

Bankbetriebslehre

Von

Prof. Dr. Hans Paul Becker und

Prof. Dr. Arno Peppmeier

9., aktualisierte Auflage

Inhaltsverzeichnis

Vorwort.....	5
Benutzungshinweis	6
Inhaltsverzeichnis	7

A. Grundlagen	13
----------------------------	-----------

1. Wesen von Banken	14
1.1 Begriffliche Abgrenzung.....	14
1.2 Gesamtwirtschaftliche Aufgaben.....	22
1.2.1 Intermediationsfunktionen	22
1.2.2 Geldschöpfung	25
1.3 Finanzmärkte	28
1.3.1 Geldmarkt.....	28
1.3.2 Kapitalmarkt.....	31
2. Rechtliche Rahmenbedingungen	34
2.1 System der Finanzaufsicht.....	36
2.1.1 Europäisches System der Finanzaufsicht	36
2.1.2 Organe der deutschen Bankenaufsicht	40
2.2 Zulassung zum Geschäftsbetrieb	42
2.3 Eigenmittel der Institute	45
2.3.1 Begriff und Funktionen der Eigenmittel	45
2.3.2 Bestandteile der Eigenmittel	47
2.4 Vorschriften über die Eigenmittelausstattung	54
2.4.1 Basel II und Solvabilitätsverordnung.....	54
2.4.2 Adressenausfallrisiken	56
2.4.3 Operationelle Risiken.....	61
2.4.4 Marktpreisrisiken	63
2.5 Wesentliche Vorschriften zum Kreditgeschäft.....	66
2.5.1 Groß- und Millionenkredite	66
2.5.2 Organkredite und Offenlegung nach § 18 KWG.....	69
2.6 Vorschriften zur Liquidität.....	71
2.7 Basel III	72
3. Struktur des Bankensystems	75
3.1 Europäisches System der Zentralbanken (ESZB) und Eurosystem.....	75
3.1.1 Die Stufen der Wirtschafts- und Währungsunion.....	75
3.1.2 Organisation und Ziele des ESZB und Eurosystems	76
3.1.3 Organisation und Aufgaben der Deutschen Bundesbank	79
3.2 Geldpolitische Instrumente des Eurosystems	80
3.2.1 Geschäftspartner und Sicherheiten.....	80
3.2.2 Offenmarktgeschäfte	82
3.2.3 Ständige Fazilitäten.....	85
3.2.4 Mindestreserven	86

3.3 Universalbanken	87
3.3.1 Kreditbanken	88
3.3.2 Sparkassensektor	90
3.3.3 Genossenschaftssektor	91
3.4 Spezialbanken	92
3.4.1 Bausparkassen	93
3.4.2 Kapitalanlagegesellschaften	93
3.4.3 Bürgschaftsbanken	97
3.4.4 Banken mit Sonderaufgaben	97
3.5 Allfinanz	99
3.5.1 Wesen	99
3.5.2 Beurteilung aus Bankensicht	103
3.6 Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung	106
3.7 Zur Macht der Banken	108
4. Kontrollfragen	112

B. Einlagengeschäft, Kreditgeschäft u. Zahlungsverkehr 117

1. Einlagengeschäft	117
1.1 Einlagensarten	117
1.1.1 Sichteinlagen	118
1.1.2 Termineinlagen	119
1.1.3 Spareinlagen	119
1.1.4 Sparbriefe	120
1.2 Einlagensicherungssysteme	121
1.2.1 Gesetzliche Entschädigungseinrichtungen	121
1.2.2 Freiwillige Sicherungssysteme	122
2. Kreditgeschäft	124
2.1 Voraussetzungen	126
2.1.1 Kreditfähigkeit	126
2.1.2 Kreditwürdigkeit	127
2.1.3 Kreditsicherheiten	130
2.1.4 Kreditvertrag	135
2.2 Kurzfristige Kredite	135
2.2.1 Kontokorrentkredite	135
2.2.2 Diskontkredite	137
2.2.3 Lombardkredite	138
2.2.4 Kreditleihe	139
2.3 Mittel- und langfristige Kredite	141
2.3.1 Konsumentenkredite	141
2.3.2 Investitions- und Kommunalkredite	142
2.3.3 Hypothekarkredite	142
2.3.4 Schuldscheindarlehen	144
2.3.5 Projektfinanzierung	146
2.4 Kreditsonderformen	147
2.4.1 Factoring	147
2.4.2 Leasing	150

