

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	XIII
Tabellenverzeichnis	XVI
Abkürzungsverzeichnis	XVII
Symbolverzeichnis	XX
1 Einleitung.....	1
1.1 Relevanz und Zielsetzung der Untersuchung.....	2
1.2 Aufbau der Arbeit.....	5
2 Das regulatorische Rahmenwerk Basel III	8
2.1 Regulatorische Neuerungen durch Basel III	8
2.1.1 Umsetzung von Basel III in nationales Recht.....	8
2.1.2 Aufsichtsrechtliche Eigenkapitalquoten	11
2.1.3 Kurzfristige Liquiditätsquote	17
2.1.4 Strukturelle Liquiditätsquote	22
2.2 Stand der empirischen Forschung	26
2.2.1 Harte Kernkapitalquote	27
2.2.2 Kurzfristige Liquiditätskennzahl	35
2.2.3 Strukturelle Liquiditätsquote	40
2.2.4 Zusammenfassung und Forschungsbedarf.....	45
3 Bestandteile der harten Kernkapitalquote sowie der LCR und NSFR von Genossenschaftsbanken.....	48
3.1 Bestandteile der harten Kernkapitalquote	48
3.1.1 Genossenschaftsanteile	49
3.1.2 Rücklagen.....	51
3.1.3 Fonds für allgemeine Bankrisiken	56

3.1.4	Abzugspositionen.....	57
3.1.5	Aufsichtsrechtliche Risikopositionen	60
3.2	Bestandteile der LCR	61
3.2.1	Liquiditätspuffer	62
3.2.2	Zahlungsmittelabflüsse	66
3.2.3	Zahlungsmittelzuflüsse	69
3.2.4	Umsetzungsalternative.....	70
3.3	Bestandteile der NSFR.....	71
3.3.1	Betrag an stabiler Refinanzierung.....	72
3.3.2	Illiquide Aktiva	75
3.4	Zusammenfassung.....	77

4	Status quo der harten Kernkapitalquote sowie der LCR und NSFR von Genossenschaftsbanken	81
4.1	Datengrundlage und Größeneinteilung	82
4.2	Harte Kernkapitalquote von Primärbanken	85
4.2.1	Aufsichtsrechtliche Risikopositionen	85
4.2.2	Hartes Kernkapital von Genossenschaftsbanken.....	91
4.2.3	Harte Kernkapitalquote gemäß Basel III	95
4.3	LCR von Primärbanken.....	101
4.3.1	Zusammensetzung des Liquiditätspuffers	101
4.3.2	Höhe der Zahlungsmittelabflüsse	107
4.3.3	Höhe der Zahlungsmittelzuflüsse	113
4.3.4	Bestimmungsfaktoren der LCR	116
4.4	NSFR von Primärbanken	122
4.4.1	Höhe der stabilen Refinanzierung.....	122
4.4.2	Höhe der illiquiden Aktiva.....	127
4.4.3	Bestimmungsfaktoren der NSFR	132
4.5	Zusammenfassung und weiteres Vorgehen	137

5	Modelltheoretische Erfassung der Auswirkungen der harten Kernkapitalquote auf Genossenschaftsbanken	140
5.1	Stand der Forschung.....	140
5.1.1	Annahmen zur Kapitalkostenveränderung.....	142
5.1.2	Auswirkungen auf die Kreditvergabebezinsen.....	145
5.1.3	Alternative Reaktionsmöglichkeiten der Banken	151
5.1.4	Zusammenfassung und weiteres Vorgehen	155
5.2	Auswirkungen einer Einhaltung der harten Kernkapitalquote...156	
5.2.1	Erhöhung des harten Kernkapitals	156
5.2.2	Reduzierung von aufsichtsrechtlichen Risikopositionen..162	
5.2.3	Aufwands- und Ertragswirkung.....	165
5.2.3.1	Kapitalkosten	166
5.2.3.2	Zinserträge	169
5.2.3.3	Regulierungskosten.....	173
5.2.3.4	Kreditqualität	175
5.2.3.5	Änderung der Steuerbelastung.....	176
5.2.3.6	Jahresüberschuss	178
5.3	Modellentwicklung.....	180
5.3.1	Veränderung der Bilanz	181
5.3.1.1	Veränderung des harten Kernkapitals.....	181
5.3.1.2	Veränderung des Fremdkapital.....	183
5.3.1.3	Veränderung der Aktivseite	185
5.3.2	Veränderung der GuV-Positionen.....	188
5.3.2.1	Zinsaufwendungen.....	188
5.3.2.2	Zinserträge	189
5.3.2.3	Laufende Erträge.....	190
5.3.2.4	Abschreibungen und Wertberichtigungen	192
5.3.2.5	Allgemeine Verwaltungsaufwendungen.....	193
5.3.2.6	Änderung der Steuerbelastung.....	195
5.3.3	Basisszenario.....	196
6	Ergebnisse der Bilanzsimulation zur Quantifizierung der Auswirkungen von Basel III auf Genossenschaftsbanken.....	197
6.1	Veränderung der harten Kernkapitalquote und der Liquiditätsquoten.....	199

6.1.1	Entwicklung der harten Kernkapitalquote	199
6.1.2	Verlauf der LCR	203
6.1.3	Entwicklung der NSFR	209
6.2	Veränderung der Ertragslage	215
6.2.1	Cost-Income-Ratio	215
6.2.2	Betriebsergebnis	220
6.3	Veränderung der Dividendenausschüttung	225
6.4	Veränderung des Neugeschäftspotenzials	229
7	Schlussfolgerung und Ausblick	233
7.1	Zusammenfassung der Ergebnisse	233
7.2	Handlungs- und Forschungsbedarf	238
	Anhang	241
	Literaturverzeichnis	266
	Rechtsquellenverzeichnis	301