und Fiskalpolitik als Alternativen .....	196
2. Klassische Quantitätstheorie .....	200
3. Keynesischer Transmissionsmechanismus .....	200
4. Vermögenstheoretischer Ansatz .....	201

5. Portefeuilletheoretischer Ansatz .....	203
6. Kredit-Zins-Mechanismus .....	206
IV. Konzepte der Geldangebotssteuerung .....	208
1. Bedeutung des Zentralbankgeldes .....	208
2. Modell des Kreditschöpfungsmultiplikators .....	209
3. Liquiditätssaldokzept .....	211
4. Geldbasiskonzept .....	216
5. Neuere Entwicklungen der Geldangebotstheorie .....	220
V. Das geldpolitische Konzept der Deutschen Bundesbank .....	221
1. Zentralbankgeldmenge als Indikator und Zwischenzielgröße (1974 bis 1987) .....	221
2. $M_3$ als Indikator und Zwischenzielgröße (seit 1988) .....	225
VI. Notenbankpolitisches Instrumentarium der Deutschen Bundesbank .....	226
1. Instrumente der Grobsteuerung .....	228
a) Mindestreservpolitik .....	228
b) Refinanzierungspolitik .....	230
c) Offenmarktpolitik am Kapitalmarkt .....	233
2. Instrumente der Feinsteuerung .....	234
a) Offenmarktgeschäfte am Geldmarkt .....	234
b) Pensionsgeschäfte in Wertpapieren und Wechseln .....	235
c) Pensionsgeschäfte in Devisen .....	236
d) Devisenswapgeschäfte .....	236
e) Einlagenpolitik .....	237
D. Bankenwettbewerb .....	237
I. Nationaler Bankenwettbewerb .....	237
1. Historische Entwicklung .....	237
2. Rechtliche Grundlagen .....	239
3. Marktmäßige Wettbewerbsaspekte .....	241
a) Das Problem der Marktabgrenzung sowie die Determinanten des Bankenwettbewerbs und der Marktstruktur .....	241
b) Konsequenzen marktstruktureller Gegebenheiten .....	247
4. Konkurrenzbeziehungen zwischen Banken und Nichtbanken .....	248
II. Internationaler Bankenwettbewerb .....	252
1. Entwicklungslinien des Wettbewerbs im internationalen Bankgeschäft ..	252
2. Wettbewerb und Stabilität des internationalen Finanzsystems .....	259

## **Viertes Kapitel**

<b>Bankleistungen und Bankleistungserstellung .....</b>	<b>261</b>
---	------------

A. Begriff der Bankleistung .....	261
-----------------------------------	-----

B. Bankleistungserstellung	263
I. Eigenarten von Bankleistungen	263
II. Faktoren der Leistungserstellung	264
III. Gestaltung des Leistungserstellungsprozesses	267
1. Interner Leistungsbereich	268
2. Externer Leistungsbereich	269
C. Bankleistungsarten	270
I. Systematisierungsansätze	270
II. Rahmenbedingungen	271
III. Anbieten und Eröffnen von Finanzierungsfazilitäten und zugehörige Aktivitäten	272
1. Das Angebot von Universalbanken	273
a) Geldleihgeschäfte	273
(1) Kontokorrent- und Überziehungskredit	273
(2) Wechseldiskontkredit	274
(3) Lombardkredit	275
(4) Industriekredit	275
(5) Hypotekar- und Grundschuldkredit	276
(6) Fazilitäten im Außenhandel	276
(a) Außenhandelskredite	276
(b) Kurssicherungsgeschäfte	278
(7) Kredite an private Haushalte	278
(a) Ratenkredit	280
(b) Dispositionskredite	281
(c) Dispositive Konsumentenkredite als neuartige Leistungsarten	281
(8) Kredite an öffentliche Haushalte	283
(9) Konsortialkredite	283
b) Kreditleihgeschäfte	287
(1) Akzeptkredit	287
(2) Avalkredit	288
(3) Garantiegeschäft	288
c) Finanzierungsfazilitäten für andere Banken und zugehörige Aktivitäten	289
(1) Liquiditäts- und Refinanzierungskredite	289
(2) Devisenhandelsgeschäfte	290
d) Vermittlung von Finanzierungsfazilitäten und sonstige Dienstleistungen	292
(1) Emissionsgeschäft	293
(a) Emissionsarten, Emissionskonsortien und Plazierung der Effekten	293
(b) Börseneinführung und Kurspflege	299
(c) Das Effektingeschäft ergänzende Dienstleistungen	300

