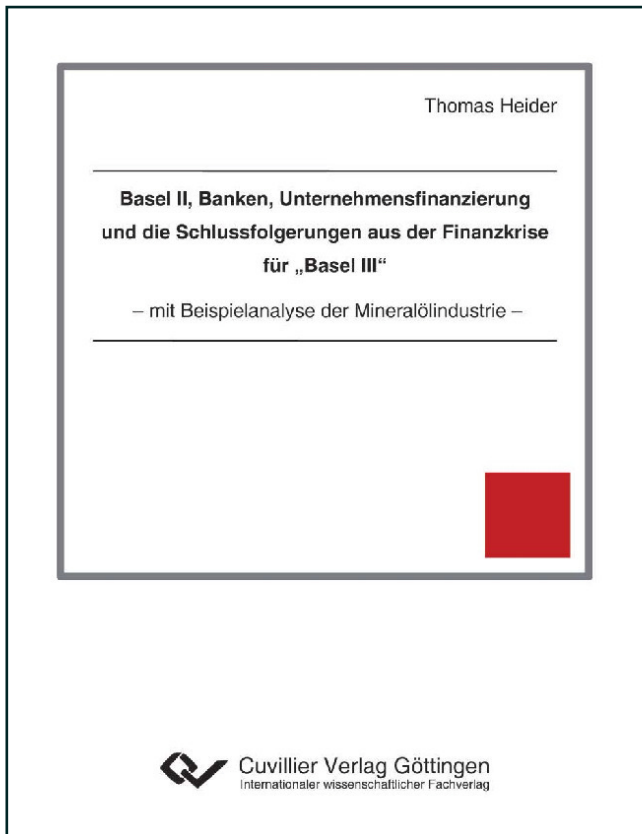




Thomas Heider (Autor)

**Basel II, Banken, Unternehmensfinanzierung und die
Schlussfolgerungen aus der Finanzkrise für „Basel
III“**

- mit Beispielanalyse der Mineralölindustrie -



<https://cuvillier.de/de/shop/publications/683>

Copyright:

Cuvillier Verlag, Inhaberin Annette Jentsch-Cuvillier, Nonnenstieg 8, 37075 Göttingen,
Germany

Telefon: +49 (0)551 54724-0, E-Mail: info@cuvillier.de, Website: <https://cuvillier.de>

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis.....	3
Abkürzungsverzeichnis.....	9
Symbolverzeichnis.....	11
Vorwort	13
Einführung.....	16
Kapitel I Die neue Eigenkapitalvereinbarung des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht (Basel II): Darstellung und Bewertung.....	22
I.1. Die Richtlinien des Basler Ausschusses für Bankenaufsicht – Zielsetzung und Geltungsbereich.....	22
I.2. Die Eigenmittelempfehlung des Basler Ausschusses von 1988 (Basel I) als Ausgangspunkt für die Neuregulierung der EK-Richtlinien.....	24
I.3. Zielsetzungen von Basel II.....	27
I.4. Anwendungsbereich von Basel II.....	28
I.5. Die drei Regulierungsschwerpunkte („Säulen“) von Basel II.....	32
I.5.1. Säule 1: Mindestkapitalanforderungen für Kredite an Unternehmen.....	35
I.5.1.1. Eigenkapitalquote und Gesamtkapital.....	39
I.5.1.2. Der Standardansatz.....	40
I.5.1.3. Der IRB-Ansatz für Kredite an Unternehmen.....	43
I.5.1.4. Anerkennung kreditrisikomindernder Effekte nach Basel II.....	56
I.5.1.5. Besondere Regelungen für Spezialfinanzierungen.....	61
I.5.1.6. Das operationelle Risiko.....	63
I.5.1.7. Zusammenfassende Bewertung von Säule 1.....	73
I.5.2. Säule 2: Aufsichtliches Überprüfungsverfahren.....	74
I.5.2.1. Die vier Grundsätze des aufsichtlichen Überprüfungsverfahrens.....	76
I.5.2.2. Im Rahmen von Säule 2 zu behandelnde besondere Sachverhalte.....	81

