

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XVII
Tabellenverzeichnis	XIX
Abkürzungsverzeichnis	XXI
1 Einleitung	1
1.1 Problemstellung	1
1.2 Wettbewerb und Effizienz	6
1.2.1 Marktstruktur	6
1.2.2 Marktverhalten	8
1.2.3 Effizienz	8
1.2.4 Marktergebnis	9
1.3 Vorgehensweise	10
2 Banksektor	13
2.1 Begriffliche Abgrenzung	13
2.1.1 Legaldefinition von Banken	13
2.1.2 Ökonomische Definition von Banken	16
2.1.2.1 Betriebswirtschaftliche Sichtweise	16
2.1.2.2 Gesamtwirtschaftliche Sichtweise	17
2.2 Gesamtwirtschaftliche Funktionen	19
2.2.1 Finanzmarktfunktionen	19
2.2.2 Gesamtwirtschaftliche Funktionen von Banken	22
2.2.2.1 Finanzintermediation	22
2.2.2.1.1 Finanzintermediation im engeren Sinn	22
2.2.2.1.2 Finanzintermediation im weiteren Sinn	26
2.2.2.2 Geldschöpfung und Zahlungsverkehr	27

2.3	Erklärungsansätze zur Existenz von Banken	28
2.3.1	Banken im vollkommenen Markt	28
2.3.2	Banken im unvollkommenen Markt	30
2.3.2.1	Vorüberlegungen	30
2.3.2.2	Transaktionskostenansatz	31
2.3.2.3	Informationsökonomischer Ansatz	34
2.3.2.4	Weitere Erklärungsansätze	39
	2.3.2.4.1 Banken als Versicherer gegen Liquiditätsrisiken .	39
	2.3.2.4.2 Banken und langfristige Finanzbeziehungen . . .	40
2.4	Koexistenz von Finanzintermediären und Finanzmärkten	43
2.5	Das juristische Umfeld von Banken	52
2.5.1	Notwendigkeit einer Bankenregulierung	52
	2.5.1.1 Grundlegende Bemerkungen	52
	2.5.1.2 Formen der Regulierung	54
	2.5.1.3 Effekte der Regulierung	60
	2.5.1.3.1 Einlagensicherung	60
	2.5.1.3.2 Öffentliche Banken	63
	2.5.1.3.3 Kosten der Regulierung	67
2.5.2	Bankenregulierung in Deutschland	70
2.6	Struktur von Bankensystemen	73
2.6.1	Bankensysteme	73
2.6.2	Elemente des deutschen Bankensystems	79
	2.6.2.1 Grundlagen	79
	2.6.2.2 Kreditbankensektor	80
	2.6.2.3 Sparkassensektor	81
	2.6.2.4 Genossenschaftsbankensektor	84
2.7	Wirtschaftliche Situation im Bankensektors	87
2.7.1	Änderungen der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen	87
2.7.2	Wirtschaftliche Lage im Bankensektor	90
	2.7.2.1 Struktur	91
	2.7.2.2 Makroökonomische Indikatoren	93
	2.7.2.3 Jahresabschluss	95
	2.7.2.4 Ertragssituation	99
2.8	Zwischenfazit	103

3	Wertgenerierende Faktoren im Bankensektor	105
3.1	Systemorientierte Betrachtung eines Bankbetriebes	105
3.2	Bankexterne Einflussfaktoren	107
3.3	Bankinterne Einflussfaktoren	110
3.3.1	Grundlagen	110
3.3.2	Bankbetriebliche Subsysteme	111
3.3.3	Bankmanagement	114
3.4	Zwischenfazit	118
4	Wettbewerb im Bankenmarkt	121
4.1	Einführung	121
4.2	Konzentrationsmaße	122
4.2.1	Grundlagen	122
4.2.2	Konzentrationsrate	124
4.2.3	Hirshman-Herfindahl-Index	125
4.2.4	Hall-Tideman-Index	127
4.2.5	Comprehensive-Concentration-Index	128
4.2.6	Hannah-Kay-Index	129
4.2.7	Hause-Index	130
4.2.8	Entropie-Index	131
4.2.9	Empirische Illustration verschiedener Konzentrationsmaße	131
4.3	SCP-Paradigma	134
4.3.1	Grundlagen	134
4.3.2	Konzentration und Performance – Empirische Evidenz	137
4.3.3	Kritik an SCP-Paradigma	142
4.4	Marktverhalten	149
4.4.1	Panzar–Rosse–Modell	149
4.4.2	Empirische Schätzung des PR–Ansatzes	156
4.5	Exkurs: Methodische Grundlagen	162
4.5.1	Einführung	162
4.5.2	Grundlagen	162
4.5.3	Pooled Regression	164
4.5.4	Fixed Effects Regression	164
4.5.5	Random Effects Regression	166
4.6	Zwischenfazit	169