2.5 Außenhandelsfinanzierung	154
2.5.1 Kurzfristige Außenhandelsfinanzierung	154
2.5.2 Mittel- und langfristige Außenhandelsfinanzierung	155
3. Zahlungsverkehr	158
3.1 Zahlungsmittel und Zahlungsverkehrsformen	158
3.2 Instrumente des nationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	159
3.2.1 Traditionelle Instrumente	160
3.2.2 Karten	162
3.2.3 Point-of-Sale-Systeme	163
3.3 Instrumente des internationalen bargeldlosen Zahlungsverkehrs	164
3.3.1 Nichtdokumentäre Zahlungen	165
3.3.2 Dokumentäre Zahlungen	167
3.4 Elektronische Zahlungsverkehrssysteme	171
3.4.1 Normen und Standards	171
3.4.2 Zahlungsverkehrsnetze und Zahlungsverkehrssysteme	173
4. Kontrollfragen	175
C. Corporate-Finance	179
1. Mergers & Acquisitions	180
1.1 Der M&A-Markt	181
1.2 Motive der Beteiligten	182
1.2.1 Motive der Käufer	182
1.2.2 Motive der Verkäufer	185
1.2.3 Motive der Banken	186
2. Emissionsgeschäft	187
2.1 Emissionswege	187
2.2 Emissionsdurchführung	189
2.2.1 Wesen und Arten von Emissionskonsortien	189
2.2.2 Emissionspreis und Platzierung	191
2.3 Bestimmung eines theoretischen Emissionspreises	194
2.3.1 Ertragswertverfahren	194
2.3.2 Discounted-Cashflow-Verfahren	197
3. Asset-Backed-Securities	201
3.1 Wesen und Ziele	201
3.2 True-Sale-ABS	202
3.3 Synthetische ABS	208
4. Beteiligungsfinanzierung	210
4.1 Merkmale der Beteiligungsfinanzierung	210
4.2 Notwendigkeit der Beteiligungsfinanzierung	211
4.3 Formen von Beteiligungsgesellschaften	213
5. Kontrollfragen	218

D. Handelsgeschäft	221
1. Börsenwesen	221
1.1 Wesen und Struktur	221
1.2 Börsenpreise	226
2. Handelsgeschäft mit Basisinstrumenten	229
2.1 Handel mit Aktien	233
2.1.1 Aktienarten	234
2.1.2 Methodische Ansätze zur Analyse von Aktien	240
2.2 Handel mit Schuldverschreibungen	245
2.2.1 Arten von Schuldverschreibungen	245
2.2.2 Der theoretisch richtige Preis und Effektivverzinsung	258
2.3 Handel mit Genussscheinen	266
2.4 Devisenhandel	267
3. Handelsgeschäft mit derivativen Finanzinstrumenten	270
3.1 Systematisierung von Derivaten	270
3.1.1 Derivate mit nicht linearer Preisfunktion	270
3.1.2 Derivate mit linearer Preisfunktion	276
3.2 Klassische Aktien- und Aktienindexderivate	279
3.2.1 Aktien- und Aktienindexoptionen	279
3.2.2 Aktienindexfutures	299
3.3 Zinsderivate	303
3.3.1 Cap, Floor und Collar	304
3.3.2 Bund-Future	313
3.3.3 Forward Rate Agreement	323
3.3.4 Zinsswap	329
3.3.5 Swaption	336
3.4 Währungsderivate	337
3.4.1 Währungsoption	337
3.4.2 Währungsfuture und Outrightgeschäft	339
3.4.3 Währungsswap	340
3.4.4 Zins-/Währungsswap	344
3.5 Kreditderivate	347
3.5.1 Systematisierung von Kreditderivaten	347
3.5.2 Credit Default Swap	348
3.5.3 Credit Linked Note	350
3.5.4 Credit Spread Option	351
3.5.5 Total Return Swap	353
3.5.6 Abgrenzung der Kreditderivate zu alternativen Produkten des Kreditrisikotransfers	354
3.5.7 Einsatzmöglichkeiten für Kreditderivate	358
3.5.8 Preisermittlung von Kreditderivaten	360
3.6 Exotische Optionen	367
3.7 Strukturierte Produkte	371
3.7.1 Aktienanleihe	371
3.7.2 Discount-Zertifikat	373
3.7.3 Rolling-Discount-Zertifikat	375