I.5.2.3. Prinzip der aufsichtlichen Transparenz und Berechenbarkeit.....	85
I.5.2.4. Zusammenfassende Bewertung von Säule 2.....	86
I.5.3 Säule 3: Marktdisziplin	88
I.5.3.1. Zielsetzung von Säule 3	88
I.5.3.2. Prinzipien von Säule 3.....	89
I.5.3.3. Die Offenlegungsanforderungen	90
I.5.3.4. Zusammenfassende Bewertung von Säule 3 (Marktdisziplin).....	91
 Kapitel II Auswirkungen von Basel II auf die Banken und die Allokation des Faktors Kapital – Veränderungen im Angebotsverhalten der Banken und die Konsequenzen.....	 93
II.1. Zusammenhang von Basel II, CAPM und Kreditkonditionen: Einfluss von Basel II auf die Kreditkonditionen.....	94
Schlussfolgerung aus Kapitel II.1.....	102
II.2. Preisdifferenzierungen nach Basel II – Modell zur Quantifizierung von Veränderungen der Kreditkonditionen	103
Schlussfolgerung aus Kapitel II.2.....	111
II.3. Auswirkungen auf die strategische Steuerung der Kreditinstitute und die qualitativen Veränderungen in deren Angebotsverhalten und dem Kreditangebot.....	112
II.3.1. Segmentierung der Banken, des Kreditangebots und der Kreditnehmer (durch Standard- u. IRBs).....	112
II.3.2. Veränderung von Zielhierarchie und Messparameter der Banken (geänderte Controlling-Ziele).....	120
II.3.3. Bewertung von Einzelkreditrisiken: Rating-Instrumentarien nach Basel II und ihre Auswirkungen auf Banken, Kreditangebot und Kundenbeziehungen.....	122
II.3.4. Überwachung der Gesamtrisikosituation aus dem Kreditgeschäft durch Portfoliosteuerung	126
II.3.5. Auswirkungen auf Geschäftsvolumina und die Bedeutung der EK-Unterlegung der operationellen Risiken.....	132
II.3.6. Auswirkungen der Neuregelungen bei der Kreditrisikoverringung	135

Schlussfolgerung aus Kapitel II.3.	136
II.4. Die Auswirkungen von Basel II auf die Kapitalmärkte und die Entwicklung alternativer Finanzierungsinstrumente zur Flexibilisierung von Risikopositionen.....	138
II.4.1. Entwicklung liquider Sekundärmärkte für Kreditrisiken.....	139
II.4.2. Securitization	140
II.4.3. Bedeutung von Basel II für Leasing als Alternative zur Kreditfinanzierung	142
II.4.4. Mezzanine als Finanzierungsalternative.....	142
Schlussfolgerung aus Kapitel II.4.	143
II.5. Prozyklische Wirkung von Basel II	143
Schlussfolgerung aus Kapitel II.5.	145
II.6. Basel II - Bewertung der wettbewerbsrelevanten Implikationen.....	145
II.6.1. Bewertung wettbewerbsrelevanter Implikationen für die Banken.....	146
II.6.2. Bewertung wettbewerbsrelevanter Implikationen für kreditnehmende Unternehmen	147
II.6.3. Bewertung wettbewerbsrelevanter Implikationen hinsichtlich einheitlich regulierter Teilmärkte	148
Schlussfolgerung aus Kapitel II.6.	149
II.7. Gesamtwirtschaftliche Bewertung von Basel II.....	150
Zusammenfassende Einschätzung von Kapitel II	157
Kapitel III Untersuchung der Auswirkungen von Basel II am Beispiel der Mineralölindustrie	160
III.1. Die internationale Mineralölindustrie	161
III.1.1. Eingrenzung des Untersuchungsgegenstandes.....	161
III.1.1.1. Der Globale Mineralölmarkt.....	161
III.1.1.2. Die internationale Mineralölindustrie - Abgrenzung und Zusammensetzung	161
III.1.1.3. Bedeutung der Kreditfinanzierung für die Unternehmen der Mineralölindustrie.....	162
III.2. Die Auswirkungen von Basel II auf die internationale Mineralölindustrie	164