(d) Neuere Entwicklungen im DM-Kapitalmarktbereich .....	301
(2) Schuldscheindarlehen .....	302
(3) Treuhandkredite und Durchleitung von Geldern aus staatlichen Förderungsprogrammen .....	302
(4) Vermittlung von Unternehmen und Beteiligungen .....	303
e) Exkurs: Sanierungskredite, Sanierungsbeteiligungen und begleitende Aktivitäten .....	304
2. Das Angebot der Spezialbanken .....	305
a) Kreditinstitute mit spezialisiertem Leistungsprogramm .....	305
(1) Ratenkreditbanken .....	305
(2) Realkreditinstitute .....	306
(a) Hypothekarkredit .....	306
(b) Kommunalkredit .....	307
(3) Bausparkassen .....	308
b) Kreditinstitute mit Sonderaufgaben .....	310
(1) Industriekreditbank AG – Deutsche Industriebank (IKB) .....	311
(2) AKA Ausfuhrkredit-Gesellschaft mbH .....	311
(3) Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW, KW) .....	312
(4) DSL-Bank – Deutsche Siedlungs- und Landesrentenbank .....	313
3. Das Angebot von banknahen Finanzinstituten .....	314
a) Leasing .....	314
b) Factoring .....	322
4. Das Angebot der Deutschen Bundesbank .....	323
IV. Anbieten und Eröffnen von Geld- und Kapitalanlagefazilitäten und zugehörige Aktivitäten .....	325
1. Das Angebot der Universalbanken .....	326
a) Einlagengeschäft .....	326
(1) Sichteinlagen .....	326
(2) Termineinlagen .....	327
(3) Spareinlagen .....	327
(4) Einlagensicherungssysteme als ergänzende Leistung .....	330
b) Effektergeschäft .....	332
(1) Emission bankeigener Wertpapiere als originäre Anlagefazilität .....	332
(a) Emission von Bankaktien .....	332
(b) Emission börsengängiger Bankschuldverschreibungen .....	333
(c) Emission von Bank-Genußscheinen .....	334
(d) Emission sonstiger Wertpapiere .....	335
(2) Effektenhandel als zugehörige Aktivität .....	336
(3) Depotgeschäft .....	337
(4) Vermögensverwaltung und Anlageberatung .....	338
c) Angebot von Genossenschaftsanteilen als originäre Anlagefazilität von Kreditgenossenschaften .....	338
d) Pensionsgeschäfte mit Vermögenswerten .....	339
e) Angebot und Vermittlung sonstiger Anlagefazilitäten .....	340

(1) Edelmetallhandel .....	340
(2) Vermittlung von Beteiligungen .....	340
2. Das Angebot von Spezialbanken und banknahen Finanzierungsinstituten .....	341
a) Investmentgeschäft .....	341
(a) Wertpapierfonds .....	344
(b) Beteiligungsfonds .....	345
(c) Immobilienfonds .....	345
b) Bausparen .....	347
c) Versicherungssparen .....	347
d) Broker-Geschäfte .....	348
3. Das Angebot der Deutschen Bundesbank .....	349
V. Anbieten und Eröffnen von Zahlungs- und Verrechnungsverkehrsfazilitäten und zugehörige Aktivitäten .....	350
1. Formen des Zahlungsverkehrs .....	351
2. Das Angebot der Geschäftsbanken .....	352
a) Barer und bargeldsparender Zahlungsverkehr im nationalen und internationalen Bereich .....	352
b) Bargeldloser Zahlungsverkehr im nationalen Bereich .....	352
(1) Scheckverkehr .....	352
(2) Überweisungsverkehr .....	353
(3) Dauerauftrag und Lastschriftverfahren .....	353
(4) Inkassoverkehr .....	354
c) Bargeldloser Zahlungsverkehr im internationalen Bereich .....	354
(1) Scheckverkehr .....	355
(2) Überweisungsverkehr .....	355
(3) Akkreditiv- und Dokumentenverkehr .....	356
(4) Reisezahlungsmittel .....	356
3. Das Angebot banknaher Finanz(-ierungs-)institute .....	357
a) Postzahlungsverkehr .....	357
b) Kreditkartenorganisationen .....	357
4. Das Angebot der Deutschen Bundesbank .....	358
a) Inlandszahlungsverkehr .....	359
b) Auslandszahlungsverkehr .....	360
c) Zahlungsverkehrsabwicklung bei der Deutschen Bundesbank und Automation .....	360
D. Besondere Bankleistungen im internationalen Bankgeschäft .....	361
I. Spezifika internationaler Bankleistungen .....	361
II. Internationales Cash Management .....	363
III. Internationale Projektfinanzierung .....	367

