

Joachim K. Bonn

Bankenkrisen und Bankenregulierung

GABLER

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	IX
Abbildungsverzeichnis	XIV
Tabellenverzeichnis	XX
Abkürzungsverzeichnis	XXII
1. Problemstellung und Einführung	3
1.1 Krisenhafte Erscheinungen in Bankensystemen als globales Phänomen	3
1.2 "Lernen aus Krisen" - Zu den Zielsetzungen dieser Untersuchung	4
1.3 Aufbau der Untersuchung vor dem Hintergrund des Stands der wissenschaftlichen Literatur	9
2. Begriff und Wesen von Bankenkrisen	13
2.1 Zum allgemeinen Krisenbegriff und zu den Charakteristika von Unternehmenskrisen	13
2.2 Bankenkrisen als Unternehmenskrisen sui generis	15
2.3 Spezifika von Bankenkrisen als Ausgangspunkt der Bankenregulierung	36
2.3.1 Rechtfertigungsansätze aus den Bereichen der Wohlfahrts- und Institutionenökonomik	37
2.3.2 Ansatzpunkte und Instrumente der Bankenregulierung im Lichte der Besonderheiten von Bankenkrisen	51
2.4 Bankenkrisen: Begriffsabgrenzung, Anatomie und Prozeß	58

3.	Realtypen von Bankenkrisen im länderspezifischen Vergleich	65
3.1	Die Bankenkrise in den Vereinigten Staaten	65
3.1.1	Historische Entwicklungslinien und zentrale Regulierungsetappen mit prägendem Einfluß auf die Struktur und Stabilität des Bankensystems	66
3.1.2	Phasen und Verlauf der jüngeren US-Bankenkrisen sowie regulatorische Reaktionen auf die zunehmenden Probleme der Depository Institutions	89
3.1.2.1	Die erste Krisenphase: Zinsänderungsrisiken, Disintermediation und das erste Deregulierungsgesetz	89
3.1.2.2	Die zweite Krisenphase: Regulatorische Nachsicht mit krisenverschärfender Wirkung und das zweite Deregulierungsgesetz	104
3.1.2.3	Die dritte Krisenphase: Ausfallrisiken, Anreizprobleme und internationale Schuldenkrise	115
3.1.2.4	Die vierte Krisenphase: Reregulierung und Kriseneskalation durch mißlungene Rettungsversuche	134
3.1.2.5	Die fünfte Krisenphase: Zunehmende Probleme im Kreditbereich, Immobilienkrise und Eigenkapitalengpässe	150
3.1.2.6	Die sechste Krisenphase: Reformansätze, Konsolidierung und Rekapitalisierung	170
3.1.3	Zu jüngeren Entwicklungen im US-amerikanischen Bankensystem - Aufhebung geographischer Beschränkungen und Abkehr vom Trennbankensystem?	179

3.2	Die Bankenkrise in Japan	185
3.2.1	Regulative und evolutorische Entwicklungen im Bankensystem bis zum Anfang der 1970er Jahre	185
3.2.2	Ausgangspunkt und Verlauf der Krise sowie staatliche Initiativen zur Restabilisierung des Bankensystems	204
3.2.2.1	Makroökonomische Strukturveränderungen, Liberalisierungsdruck und geschäftspolitische Anpassungsreaktionen	204
3.2.2.2	Fehlgeschlagene Disziplinierungsversuche und Equitisation - Japans Banken unter dem Schutzschirm der Bubble Economy	222
3.2.2.3	Das Platzen der Spekulationsblase und die Folgen für das Finanzsystem	241
3.2.2.4	Restauration und Krisenmanagement auf japanische Art - Politische Reaktionen zur Schadensbegrenzung und Krisenbewältigung	264
3.2.2.4.1	Allgemeine Maßnahmen der direkten und indirekten Bankenhilfe	265
3.2.2.4.2	Ausgewählte Beispiele für Maßnahmen der Krisenbewältigung im Hinblick auf einzelne kreditwirtschaftliche Gruppen	271
3.2.3	Aufsichtsmängel, Reformansätze und ein Ausblick auf weitere Belastungen	290

4.	Wesentliche Elemente von Bankenkrisen - eine systematisierende Darstellung auf der Grundlage eines erweiterten Ländervergleichs	297
4.1	Zur typischen Genesis von Bankenkrisen - Strukturwandel als Ausgangspunkt	298
4.2	Ursachen von Bankenkrisen	302
4.3	Exogene Schocks als Auslöser von Bankenkrisen	321
4.4	Symptome von Bankenkrisen	330
4.5	Wirkungen von Bankenkrisen	338
4.6	Krisenmanagement: Zur Bewältigung von Bankenkrisen	342
5.	Konsequenzen und Optionen für eine stabilitätsorientierte Bankenregulierung	355
5.1	Erweiterung der Gewinnerzielungs- und Risikoausgleichspotentiale	356
5.2	Graduelle statt schockartige Deregulierungen bei flankierender Verschärfung der Solvabilitätsvorschriften und Kontrollintensität	361
5.3	Marktwertbasierte Rechnungslegung und forcierte Nutzung früherkennungsorientierter Ratinginstrumente	368
5.4	Einführung zusätzlicher Streuungsgrundsätze zur Begrenzung von Klumpenrisiken	380
5.5	Anreizkompatibilität als wichtige Determinante und Prüfkriterium bei der Ausgestaltung der Bankenregulierung	385
5.6	Frühe und automatische Interventionen der Aufsichtsbehörden in Problemfällen	398

5.7	Zur Kostenverteilung bei der Bewältigung von Banken Krisen	406
5.8	Konsolidierung von zersplitterten Regulierungsstrukturen, qualitative Ausrichtung der Bankenaufsicht sowie Revitalisierung von Marktdisziplin	413
6.	Krisenhafte Erscheinungen im deutschen Bankensystem und regulative Konsequenzen - Kann die deutsche Bankenregulierung als Vorbild bei der Reformierung von Aufsichtssystemen dienen?	425
7.	Ergebnisse und Perspektiven	438
	Literaturverzeichnis	443