

## Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>XI</b>
<b>Abbildungsverzeichnis.....</b>	<b>XV</b>
<b>Tabellenverzeichnis.....</b>	<b>XVII</b>
<b>Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>XIX</b>
<b>Symbolverzeichnis.....</b>	<b>XXIII</b>
<b>1 Einleitung.....</b>	<b>1</b>
1.1 Motivation und Zielsetzung .....	1
1.2 Aufbau der Arbeit.....	5
<b>2 Grundlagen.....</b>	<b>8</b>
2.1 Überblick.....	8
2.2 Bankenregulierung .....	8
2.2.1 Regulierung und Marktversagen.....	9
2.2.2 Bankenregulierung in der ökonomischen Theorie.....	12
2.2.3 Instrumente staatlicher Bankenregulierung .....	16
2.3 Regulierungskosten .....	18
2.3.1 Definition von Regulierungskosten .....	18
2.3.2 Proportionalität der Regulierungskosten.....	21
2.4 Genossenschaftsbanken.....	27
2.5 Hintergrund und Zielsetzung der aktuellen Finanzmarktregulierung..	31
2.5.1 Hintergrund .....	31
2.5.2 Zielsetzung.....	33
2.5.2.1 Reformziele der europäischen Regulierungsagenda.....	33
2.5.2.2 Zielfunktion der Finanzmarktregulierung.....	38
2.5.2.3 Einordnung der Compliance-Regulierung .....	40

<b>3 Compliance-Regulierung .....</b>	<b>42</b>
3.1 Überblick .....	42
3.2 Begriffsdefinitionen .....	43
3.2.1 Compliance .....	43
3.2.2 Compliance-Management .....	44
3.2.3 Compliance-Risiko .....	49
3.2.4 Compliance-Kultur .....	51
3.3 Ursprung bankrechtlicher Compliance-Vorgaben .....	54
3.4 Nutzen der Compliance-Regulierung .....	55
3.5 Teilbereiche der Compliance-Regulierung .....	57
3.5.1 MaRisk-Compliance .....	58
3.5.2 WpHG-Compliance und MaComp .....	66
3.5.3 Geldwäsche-Compliance .....	73
3.5.4 Datenschutz und IT-Compliance .....	77
3.6 Zwischenfazit .....	81
<b>4 Bisheriger Forschungsstand und Forschungsbedarf .....</b>	<b>84</b>
4.1 Überblick .....	84
4.2 Überblick über die Regulierungsforschung .....	84
4.3 Systematisierung der Studien .....	86
4.4 Studien zu Kosten der Bankenregulierung .....	89
4.4.1 Studien zu direkten Kosten der Compliance-Regulierung .....	89
4.4.2 Studien zu weiteren direkten Regulierungskosten .....	93
4.4.3 Studien zur Kostenproportionalität .....	95
4.5 Ableitung des Forschungsbedarfs .....	97
<b>5 Konzeption der empirischen Untersuchung .....</b>	<b>99</b>
5.1 Überblick .....	99
5.2 Erhebungsmethode .....	99
5.2.1 Messmethoden nach ELLIEHAUSEN (1998) .....	99
5.2.2 Messmethode in dieser Arbeit .....	101

5.3	Vorgehensweise.....	102
5.4	Qualität der erhobenen Daten.....	105
5.4.1	Rücklauf und Repräsentativität.....	105
5.4.2	Untersuchung möglicher methodenbasierter Verzerrungen .....	112
<b>6</b>	<b>Kosten der Compliance-Regulierung.....</b>	<b>116</b>
6.1	Überblick.....	116
6.2	Quantifizierung der Regulierungskosten.....	116
6.2.1	Berechnungsmethode .....	116
6.2.1.1	Berechnungsformel .....	116
6.2.1.2	Kalkulation der Personalkosten .....	117
6.2.2	Berechnungsergebnisse .....	119
6.2.2.1	Durchschnittliche Compliance-Kosten auf Institutsebene .....	120
6.2.2.2	Berechnungsergebnisse für die Größenkategorien .....	122
6.2.3	(Größen-) Proportionalität der Compliance-Kosten .....	123
6.2.4	Hochrechnung für den Genossenschaftsbankensektor .....	126
6.2.4.1	Berechnungsformel .....	126
6.2.4.2	Sowieso-Kosten .....	127
6.2.4.3	Ergebnis .....	128
6.2.5	Zwischenfazit .....	128
6.3	Zusammenhang von Organisationsform und Kostenhöhe.....	129
6.3.1	Motive der Wahl der Organisationsform .....	129
6.3.2	Interne Organisation.....	131
6.3.2.1	Organisationsformen.....	131
6.3.2.2	Deskriptive Befragungsergebnisse .....	133
6.3.3	Outsourcing .....	136
6.3.3.1	Motive für das Outsourcing .....	138
6.3.3.2	Organisation des Outsourcings .....	141
6.3.3.3	Deskriptive Befragungsergebnisse .....	142
6.3.4	Zwischenfazit .....	145
6.4	Regressionsanalyse der Kosten der Compliance-Regulierung .....	145
6.4.1	Modell .....	145
6.4.1.1	Hypothesen und Operationalisierung.....	146
6.4.1.2	Nichtlinearer Zusammenhang.....	149
6.4.1.3	Spezifikation und Endogenität.....	150

6.4.2	Ergebnisse .....	151
6.4.3	Robustheit .....	154
6.5	Zwischenfazit .....	154
<b>7</b>	<b>Analyse der Voraussetzungen für eine erfolgreiche Compliance-Implementierung.....</b>	<b>157</b>
7.1	Überblick .....	157
7.2	Voraussetzungen für eine erfolgreiche Compliance-Implementierung .....	157
7.2.1	Gesetzestreue Umsetzung der formalen Vorgaben.....	159
7.2.2	Förderung der Compliance-Kultur.....	160
7.3	Forschungsdesign und Methodik .....	162
7.4	Auswertung .....	167
7.4.1	Messmodell .....	167
7.4.2	Strukturmodell .....	171
7.4.3	Ergebnisse .....	172
7.5	Zwischenfazit .....	174
<b>8</b>	<b>Schlussbetrachtung.....</b>	<b>176</b>
8.1	Ergebnisse der Arbeit.....	176
8.2	Kritische Würdigung .....	177
8.3	Implikationen und weiterer Forschungsbedarf .....	178
	<b>Anhang .....</b>	<b>181</b>
	<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>189</b>
	<b>Verzeichnis über Gesetze, Verordnungen und Verwaltungsvorschriften ..</b>	<b>228</b>