<b>Zweiter Teil</b>	
<b>Bankmanagement</b> .....	371
<b>Erstes Kapitel</b>	
<b>Die Bankunternehmung als offenes sozio-technisches System</b> .....	373
A. Dimensionen des Begriffs „Bankmanagement“ .....	374
B. Bankmanagement als Institution .....	375
I. Rechtliche Normen als externe Bestimmungsfaktoren .....	375
1. Der Begriff „Geschäftsleiter“ nach dem KWG – Pflichten und Aufgaben der Bankunternehmensführung .....	375
2. Leitungsstrukturen bei Banken .....	379
II. Aufbauorganisationsformen als Ergebnis interner und externer Bestimmungsfaktoren .....	382
1. Bestimmungsfaktoren der Aufbauorganisation von Banken .....	383
2. Formale Gliederungsprinzipien .....	384
3. Darstellung der Grundmodelle und Erscheinungsformen der Leitungsorganisation in der Bankpraxis .....	385
4. Die formale Struktur des Bankmanagements .....	389
C. Bankmanagement als Gestaltungsaufgabe .....	391
I. Ziele und Zielsysteme in Bankunternehmen .....	391
1. Zielformulierung als Entscheidungsprozeß .....	391
2. Erfassung und Ordnung betriebswirtschaftlicher Ziele in einem Zielsystem .....	392
3. Zielkonkretisierung in der (Universal-)Bank .....	394
a) Typisierung und Erfassung bankwirtschaftlich relevanter Zielelemente .....	394
b) Zielannahmen der klassischen Bankbetriebslehre .....	396
c) Ausgangspunkt der neueren Bankbetriebslehre .....	397
d) Zielsetzungsentscheidungen als Aufgabe des Bankmanagements ...	400
e) Determinanten bei der Gestaltung eines bankbetrieblichen Zielsystems .....	403
(1) Restriktionen aus dem Umsystem .....	404
(2) Restriktionen aus dem Insystem .....	406
II. Entscheidungen und Entscheidungsprozesse in der Bankunternehmung ...	409
1. Phasen des Entscheidungsprozesses .....	409
2. Typen bankbetrieblicher Entscheidungen .....	410
3. Charakterisierung von Entscheidungsprozessen in Banken .....	412
III. Konstitutive Entscheidungen als Rahmenbedingungen für die Bankunternehmungspolitik .....	415
1. Geschäftsspartenentscheidung .....	416

2. Entscheidungen über die Rechtsform .....	417
3. Standortentscheidung .....	418
4. Absatzwegeentscheidung .....	420
<b>Zweites Kapitel</b>	
<b>Internationalisierung .....</b>	<b>425</b>
A. Grundlagen .....	425
B. Entwicklungslinien der Internationalisierung des deutschen Bankwesens .....	425
C. Geschäftspolitische Ziele der Internationalisierungsentscheidung .....	427
I. Defensiv-strategische Ziele .....	428
II. Offensiv-strategische Ziele .....	428
III. Erweiterung der Basis für Eigengeschäfte .....	429
IV. Erleichterung der Bonitätsprüfung im Auslandskreditgeschäft .....	430
V. Ertragsausgleich .....	431
VI. Ausnutzung besonderer Standortvorteile internationaler Finanzplätze .....	431
VII. Standing-Ziele .....	432
D. Geschäftspolitische Überlegungen bei der Wahl des Standortes .....	433
I. Klassische Standortlehre und Ansatzpunkte einer internationalen Standorttheorie .....	433
II. Determinanten der Beurteilung potentieller Standorte .....	434
1. Rentabilitätsanalyse .....	434
2. Wirtschaftliche und politische Lage .....	437
3. Rechtliche Rahmenbedingungen .....	438
4. Verfügbarkeit von Ressourcen im technisch-organisatorischen Bereich .....	441
5. Zusammenfassende Beurteilung der einzelnen Determinanten .....	441
E. Geschäftspolitische Überlegungen bei der Wahl der Form der Auslandspräsenz .....	442
I. Beurteilungskriterien alternativer Präsenzformen .....	442
II. Beurteilung ausgewählter Präsenzformen .....	443
1. Repräsentanzen .....	443
2. Filialen .....	444
3. Tochtergesellschaften .....	446
F. Geschäftspolitische Überlegungen bei der Leistungsprogrammgestaltung und den Markteintrittsstrategien .....	447
I. Ziele der Leistungsprogrammentscheidungen .....	447
II. Leistungsprogrammpolitische (Markteintritts-)Strategien .....	448
III. Festlegung des internationalen Leistungsprogramms .....	449

