

Stephan A. Zwahlen

# Kosten-/Nutzenanalyse mit Regulatory Scorecards am Beispiel der Finanzmarktregulation

| Haupt Verlag  
Bern • Stuttgart • Wien

# Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis.....	x
Abkürzungsverzeichnis.....	xi
Zusammenfassung.....	xv
Summary.....	xvi
<b>1. EINLEITUNG.....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Problemstellung.....</b>	<b>1</b>
<b>1.2 Forschungsdesign.....</b>	<b>3</b>
1.2.1 <i>Forschungsziel.....</i>	3
1.2.2 <i>Forschungsfragen.....</i>	4
1.2.3 <i>Wissenschaftlicher Kontext.....</i>	4
<b>1.3 Aufbau.....</b>	<b>5</b>
<b>2. KOSTEN-NUTZENANALYSE IN DER FINANZMARKTREGULIERUNG.....</b>	<b>9</b>
<b>2.1 Grundlagen.....</b>	<b>9</b>
2.1.1 <i>Finanzmarktregulierung.....</i>	9
2.1.2 <i>Regulierungstheorien.....</i>	10
2.1.3 <i>Kosten-ZNutzenanalyse.....</i>	13
<b>2.2 Literaturüberblick.....</b>	<b>15</b>
2.2.1 <i>Theoretische Beiträge.....</i>	15
2.2.2 <i>Empirische Untersuchungen.....</i>	20
<b>2.3 Ausgewählte Praxisbeispiele.....</b>	<b>23</b>
2.3.1 <i>Überblick.....</i>	23
2.3.2 <i>CBA-Modell der Financial Services Authority.....</i>	26
<b>2.4 Regulierung des schweizerischen Bankensektors.....</b>	<b>30</b>
2.4.1 <i>Der schweizerische Bankensektor.....</i>	30
2.4.2 <i>Regulatorische Ausgangslage.....</i>	32
2.4.3 <i>Praxis der Regulierungsfolgenabschätzung.....</i>	35
2.4.4 <i>Verankerung der Kosten-ZNutzenanalyse.....</i>	37
<b>2.5 Kritische Würdigung.....</b>	<b>41</b>

<b>3. ENTWICKLUNG EINER REGULATORY SCORECARD (RSC-MODELL)</b> .....	<b>45</b>
<b>3.1 Modellanforderungen</b> .....	<b>45</b>
3.1.1 <i>Best Practices der OECD</i> .....	45
3.1.2 <i>Kosten-ZNutzenanalysen im Regulierungsprozess</i> .....	46
3.1.3 <i>Anforderungen an das RSC-Modell</i> .....	52
<b>3.2 Modellbausteine</b> .....	<b>59</b>
3.2.1 <i>Kosten- und Nutzenfunktionen der Finanzmarktregulierung</i> .....	59
3.2.2 <i>Methoden zur Erfassung von Kosten- und Nutzeneffekten</i> .....	64
3.2.3 <i>Direkte und indirekte Messkonzepte zur Kosten-ZNutzenanalyse</i> .....	70
3.2.4 <i>Kosten-ZNutzenanalysen im Systemkontext</i> .....	75
3.2.5 <i>Kosten-ZNutzenanalysen im Lichte scorecard-basierter Modellansätze</i> .....	82
<b>3.3 Modellentwicklung</b> .....	<b>88</b>
3.3.1 <i>Regulatory Scorecard</i> .....	88
3.3.2 <i>Herleitung des RSC-Modells</i> .....	94
<b>3.4 Modellanwendung</b> .....	<b>101</b>
<b>4. ANWENDUNG DES RSC-MODELLS AM BEISPIEL VON BASEL II</b> .....	<b>105</b>
<b>4.1 Die Neue Basler Eigenkapitalvereinbarung (Basel II)</b> .....	<b>105</b>
<b>4.2 Illustration der Modellanwendung</b> .....	<b>111</b>
4.2.1 <i>Festlegung des Analyserahmens</i> .....	111
4.2.2 <i>Identifikation der Schlüsselfaktoren</i> .....	117
4.2.3 <i>Analyse systemischer Wirkungsgefüge</i> .....	128
4.2.4 <i>Definition der Indikatoren</i> .....	136
4.2.5 <i>Zuordnung der Gewichtungsfaktoren</i> .....	146
4.2.6 <i>Herleitung der Ratings</i> .....	156
4.2.7 <i>Illustration der Ergebnisse</i> .....	179
<b>4.3 Ausblick</b> .....	<b>183</b>
<b>5. SCHLUSSBETRACHTUNG</b> .....	<b>187</b>
<b>5.1 Kritische Beurteilung des RSC-Modells</b> .....	<b>187</b>
<b>5.2 Implementierungsempfehlungen</b> .....	<b>194</b>
<b>5.3 Fazit</b> .....	<b>198</b>
Literaturverzeichnis.....	203
Internetverzeichnis.....	224