III.2.1. Auswirkungen von Basel II auf die Kreditkonditionen der Unternehmen der Mineralölindustrie	164
III.2.1.1. Auswirkungen von Basel II auf die Kreditkonditionen für die Mineralölindustrie am Beispiel der Unternehmen mit Standard & Poor`s - Rating.....	166
III.2.1.2. Untersuchung der Auswirkungen von Basel II auf die Kreditkonditionen nach den Tätigkeitsschwerpunkten der Unternehmen der Mineralölindustrie.....	178
III.2.1.3. Auswirkungen von Basel II nach Reichweite der Aktivitäten (global versus regional)	187
III.2.1.4. Auswirkungen von Basel II nach Entwicklungsgrad des Herkunftsmarktes.....	195
III.2.1.5. Untersuchung der Auswirkungen von Basel II auf die Kreditkonditionen der Unternehmen der Mineralölindustrie nach dem Kriterium des privaten oder staatlichen Einflusses	205
III.2.2. Qualitative Auswirkungen von Basel II auf die Unternehmen der Mineralölindustrie	213
III.2.2.1. Auswirkungen der qualitativen Veränderungen im Angebotsverhalten der Banken und im Kreditangebot durch Basel II	214
III.2.2.2. Bedeutung der qualitativen Veränderungen im gesamtwirtschaftlichen Umfeld für die Unternehmen der Mineralölindustrie.....	215
III.2.2.3. Bedeutung von Basel II für die relativen Wettbewerbspositionen der Unternehmen der Mineralölindustrie zueinander	216
Zusammenfassende Einschätzung von Kapitel III	216
Zusammenfassung der Analyse des gültigen Regelwerks der Kapitel I - III	219
Kapitel IV. Bewertung von Basel II anhand der empirischen Entwicklungen während der Finanz- und Wirtschaftskrise der Jahre 2007 ff.....	228
IV.1. Die sogenannte „Subprime-Krise“ – ein Überblick	229
IV.1.1. Entstehung und Darstellung der Subprime-Krise	229

IV.1.1.1. Die Subprime-Krise als Krise der Finanzwirtschaft.....	229
IV.1.1.2. Ausweitung der Krise auf die Realwirtschaft	234
IV.1.2. Die Rolle der bei Basel II involvierten oder tangierten Beteiligten	236
IV.2. Bewertung von Basel II anhand der Finanzkrise.....	238
IV.2.1. Zielerreichung von Basel II: Soll / Ist - Analyse.....	239
IV.2.2. Überprüfung der Auswirkungen von Basel II auf das Angebotsverhalten der Banken und die daraus erwarteten Konsequenzen anhand der Finanzkrise	244
IV.2.3. Bewertung der Auswirkungen von Basel II auf die Kapitalmärkte und die Entwicklung alternativer Finanzierungsinstrumente zur Flexibilisierung von Risikopositionen unter Berücksichtigung der Finanzkrise	247
IV.2.4. Bewertung der prozyklischen Wirkung und wettbewerbsrelevanter Implikationen von Basel II anhand der Wirtschafts- und Finanzkrise	248
IV.2.5. Gesamtwirtschaftliche Bewertung von Basel II anhand der Wirtschafts- und Finanzkrise	250
IV.3. Die Finanzkrise, Basel II und die Mineralölindustrie.....	250
IV.4. Gesamtbewertung von Basel II und Ableitung möglicher Maßnahmen als Konsequenz aus der Finanzkrise	251
IV.4.1. Zusammenfassende Bewertung von Basel II anhand der Finanzkrise.....	251
IV.4.2. Ableitung zielführender Modifikationen von Basel II und der Organisation der Bankenbranche	253
IV.5. Ergänzungen und Korrekturen von Basel II.....	260
IV.5.1. Konsequenzen des Basler Ausschusses aus der Finanz- und Wirtschaftskrise.....	260
IV.5.2. Bewertung der Ergänzungen und Korrekturen von Basel II	271
IV.6. Zusammenfassende Einschätzung von Kapitel IV.....	274
Abbildungs- und Tabellenverzeichnis	278
Literatur- und Quellenverzeichnis	280