

# Inhaltsübersicht

	<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>XVII</b>
	<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	<b>XXIII</b>
	<b>Tabellenverzeichnis</b>	<b>XXIX</b>
	<b>Abbildungsverzeichnis</b>	<b>XXXI</b>
<b>1</b>	<b>Einführung</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>Skalenerträge und optimale Größe des Bankbetriebes</b>	<b>9</b>
2.1	Skalenerträge	11
2.1.1	Multiple lineare und loglineare Regressionen	16
2.1.2	Homogene Funktionen und Skalenerträge	17
2.1.3	Dualität von Produktion und Kosten	19
2.1.4	Grenzerträge, Grenzkosten und Skalenerträge	26
2.2	Verbundvorteile	28
2.3	Bedeutung für Bankbetrieb und -wirtschaft	30
2.3.1	Marktpräsenz und -eintritt	32
2.3.2	Behinderung des Markteintrittes	33
<b>3</b>	<b>Vergleich der Bankenaufsichtsrechte</b>	<b>35</b>
3.1	Historische Entwicklung	37
3.1.1	Bundesrepublik Deutschland	37
3.1.2	USA	44
3.1.3	Zusammenfassender Vergleich	55

3.2	Organisation der Bankenaufsicht	59
3.2.1	Bundesrepublik Deutschland	59
3.2.2	USA	63
3.2.3	Zusammenfassender Vergleich	69
3.3	Ziele, Aufgaben und Legitimation der Bankenaufsicht	71
3.3.1	Bundesrepublik Deutschland	71
3.3.2	USA	74
3.3.3	Zusammenfassender Vergleich	79
3.4	Geltungsbereich und Zulassung zum Geschäftsbetrieb	86
3.4.1	Bundesrepublik Deutschland	86
3.4.2	USA	88
3.4.3	Zusammenfassender Vergleich	90
3.5	Zusammenfassung der wirtschaftlichen Schlußfolgerungen	94
<b>4</b>	<b>Zusammenfassung der Literatur</b>	<b>99</b>
4.1	Bundesrepublik Deutschland	100
4.2	USA	105
4.2.1	Kostenstruktur und Bilanzpositionen der Banken	106
4.2.2	Kostenstruktur und Umsätze der Banken	107
4.2.3	Kostenstruktur und Kundenkonten nach Dienstleistungen	111
4.2.4	Kostenstruktur und indizierte Anzahl der Kundenkonten	126
4.2.5	Kostenstruktur, Dienstleistungspalette und Verbundkosten	137
4.2.6	Kostenstruktur, Darlehen und andere Dienstleistungen	154
4.2.7	Untersuchungen zur Skalen- und Kreuzeffizienz	161
4.2.8	Zusammenfassender Vergleich	171

<b>5</b>	<b>Empirische Vergleichsstudien</b>	<b>177</b>
5.1	Beschreibung der Analysen	177
5.1.1	Zielsetzung	177
5.1.2	Methodik	178
5.1.3	Daten	182
5.2	US-amerikanische Commercial banks	189
5.2.1	Unit banking	189
5.2.2	Branch banking	199
5.2.3	Zusammenfassung US-amerikanischer Commercial banks	207
5.3	Deutsche Geschäftsbanken	209
5.4	Zur jüngsten Kritik an der Translog-Funktion	211
5.5	Zusammenfassender Vergleich	213
5A	Anhang zu Abschnitt 5	221
	<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>241</b>

# Inhaltsverzeichnis

	<b>Abkürzungsverzeichnis</b>	<b>XXIII</b>
	<b>Tabellenverzeichnis</b>	<b>XXIX</b>
	<b>Abbildungsverzeichnis</b>	<b>XXXI</b>
<b>1</b>	<b>Einführung</b>	<b>1</b>
<b>2</b>	<b>Skalenerträge und optimale Größe des Bankbetriebes</b>	<b>9</b>
2.1	Skalenerträge	11
2.1.1	Multiple lineare und loglineare Regressionen	16
2.1.2	Homogene Funktionen und Skalenerträge	17
2.1.3	Dualität von Produktion und Kosten	19
2.1.4	Grenzerträge, Grenzkosten und Skalenerträge	26
2.2	Verbundvorteile	28
2.3	Bedeutung für Bankbetrieb und -wirtschaft	30
2.3.1	Marktpräsenz und -eintritt	32
2.3.2	Behinderung des Markteintrittes	33
<b>3</b>	<b>Vergleich der Bankenaufsichtsrechte</b>	<b>35</b>
3.1	Historische Entwicklung	37
3.1.1	Bundesrepublik Deutschland	37
3.1.1.1	Die Entwicklung vor 1945	37
3.1.1.2	Die Entwicklung nach 1945	39
3.1.2	USA	44
3.1.2.1	Chartered banking: 1781 - 1837	44
3.1.2.2	Free banking: 1837 - 1933	47