## Drittes Kapitel

<b>Bankbetriebliche Marktpolitik</b> .....	453
<b>A. Grundlagen bankbetrieblicher Marktpolitik</b> .....	453
I. Wesen und Besonderheiten .....	453
II. Bankmarktpolitisches Zielsystem .....	455
III. Bankmarktpolitische Planung .....	456
1. Begriff und Bedeutung .....	457
2. Marktorientierte Planungsansätze .....	458
IV. Bankbetriebliche Marktforschung .....	459
1. Methoden der Marktanalyse .....	461
2. Methoden der Marktprognose .....	463
<b>B. Verhaltensweise im marktlichen Umfeld der Banken</b> .....	464
I. Verhaltenskomponenten der Nachfrager .....	464
1. Verhaltenskomponenten der privaten Nachfrager .....	465
2. Verhaltenskomponenten der gewerblichen Kundschaft .....	467
II. Verhalten der Konkurrenten .....	467
<b>C. Marktsegmentierung und Zielgruppenorientierung als bankmarktpolitische Strategien</b> .....	469
I. Marktsegmentierung als Markterfassungsstrategie .....	469
1. Festlegung des Gesamtabsatzmarktes .....	470
2. Aufteilung des Gesamtabsatzmarktes in Segmente .....	470
II. „Zielgruppen-Banking“ als Marktbearbeitungsstrategie .....	473
<b>D. Marktpolitische Aktionsparameter</b> .....	474
I. Leistungspolitik .....	475
1. Ziele der Leistungspolitik .....	476
2. Leistungsartenpolitik .....	477
a) Leistungsartendiversifikation .....	478
b) Leistungsartendifferenzierung .....	478
3. Leistungsprogrammpolitik .....	479
a) Charakterisierung der Leistungsprogrammpolitik .....	479
b) Gestaltungsmöglichkeiten .....	479
(1) Festlegung des Programmumfangs .....	479
(2) Programmerweiterung .....	480
(3) Programmbereinigung .....	480
II. Preispolitik .....	481
1. Ziele der Preispolitik .....	481
2. Determinanten der Preispolitik .....	482
3. Preispolitische Gestaltungsmöglichkeiten .....	483
a) Variation der Preisbezugsbasis und des Preiszählers .....	483
b) Preisspaltung .....	484

c) Ausgleichspreisstellung .....	485
d) Preisdifferenzierung .....	485
III. Vertriebspolitik .....	486
1. Ziele der Vertriebspolitik .....	486
2. Gestaltungsalternativen .....	487
a) Zweigstellensystem .....	487
b) Bankaußendienst .....	489
c) Bankautomatensysteme .....	490
d) Kooperation mit Dritten .....	491
e) Beteiligung an in- und ausländischen Banken .....	492
IV. Kommunikationspolitik .....	493
1. Werbung .....	493
2. Öffentlichkeitsarbeit (Public Relations) .....	494
3. Verkaufsförderung (Sales Promotion) .....	495
E. Koordinationsgrundlagen der Marktpolitik .....	496
I. Kombination der marktpolitischen Aktionsparameter .....	496
II. Marktorientierte Organisation .....	497
III. Bankmarktpolitische Kontrolle .....	500

