

Marco Raabe

**Bankenregulierung
im institutionellen Kontext
Lateinamerikas**

*Eine Analyse am Beispiel von
Argentinien und Chile*

Verlag Dr. Kovač

**Hamburg
2013**

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis.....	XI
Symbolverzeichnis.....	XIII
Abbildungsverzeichnis.....	XIV
Tabellenverzeichnis.....	XV
Kapitel 1: Einleitung	1
1.1. Problemstellung und Zielsetzung der Arbeit.....	4
1.2. Gang der Untersuchung.....	10
Kapitel 2: Legitimation für regulatorische Eingriffe ins Bankensystem.....	13
2.1. Begriffsbestimmung	14
2.1.1. Begriffsbestimmung Bank	14
2.1.2. Begriffsbestimmung Regulierung	20
2.2. Normative Regulierungstheorie als Bezugsrahmen	21
2.3. Regulierungsmotive.....	24
2.3.1. Marktversagen der wettbewerblichen Marktprozesse	25
2.3.2. Asymmetrische Information, Bankenkrisen und externe Effekte.....	28
2.3.3. Gläubigerschutz.....	32
2.3.4. Geldpolitische Regulierungsmotive	35
2.4. Zielsetzung der Bankenregulierung	39
2.5. Zwischenfazit	40
Kapitel 3: Regulierungserfordernisse für das Bankwesen in	
Schwellenländern	43
3.1. Inhärente Instabilität des Bankwesens	44
3.1.1. Delegated Monitoring und Kreditvergaberisiko	45
3.1.2. Depositenverträge und Versicherung gegen Illiquidität	54
3.1.3. Anreize für risikoreiche Geschäftspolitik von Banken.....	63
3.2. Systemrisiken und Contagion.....	66

3.3. Regulierungserfordernisse durch Defizite des institutionellen Rahmens.....	71
3.5.1. Property Rights.....	74
3.5.2. Institutionen für den Abbau von Informationsasymmetrie.....	79
3.5.3. Institutionen zur makroökonomischen Stabilisierung	82
3.5.4. Informelle Institutionen.....	84
3.6. Exkurs: Stilisierter Verlauf von Banken Krisen in Schwellenländern ...	88
3.7. Zwischenfazit	95

**Kapitel 4: Effektivität der Instrumente zur Bankenregulierung
in Schwellenländern..... 99**

4.1. Positive Regulierungstheorie als Bezugsrahmen	100
4.2. Staatliche Regulierung im institutionellen Rahmen von Schwellenländern.....	107
4.3. Instrumente der Bankenregulierung.....	112
4.3.1. Markteintrittsschranken.....	113
4.3.2. Beschränkungen der Geschäftstätigkeit.....	115
4.3.3. Mindestkapitalanforderungen	119
4.3.4. Liquiditätsanforderungen	124
4.3.5. Qualitative Bankenaufsicht.....	126
4.3.6. Lender-of-Last-Ressort und Einlagenversicherung	129
4.3.7. Instrumente zur Steigerung der Transparenz von Banken.....	131
4.4. Exkurs: Basel I-III und ihre Auswirkungen auf Schwellenländer	134
4.5. Zwischenfazit	146

**Kapitel 5: Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung
in Lateinamerika..... 149**

5.1. Leitlinien der wirtschaftlichen Entwicklung und der Entwicklung des Bankensektors in Lateinamerika seit den 1980er Jahren.....	150
5.2. Institutionelle Defizite und Regulierung in Lateinamerika.....	162
5.3. Übersicht über die Bankenregulierung in Lateinamerika	173
5.4. Zwischenfazit	178

Kapitel 6: Fallstudienforschung	181
6.1. Forschungsmethode.....	181
6.2. Untersuchungsziel	185
6.3. Forschungsdesign	189
Kapitel 7: Fallstudie Bankenregulierung in Argentinien.....	197
7.1. Banken- und Schuldenkrise der 1980er Jahre (1980-1989).....	199
7.1.1. Entwicklung des Bankensystems	199
7.1.2. Regulierungsregime und Regulierungsinstrumente.....	202
7.1.3. Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung	205
7.1.4. Interpretation der Fallstudienkenntnisse der ersten Phase.....	212
7.2. Liberalisierung des Finanzsystems (1990-2000)	214
7.2.1. Entwicklung des Bankensystems	214
7.2.2. Regulierungsregime und Regulierungsinstrumente.....	222
7.2.3. Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung	227
7.2.4. Interpretation der Fallstudienkenntnisse der zweiten Phase.....	230
7.3. Kollaps des Finanzsystems, Krisenbewältigung und Wiederbelebung (2001-2010).....	233
7.3.1. Entwicklung des Bankensystems	233
7.3.2. Regulierungsregime und Regulierungsinstrumente.....	236
7.3.3. Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung	238
7.3.4. Interpretation der Fallstudienkenntnisse der dritten Phase.....	242
7.4. Zwischenfazit	244
Kapitel 8: Fallstudie Bankenregulierung in Chile	247
8.1. Banken- und Schuldenkrise der 1980er Jahre (1980-1986).....	248
8.1.1. Entwicklung des Bankensystems	248
8.1.2. Regulierungsregime und Regulierungsinstrumente.....	252
8.1.3. Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung	254
8.1.4. Interpretation der Fallstudienkenntnisse der ersten Phase.....	260
8.2. Stabilisierung und Neuordnung des Bankensystems (1986-1996).....	261
8.2.1. Entwicklung des Bankensystems	261
8.2.2. Regulierungsregime und Regulierungsinstrumente.....	263

8.2.3. Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung	268
8.2.4. Interpretation der Fallstudienkenntnisse der zweiten Phase	271
8.3. Ausbau und Vertiefung des Bankensystems (1997-2010)	272
8.3.1. Entwicklung des Bankensystems	272
8.3.2. Regulierungsregime und Regulierungsinstrumente	275
8.3.3. Institutioneller Rahmen und Bankenregulierung	277
8.3.4. Interpretation der Fallstudienkenntnisse der dritten Phase	278
8.4. Zwischenfazit	279

**Kapitel 9: Fallstudienübergreifende Erkenntnisse zur Interdependenz
von Bankenregulierung und institutionellem Rahmen 283**

9.1. Auswirkungen der Interdependenz von Bankenregulierung und institutionellem Rahmen auf die Entwicklung von Bankensektor und Realwirtschaft	284
9.2. Regulierungsbedarf vor dem Hintergrund defizitärer Institutionen in Schwellenländern.....	290
9.2.1. Bankrisiken in Schwellenländern.....	290
9.2.2. Erweiterter Regulierungsbedarf in Schwellenländern	293
9.3. Institutionelle Voraussetzung für effektive Bankenregulierung	295
9.4. Leitlinien für eine stabilitätsorientierte Bankenregulierung in Schwellenländern.....	299

Kapitel 10: Fazit und Ausblick 303

Literaturverzeichnis..... XVII