3.1.2.3	Regulated banking: Ab 1933	47
3.1.3	Zusammenfassender Vergleich	55
3.2	Organisation der Bankenaufsicht	59
3.2.1	Bundesrepublik Deutschland	59
3.2.1.1	Bundesaufsichtsamt für das Kreditwesen	59
3.2.1.2	Zusammenarbeit mit Behörden	59
3.2.1.3	Zusammenarbeit mit Regierungsstellen	61
3.2.1.4	Zusammenarbeit mit anderen Ländern	62
3.2.2	USA	63
3.2.2.1	Office of the Comptroller of the Currency	63
3.2.2.2	Board of Governors of the Federal Reserve System	64
3.2.2.3	Federal Deposit Insurance Corporation	65
3.2.2.4	Andere Aufsichtsbehörden auf Bundesebene	66
3.2.2.5	Einzelstaatliche Aufsichtsbehörden	67
3.2.2.6	Zusammenarbeit der Behörden	68
3.2.2.7	Zusammenarbeit mit anderen Ländern	69
3.2.3	Zusammenfassender Vergleich	69
3.3	Ziele, Aufgaben und Legitimation der Bankenaufsicht	71
3.3.1	Bundesrepublik Deutschland	71
3.3.1.1	Grundsätze über das Eigenkapital und die Liquidität	72
3.3.1.2	Beschränkungen der Kreditvergabe	73
3.3.2	USA	74
3.3.2.1	Grundätze über das Eigenkapital und Liquidität	75
3.3.2.2	Beschränkungen der Kreditvergabe	78
3.3.3	Zusammenfassender Vergleich	79
3.4	Geltungsbereich und Zulassung zum Geschäftsbetrieb	86
3.4.1	Bundesrepublik Deutschland	86
3.4.2	USA	88
3.4.3	Zusammenfassender Vergleich	90
3.5	Zusammenfassung der wirtschaftlichen Schlußfolgerungen	94

<b>4</b>	<b>Zusammenfassung der Literatur</b>	<b>99</b>
4.1	Bundesrepublik Deutschland	100
4.2	USA	105
4.2.1	Kostenstruktur und Bilanzpositionen der Banken	106
4.2.2	Kostenstruktur und Umsätze der Banken	107
4.2.2.1	Unit-Branch-Kontroverse und BHC-Zugehörigkeit	107
4.2.2.1.1	Produktdifferenzierung im Unit und Branch banking	108
4.2.2.1.2	Banken als Finanzintermediär und Clearinghouse	109
4.2.2.1.3	Kostenkurven der Unit, Branch und BHC banks	110
4.2.3	Kostenstruktur und Kundenkonten nach Dienstleistungen	111
4.2.3.1	Cobb-Douglas Produktionsfunktionen und FCAP-Daten	111
4.2.3.1.1	Gesamtanalysen von Unit und Branch banks	112
4.2.3.1.2	Getrennte Analysen von Unit und Branch banks	117
4.2.3.2	Mehrgliedrige Produktionsfunktion und FCAP-Daten	119
4.2.3.3	Analysen mittels hybrider Gewinnfunktionen	121
4.2.3.3.1	Kosten, Verbundproduktion und Produktpalette	121
4.2.3.3.2	Produktions- und Preiseffizienz	121
4.2.3.3.3	Standort und gesamtwirtschaftliche Leistungsfähigkeit	123
4.2.3.4	Kostenfunktion der Sichteinlage mittels Prozeßanalyse	125
4.2.4	Kostenstruktur und indizierte Anzahl der Kundenkonten	126
4.2.4.1	Translog-Produktionsfunktion und FCAP-Daten	126
4.2.4.1.1	Organisationsform, Kostenstruktur und Verbundvorteil	126
4.2.4.1.2	Konzentration und Kostenstruktur der Correspondent banks	128
4.2.4.2	Kritik an der Translog-Methodik	130
4.2.4.2.1	Kostenkurven mittels linear gestufter Kostenfunktion	131
4.2.4.2.2	Unterbewertung der Skalenerträge bei Verbundproduktion	132
4.2.4.2.3	Nachweis der Verbundproduktion	133
4.2.4.2.4	Differenzierung nach Zeitraum und Quartilen	136