## **Viertes Kapitel**

<b>Planung und Kontrolle in Banken .....</b>	<b>503</b>
A. Planung und Kontrolle im Rahmen der Bankunternehmungsführung .....	503
I. Zum Begriff der Planung und Kontrolle .....	503
II. Die Notwendigkeit von Planung und Kontrolle in Banken .....	505
III. Planung und Kontrolle als revolvierender Prozeß .....	507
1. Die Phasen des Planungs- und Kontrollprozesses .....	508
2. Die Verbindung von Planung und Kontrolle im kybernetischen Regelkreis .....	508
IV. Planung – Kontrolle – Controlling .....	510
V. Funktionen von Planung und Kontrolle in Banken .....	512
VI. Einflußfaktoren bankbetrieblicher Planung und Kontrolle .....	513
B. Die Ebenen der Planung in der Bank .....	514
I. Abgrenzungskriterien und Beschreibungsmerkmale der bankbetrieblichen Planungsebenen .....	515
II. Die strategische Planung in der Bank .....	518
1. Das Konzept der strategischen Planung .....	518
a) Begriff und Wesen der strategischen Planung .....	518
b) Problemfelder der bankbetrieblichen strategischen Planung .....	520
c) Voraussetzungen erfolgreicher strategischer Planung in Banken .....	522
d) Organisation und Träger der strategischen Planung in Banken .....	523
e) Instrumente und Verfahren der strategischen Planung .....	525

2. Ausgewählte Anwendungsbereiche strategischer Planung in Banken ...	527
a) Strategische Geschäftsfeldplanung .....	528
b) Strategische Liquiditäts- und Eigenkapitalplanung .....	536
(1) Strategische Liquiditätsplanung .....	537
(2) Strategische Planung des Eigenkapitalbedarfs .....	541
c) Strategische Planung der personellen und technisch-organisatorischen Kapazitäten .....	544
III. Die operative Planung in Banken .....	548
1. Das Konzept der operativen Planung .....	548
a) Begriff und Wesen der operativen Planung .....	548
b) Voraussetzungen der operativen Planung .....	549
c) Organisation und Träger der operativen Planung .....	550
d) Verfahren der operativen Planung .....	551
2. Exemplarische Betrachtung operativer Planung in Banken: die operative Liquiditätsplanung .....	552
C. Die Kontrolle in Banken .....	554
I. Begriff und Wesen der Kontrolle .....	555
II. Die Kontrolle im bankbetrieblichen Planungs- und Kontrollprozeß .....	556
III. Die Kontrollträger .....	557
IV. Voraussetzungen einer effizienten bankbetrieblichen Kontrolle .....	557
V. Die strategische Kontrolle in Banken .....	558
1. Problembereiche der strategischen Kontrolle .....	559
2. Aufgaben der strategischen Kontrolle in Banken .....	560
VI. Die operative Kontrolle in Banken .....	562

## **Fünftes Kapitel**

<b>Das Rechnungswesen der Banken</b> .....	<b>563</b>
--	------------

A. Kosten- und Erlösrechnung .....	563
I. Grundlagen .....	563
1. Aufgaben der Kosten- und Erlösrechnung der Banken .....	563
2. Leistungen und Kosten .....	564
3. Kostenarten und Erlösarten .....	566
4. Bezugsgrößen der Kosten- und Erlösrechnung .....	567
II. Grundrechnungen einer Kosten- und Erlösrechnung bei Banken .....	568
1. Erfassungsrechnung .....	568
2. Kostenstellenrechnung und Stückleistungsrechnung .....	568
a) Kostenstellenrechnung als Grundrechnung .....	569
b) Kostenstellenrechnung zur Kontrolle der Wirtschaftlichkeit .....	570
c) Stückleistungsrechnung .....	571
d) Standardkostenrechnung .....	571
3. Wertleistungsrechnung als Zinsspannenrechnung .....	573