5	Effizienzanalyse von Banken	171
5.1	Einführung	171
5.2	Begriffliche Grundlagen	173
5.2.1	Produktivität und Effizienz	173
5.2.2	X-Effizienz, Skalenerträge und Verbunderträge	174
5.2.3	Effizienz und Rentabilität	176
5.3	Konzept der Effizienzmessung	177
5.3.1	Eigenschaft der Produktionstechnologie	177
5.3.2	Messung der Effizienz	182
5.4	Empirische Messung der Effizienz	189
5.4.1	Parametrische vs. nicht parametrische Verfahren	189
5.4.2	Data Envelopment Analysis	192
5.4.2.1	Technische Effizienz bei konstanten Skalenerträgen	192
5.4.2.2	Technische Effizienz bei variablen Skalenerträgen	198
5.4.2.3	Kosteneffizienz und alloкатive Effizienz	199
5.4.3	Weitere DEA-Modelle	200
5.4.3.1	Gruppeneffizienzvergleiche	201
5.4.3.2	DEA-Malmquist-Modell	202
5.4.3.3	Cone Ratio DEA	204
5.5	Empirische Evidenz zur Bankeneffizienz	209
5.5.1	Produktionsfunktion von Banken	209
5.5.2	Empirische Ergebnisse	211
5.5.2.1	Ergebnisse von Effizienzstudien	211
5.5.2.2	Ergebnisse von Betriebsgrößenstudien	213
5.5.2.3	Ergebnisse von Fusionsstudien	215
5.6	Zwischenfazit	218
6	Empirische Untersuchungen	221
6.1	Gang der Untersuchung	221
6.2	Produktionsfunktion von Banken	222
6.2.1	Beschreibung des Datensatzes	222
6.2.2	Festlegung der Produktionsfunktion von Banken	226
6.3	Wettbewerbsverhalten auf dem Bankenmarkt	232
6.3.1	Marktkonzentration	232
6.3.2	Wettbewerbsverhalten	235

6.4	Effizienzanalysen	240
6.4.1	Effizienz von Banken	240
6.4.2	Systemvergleich	241
6.4.3	Produktivitätsänderungen	245
6.5	Analyse rentabilitätsbeeinflussender Faktoren	247
6.6	Einfluss lokaler Gegebenheiten auf die Bankeneffizienz	258
7	Zusammenfassung und Ausblick	261
7.1	Zusammenfassung	261
7.2	Ausblick	264
	Literaturverzeichnis	267
A	Dualität	297
A.1	Dualität in der Linearen Optimierung	297
A.1.1	Allgemeine Hinweise	297
A.1.2	Duale Umformung des DEA-Problems	301
B	Finanzdienstleistungsmarkt in Zahlen	303
B.1	Wichtige Bilanzpositionen deutscher Kreditinstitute	303
B.2	Wichtige GuV-Positionen deutscher Kreditinstitute	306
B.3	Wichtige Kennzahlen deutscher Kreditinstitute	308
B.4	Strukturdaten des deutschen Bankensektors	310
C	Weitere Ergebnisse von Panel Data Analysen	313
C.1	Wettbewerbsverhalten: PR-Ansatz	313
C.2	Analyse rentabilitätsbeeinflussender Faktoren	314