3.7.4 Bonus-Zertifikat	376
3.7.5 Kickstart-Zertifikat	378
3.7.6 Garantiezertifikat	381
4. Messung, Vergleich und Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	384
4.1 Benchmark	384
4.2 Performancemaße	386
4.2.1 Sharpe-Maß	386
4.2.2 Treynor-Maß	387
4.2.3 Jensen-Maß (Jensen-Alpha)	389
4.3 Bestimmung der Herkunft von Wertentwicklungen	390
5. Kontrollfragen	392
<hr/>	
E. Risikomanagement	399
<hr/>	
1. Systematisierung bankbetrieblicher Risiken	400
2. Kreditrisiko – Credit Value at Risk	402
2.1 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Einzelgeschäftsebene	402
2.1.1 Expected Loss	403
2.1.2 Unexpected Loss (Credit Value at Risk)	404
2.2 Bestimmung eines Credit Value at Risk auf Portfolioebene	407
2.3 Kreditrisikomodelle	408
2.3.1 Credit Metrics	408
2.3.2 KMV-Modell	411
2.3.3 Credit Risk+ – das Basismodell	414
2.3.4 Credit Portfolio View	417
2.3.5 Vergleichende Betrachtung	418
3. Das Marktpreisänderungsrisiko	420
3.1 Ausprägung der Marktpreisänderungen von Schuldverschreibungen	420
3.1.1 Duration nach Macaulay	420
3.1.2 Modified Duration	426
3.1.3 Effective Duration	430
3.1.4 Key Rate Duration	433
3.1.5 Price Value of a Basis Point	435
3.2 Bestimmung des Marktpreisänderungsrisikos durch Value at Risk	436
3.2.1 Der Varianz-Kovarianz-Ansatz	436
3.2.2 Die historische Simulation	443
3.2.3 Die Monte-Carlo-Simulation	445
3.2.4 Würdigung der Methoden	448
4. Investitionsentscheidungen im Portfoliozusammenhang	450
4.1 Portfoliotheorie	450
4.2 Capital Asset Pricing Model	454
4.3 Arbitrage Pricing Theory	460
5. Kontrollfragen	463

F. Rechnungswesen der Banken	465
1. Das Bankrechnungswesen als Informationsinstrument	465
1.1 Externes Rechnungswesen.....	466
1.2 Internes Rechnungswesen.....	470
2. Jahresabschluss	471
2.1 Grundlagen.....	472
2.1.1 Vorschriften zum Jahresabschluss.....	472
2.1.2 Funktionen des Jahresabschlusses.....	474
2.2 Jahresbilanz.....	476
2.2.1 Gliederungskonzeption.....	477
2.2.2 Aktiva.....	480
2.2.3 Passiva.....	484
2.2.4 Bewertungsvorschriften.....	488
2.3 Gewinn- und Verlustrechnung.....	496
2.3.1 Struktur.....	496
2.3.2 Aufwendungen.....	498
2.3.3 Erträge.....	502
2.3.4 Ergebniskennzahlen.....	504
2.4 Anhang und Lagebericht.....	506
2.5 Jahresabschluss nach internationalen Rechnungslegungsstandards.....	508
2.5.1 Wesen und Bedeutung der Standards.....	508
2.5.2 Differenzierung und erstmalige Bewertung von Finanzinstrumenten.....	510
2.5.3 Folgebewertung von Finanzinstrumenten.....	512
3. Bankkalkulation	515
3.1 Grundlagen.....	515
3.1.1 Begriffserläuterungen.....	515
3.1.2 Funktionen der Bankkalkulation.....	517
3.1.3 Kalkulationsobjekte.....	519
3.2 Kalkulation von Risiko-, Eigenkapital- und Betriebskosten.....	520
3.2.1 Risiko- und Eigenkapitalkostenkalkulation.....	520
3.2.2 Betriebskostenkalkulation.....	522
3.3 Traditionelle Verfahren der Teilzinsspannenrechnung.....	526
3.3.1 Poolmethode.....	527
3.3.2 Schichtenbilanzmethode.....	529
3.4 Marktzinsmethode.....	531
3.4.1 Grundmodell der Marktzinsmethode.....	531
3.4.2 Barwertmodell.....	536
3.4.3 Kalkulation von Nettomargen und Soldeckungsbeiträgen.....	540
4. Kontrollfragen	541
Übungsteil (Aufgaben/Fälle)	545
Lösungen	565
Literaturverzeichnis	599
Stichwortverzeichnis	601