a) Gesamtzinsspannenrechnung .....	574
b) Teilzinsspannenrechnung .....	575
4. Wertleistungsrechnung nach der Marktzinsmethode .....	579
a) Konditionenbeitrag .....	579
b) Strukturbeitrag .....	580
c) Wahl des Referenzzinssatzes .....	582
d) Geltungsdauer des Referenzzinssatzes .....	583
e) Gründe für das Entstehen des Konditionenbeitrages .....	583
5. Korrektur des Konditionenbeitrages, Mindestmargenkonzept .....	584
a) Betriebskosten .....	585
b) Liquiditätskosten .....	585
c) Eigenkapitalkosten .....	587
d) Risikokosten .....	588
e) Berücksichtigung von KWG-Restriktionen .....	589
III. Kalkulatorische Erfolgsrechnungen .....	590
1. Gesamtbetriebskalkulation .....	591
2. Leistungsartenkalkulation .....	593
3. Kundenkalkulation .....	594
4. Filialkalkulation .....	597
5. Vergleich der Teilerfolgsrechnungen .....	598
B. Externes Rechnungswesen der Banken .....	599
I. Grundlagen des externen Rechnungswesens der Banken .....	600
1. Elemente .....	600
2. Adressaten .....	601
3. Funktionen .....	603
II. Spezielle Vorschriften zur Aufstellung handelsrechtlicher Einzelabschlüsse der Banken .....	605
1. Publizität der Jahresabschlüsse .....	606
2. Überblick über bankspezifische Gliederungs- und Ausweisvorschriften ..	611
3. Prüfungsvorschriften .....	612
III. Bilanz .....	614
1. Gliederungsrechtliche Konzeption .....	615
2. Bewertungsrechtliche Konzeption .....	617
a) Bewertung des Anlagevermögens .....	618
b) Bewertung des Umlaufvermögens .....	618
3. Erläuterungen zu einzelnen Bilanzpositionen .....	619
4. Besonderheiten der Bewertung .....	627
a) Bewertung von Forderungen .....	627
b) Bewertung der Wertpapiere des Umlaufvermögens .....	630
IV. Die Gewinn- und Verlustrechnung .....	630
1. Überblick über formale Gliederungsprinzipien .....	631
2. Erläuterungen zu einzelnen Positionen .....	632
V. Anhang und Lagebericht .....	637

VI. Grundzüge der Richtlinie über den Jahresabschluß und den konsolidierten Abschluß von Banken und anderen Finanzinstituten und ihre Auswirkungen auf die Rechnungslegung der Banken .....	639
1. Überblick über Zielsetzung, Anwendungsbereich und Transformationsbestimmungen .....	640
2. Erläuterungen zu den Vorschriften über die Bilanz .....	641
a) Zur gliederungsrechtlichen Konzeption .....	641
b) Zur bewertungsrechtlichen Konzeption .....	643
c) Erläuterungen zu einzelnen Bilanzpositionen .....	644
(1) Aktivseite der Bilanz .....	644
(2) Passivseite der Bilanz .....	645
(3) Ausweisposten unter dem Bilanzstrich .....	648
3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung .....	648
4. Erläuterungen zum Anhang .....	649

## **Sechstes Kapitel**

<b>Risiko und Risikopolitik .....</b>	<b>653</b>
A. Grundlegung zum Risiko und zur Risikopolitik bei Banken .....	653
I. Terminologische Grundlagen .....	653
1. Der betriebswirtschaftliche Begriff des Risikos .....	653
2. Der betriebswirtschaftliche Begriff der Risikopolitik .....	654
II. Bedeutung und Stellung des Risikos und der Risikopolitik im Rahmen des bankbetrieblichen Zielsystems .....	654
III. Gesetzliche Rahmenbedingungen als Instrumente extern vorgegebener Risikopolitik .....	655
IV. Risikopolitik als Teilbereich der Geschäftspolitik der Banken .....	658
1. Bankbetriebliche Risiken im Überblick .....	658
2. Bankbetriebliche Risikopolitik im Überblick .....	658
3. Bankbetriebliche Geschäftspolitik und Risikopolitik .....	659
4. Bilanzstrukturmanagement und Risikopolitik .....	660
B. Risiken und Risikopolitik im internen Leistungsbereich .....	660
I. Risiken personeller Art .....	660
II. Risiken sachlich-technischer Art .....	662
III. Risiken ablaufstruktureller Art .....	664
C. Risiken und Risikopolitik im externen Leistungsbereich .....	665
I. Allgemeines existenzielles Risiko .....	665
1. Wesen und Auswirkung .....	665
2. Risikopolitische Vorsorgemaßnahmen .....	665
a) Risikovorsorge durch stille Reserven und sonstige Bilanzpolitik ....	665
(1) Erfassung und Bewertung von Erfolgsrisiken .....	665