4.2.5	Kostenstruktur, Dienstleistungspalette und Verbundkosten	137
4.2.5.1	Modifizierte Translog-Produktionsfunktionen	137
4.2.5.1.1	Untersuchung des Bankproduktes der Unit und Branch banks	138
4.2.5.1.2	Disaggregation des Bankproduktes	140
4.2.5.1.3	Untersuchungen der Produktionsfunktion der BHCs	141
4.2.5.1.3.1	Einfluß der Technologie auf Skalenerträge	141
4.2.5.1.3.2	Skalenerträge und Verbundvorteile von Banken und BHCs	144
4.2.5.2	Kritik an empirischen Translog-Studien	145
4.2.5.2.1	Einfluß der Spezialisierung auf Skalenerträge	145
4.2.5.2.2	Verletzung der Homogenitätsbeschränkungen	146
4.2.5.2.3	Replikation mit korrekten Homogenitätsbeschränkungen	147
4.2.5.2.3.1	Skalenerträge der Unit und Branch banks	147
4.2.5.2.3.2	Lebensfähigkeit des Bankbetriebes im Wettbewerb	148
4.2.5.2.3.3	Einfluß der Produktpalette auf Skalenerträge	151
4.2.5.2.4	Konsolidierung des Bankensystems durch Interstate banking	152
4.2.6	Kostenstruktur, Darlehen und andere Dienstleistungen	154
4.2.6.1	Box-Cox-Transformation einer Cobb-Douglas-Funktion	155
4.2.6.1.1	Skalenerträge der Unit banks	155
4.2.6.1.2	Replikation: Skalenerträge der Unit und MBHC banks	156
4.2.6.1.3	Kritik an der Box-Cox-Transformation einer Cobb-Douglas-Funktion	158
4.2.6.2	Box-Cox-Transformation einer Translog-Funktion	160
4.2.7	Untersuchungen zur Skalen- und Kreuzeffizienz	161
4.2.7.1	Skaleneffizienz mittels nichtparametrischer Methoden	162
4.2.7.2	Untersuchungen der Kreuzeffizienz	164
4.2.7.2.1	Economic frontier approach	165
4.2.7.2.2	Thick frontier approach	166
4.2.7.2.3	Data envelopment approach	167
4.2.7.2.4	Distribution free approach	170
4.2.8	Zusammenfassender Vergleich	171

<b>5</b>	<b>Empirische Vergleichsstudien</b>	<b>177</b>
5.1	Beschreibung der Analysen	177
5.1.1	Zielsetzung	177
5.1.2	Methodik	178
5.1.3	Daten	182
5.1.3.1	Daten US-amerikanischer Commercial banks	184
5.1.3.2	Daten deutscher Geschäftsbanken	187
5.2	US-amerikanische Commercial banks	189
5.2.1	Unit banking	189
5.2.1.1	Studie von Gilligan / Smirlock (1984)	189
5.2.1.2	Anschluß an die Studie von Gilligan / Smirlock (1984)	192
5.2.1.3	Modifikation der Studie von Gilligan / Smirlock (1984)	195
5.2.1.4	Analyse nach Größenklassen	195
5.2.2	Branch banking	199
5.2.2.1	Limited branch banking	201
5.2.2.2	Statewide branch banking	203
5.2.2.2.1	Statewide branch banking by Merger only	203
5.2.2.2.2	Statewide unrestricted branch banking	205
5.2.3	Zusammenfassung US-amerikanischer Commercial banks	207
5.3	Deutsche Geschäftsbanken	209
5.4	Zur jüngsten Kritik an der Translog-Funktion	211
5.5	Zusammenfassender Vergleich	213
5A	Anhang zu Abschnitt 5	221
	<b>Literaturverzeichnis</b>	<b>241</b>