(2) Stille Reserven als Instrument der Risikovorsorge .....	666
(3) Funktion der stillen Reserven .....	667
(4) Instrumente stiller Risikovorsorge im einzelnen .....	668
(a) Rückstellungen .....	668
(b) Einzelwertberichtigungen .....	669
(c) Sammelwertberichtigungen .....	672
(d) Pauschalwertberichtigungen .....	673
(5) Stille-Reserven-Politik .....	674
b) Risikovorsorge durch Eigenkapitalpolitik .....	676
(1) Wesen und Begriff des haftenden Eigenkapitals .....	676
(a) Das haftende Eigenkapital de lege lata .....	676
(b) Baseler Empfehlung zur Eigenkapitalkonvergenz .....	677
(c) Eigenmittel im Sinne der Eigenmittelrichtlinie .....	678
(2) Funktionen des Bankeigenkapitals im Überblick .....	680
(3) Die Geschäftsbegrenzungsfunktion des Bankeigenkapitals als Risikobegrenzungsfunktion .....	683
(4) Risiko und Eigenkapital bei Bankengruppen .....	690
(5) Risikodeckungspotential des haftenden Eigenkapitals .....	692
II. Liquiditätsrisiko und -politik .....	694
1. Das allgemeine Liquiditätsproblem .....	694
2. Besonderheiten des bankbetrieblichen Liquiditätsproblems .....	695
3. Bankbetriebliche Liquiditätsrisiken .....	697
4. Liquiditätspolitik als Risikopolitik gegenüber dem Liquiditätsrisiko ...	698
a) Instrumentelle Liquiditäts-(risiko-)politik .....	698
(1) Bildung von Liquiditätsreserven als allgemeine Liquiditätspolitik .....	698
(2) Dispositionsregeln als spezielle Liquiditätspolitik .....	699
(a) „Goldene Bankregel“ .....	699
(b) „Bodensatztheorie“ .....	700
(c) „Shiftability theory“ .....	700
(d) Maximalbelastungstheorie .....	700
b) Institutionelle Liquiditäts-(risiko-)politik .....	701
(1) Bankenaufsichtsrechtliche Dispositionsnormen .....	701
(2) Geldmarktrefinanzierung als institutionelles Liquiditätsinstrument .....	704
(3) Zentralnotenbankrefinanzierung als institutionelles Liquiditätsinstrument .....	704
(4) Die Liquiditätskonsortialbank GmbH .....	705
5. Einlagensicherung und Einlagensicherungssysteme .....	705
a) Das System der indirekten Einlagensicherung .....	706
b) Das System der direkten Einlagensicherung .....	706
III. Erfolgsrisiko und -politik .....	707
1. Der Begriff des Erfolgsrisikos und grundlegende Systematisierung risikopolitischer Maßnahmen zur Absicherung gegen Erfolgsrisiken ...	707

2. Kreditrisiko und Kreditrisikopolitik .....	708
a) Inländisches Kreditrisiko .....	708
(1) Kreditrisiko und Kreditvergabeentscheidung .....	708
(2) Arten des Kreditrisikos .....	709
(3) Einteilungskriterien des Kreditrisikos .....	710
b) Risikopolitik im Kreditgeschäft .....	711
(1) Rahmenbedingungen und rechtliche Regelungen der Kreditrisikopolitik .....	711
(2) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Kreditrisiken .....	711
(a) Risikovermeidung .....	711
(b) Risikoreduzierung .....	712
(aa) Bonitätsprüfung und Kreditüberwachung .....	712
(bb) Kreditbesicherung und Kreditversicherung als Maßnahmen der Risikoumverteilung .....	715
(cc) Risikoteilung .....	723
(dd) Risikoabgeltung .....	724
(ee) Risikostreuung .....	726
(ff) Risikobegrenzung .....	726
(c) Risikokompensation .....	727
(d) Bilanzielle Risikovorsorge .....	727
3. Länderrisiko und Länderrisikopolitik .....	728
a) Wesen, Entstehung und Quellen des Länderrisikos .....	728
(1) Abgrenzung des Länderrisikos .....	728
(2) Arten des Länderrisikos .....	728
(3) Entstehung des Länderrisikos .....	730
b) Komponenten des Länderrisikos .....	731
(1) Das wirtschaftliche Länderrisiko .....	731
(2) Das politische Länderrisiko .....	731
c) Länderrisikoanalyse .....	731
(1) Ursachen und Wirkungen des politischen Risikos .....	732
(2) Ursachen und Wirkungen des wirtschaftlichen Risikos .....	732
d) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Länderrisiken	733
(1) Risikovermeidung .....	733
(2) Risikoreduzierung .....	734
(a) Länderrisikobeurteilung als Ausgangsbasis und Ansatzpunkt länderrisikopolitischer Maßnahmen .....	734
(aa) Qualitative Verfahren der Länderrisikobeurteilung ...	735
(bb) Strukturiert-qualitative Verfahren der Länderrisiko- beurteilung .....	735
(cc) Standardisierte Verfahren der Länderrisikobeurteilung	735
(b) Risikoumverteilung .....	736
(c) Risikoteilung .....	736
(d) Risikoabgeltung .....	737

(e) Risikobegrenzung .....	738
(f) Risikostreuung .....	738
(g) Restrukturierung von Länderkrediten .....	739
(3) Risikokompensation .....	740
(4) Bilanzielle Risikovorsorge .....	740
4. Zinsänderungsrisiko und Zinsänderungsrisikopolitik .....	741
a) Begriff, Entstehung und Ursachen des Zinsänderungsrisikos .....	741
b) Komponenten des Zinsänderungsrisikos .....	743
(1) Aktivisches und passivisches Zinsänderungsrisiko .....	743
(2) Festzinsrisiko und variables Zinsänderungsrisikos .....	743
c) Konzepte zur Messung des Zinsänderungsrisikos .....	744
(1) Zinsbindungsbilanz .....	744
(2) Durationsanalyse .....	745
(3) Opportunitätszinskonzept .....	747
(4) Kritik an den Konzepten .....	748
d) Position der Bankenaufsicht zur Erfassung von Zinsänderungsrisiken .....	749
(1) Diskussion um eine Risikobegrenzungsnorm .....	749
(2) Anforderungen des Bundesaufsichtsamtes für das Kreditwesen an die Quantifizierungsmethodik .....	749
e) Steuerung von Zinsänderungsrisiken im Rahmen der Risikopolitik ..	750
(1) Planung der relevanten Zinsänderungsposition .....	750
(2) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Zinsänderungsrisiken .....	751
(a) Risikovermeidung .....	751
(b) Risikoreduzierung .....	752
(c) Risikokompensation .....	753
(aa) Forward forward .....	753
(bb) Forward rate agreement .....	754
(cc) Interest rate futures .....	755
(dd) Interest rate options und interest rate future options ..	762
(ee) Interest rate caps und interest rate floors .....	764
(ff) Interest rate swaps .....	766
(d) Bilanzielle Risikovorsorge .....	768
5. Währungsrisiko und Währungsrisikopolitik .....	769
a) Wesen, Entstehung und Bedeutung des Währungsrisikos .....	769
b) Arten des Währungsrisikos .....	771
(1) Ökonomisches Wechselkursrisiko .....	771
(2) Währungsumrechnungsrisiko .....	771
(3) Währungstransaktionsrisiko .....	772
c) Wechselkursprognose .....	772
(1) Erklärungskonzepte der Devisenkursbildung .....	772
(a) Kaufkraftparitätentheorie .....	773
(b) Zinsparitätentheorie .....	773

(c) Zinssatztheorie der Wechselkurservartung .....	774
(d) Terminkurstheorie der Wechselkurservartung .....	774
(2) Zur Devisenmarkteffizienz .....	774
d) Währungsrisikopolitik .....	775
(1) Quantifizierung der Währungsrisikoposition .....	775
(2) Festlegung einer Kurssicherungsstrategie .....	776
(a) Strategie der vollständigen Absicherung .....	777
(b) Strategie des vollständigen Absicherungsverzichts .....	777
(c) Strategie der partiellen Absicherung .....	778
(3) Maßnahmen und Instrumente zur Absicherung gegen Währungsrisiken .....	778
(a) Risikovermeidung .....	779
(aa) Wahl der Kontrahierungswährung .....	779
(bb) Kurssicherungsklauseln und Währungsoptionsrechte .	780
(cc) Currency swaps und cross currency interest rate swaps	781
(b) Risikoreduzierung .....	783
(c) Risikokompensation .....	783
(aa) Devisentermingeschäfte .....	784
(bb) Finanzhedging .....	785
(cc) Currency futures, currency options und currency future options .....	785
d) Bilanzielle Risikovorsorge .....	788

<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>789</b>
-----------------------------------	------------

<b>Stichwortverzeichnis .....</b>	<b>801</b>
-----------------------------------	------------