

Andreas Münz

Aus der Reihe: e-fellows.net stipendiaten-wissen

e-fellows.net (Hrsg.)

Band 3871

**Analyse der bankaufsichtlichen Vorschriften zu
Eigenkapital und Liquidität im Hinblick auf ihre Wirkung
als Instrumente der Financial Repression**

Masterarbeit

BEI GRIN MACHT SICH IHR WISSEN BEZAHLT



- Wir veröffentlichen Ihre Hausarbeit, Bachelor- und Masterarbeit
- Ihr eigenes eBook und Buch - weltweit in allen wichtigen Shops
- Verdienen Sie an jedem Verkauf

Jetzt bei www.GRIN.com hochladen
und kostenlos publizieren



Bibliografische Information der Deutschen Nationalbibliothek:

Die Deutsche Bibliothek verzeichnet diese Publikation in der Deutschen Nationalbibliografie; detaillierte bibliografische Daten sind im Internet über <http://dnb.d-nb.de/> abrufbar.

Dieses Werk sowie alle darin enthaltenen einzelnen Beiträge und Abbildungen sind urheberrechtlich geschützt. Jede Verwertung, die nicht ausdrücklich vom Urheberrechtsschutz zugelassen ist, bedarf der vorherigen Zustimmung des Verlanges. Das gilt insbesondere für Vervielfältigungen, Bearbeitungen, Übersetzungen, Mikroverfilmungen, Auswertungen durch Datenbanken und für die Einspeicherung und Verarbeitung in elektronische Systeme. Alle Rechte, auch die des auszugsweisen Nachdrucks, der fotomechanischen Wiedergabe (einschließlich Mikrokopie) sowie der Auswertung durch Datenbanken oder ähnliche Einrichtungen, vorbehalten.

Impressum:

Copyright © 2019 GRIN Verlag
ISBN: 97833346458964

Dieses Buch bei GRIN:

<https://www.grin.com/document/1040317>

Andreas Münz

Aus der Reihe: e-fellows.net stipendiaten-wissen

e-fellows.net (Hrsg.)

Band 3871

Analyse der bankaufsichtlichen Vorschriften zu Eigenkapital und Liquidität im Hinblick auf ihre Wirkung als Instrumente der Financial Repression

GRIN - Your knowledge has value

Der GRIN Verlag publiziert seit 1998 wissenschaftliche Arbeiten von Studenten, Hochschullehrern und anderen Akademikern als eBook und gedrucktes Buch. Die Verlagswebsite www.grin.com ist die ideale Plattform zur Veröffentlichung von Hausarbeiten, Abschlussarbeiten, wissenschaftlichen Aufsätzen, Dissertationen und Fachbüchern.

Besuchen Sie uns im Internet:

<http://www.grin.com/>

<http://www.facebook.com/grincom>

http://www.twitter.com/grin_com

**Analyse der bankaufsichtlichen Vorschriften
zu Eigenkapital und Liquidität im Hinblick
auf ihre Wirkung als Instrumente der
Financial Repression**

MASTER THESIS

Zur Erlangung des Grades

Master of Science

in Versicherungs- und Finanzwirtschaft

an der Wiesbaden Business School der
Hochschule RheinMain

eingereicht von

Andreas Münz

Abgabe: 27. Oktober 2019

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	II
Abkürzungsverzeichnis	IV
Abbildungsverzeichnis.....	VI
Verzeichnis der Tabellen.....	VII
Verzeichnis der Anlagen	VIII
1 Einführung.....	1
1.1 Problemstellung.....	1
1.2 Gang der Arbeit	3
2 Grundlagen der Financial Repression	4
2.1 Definition und Herkunft des Begriffs Financial Repression	4
2.2 Volkswirtschaftliche Hintergründe	5
2.2.1 Die Bedeutung der Staatsverschuldung.....	5
2.2.2 Mittel zur Verringerung der Staatsverschuldung	7
2.2.3 Grundlegende Wirkungsweisen der Financial Repression.....	8
2.3 Die Bedeutung der Banken für die Staatsfinanzierung und die Financial Repression.....	11
2.4 Instrumente der Financial Repression	14
2.5 Historische Beispiele für Financial Repression.....	17
2.5.1 Financial Repression in den USA 1945 - ca. 1980.....	17
2.5.2 Financial Repression in China bis heute	21
3 Kriterien zur Feststellung von Financial Repression	23
3.1 Festlegung eines methodischen Rahmens	23
3.2 Kriterien zur Beurteilung der repressiven Wirkung bankaufsichtlicher Instrumente.....	24
4 Analyse der Basel III-Regelungen auf ihre Wirkung als Instrumente der Financial Repression	26
4.1 Einführung in das Basel III-Regelwerk.....	26
4.1.1 Die Grundstruktur von Basel III.....	26
4.1.2 Zeitliche Einordnung der Basel III-Reform	27

4.2	Anforderungen an das Eigenkapital der Institute	28
4.2.1	Die Definition der Eigenmittel nach Basel III.....	28
4.2.2	Die Eigenmittelanforderungen nach Basel III.....	31
4.3	Die Ermittlung der Risk Weighted Assets (RWA).....	33
4.3.1	Ermittlung der RWA für Kreditrisiken.....	33
4.3.1.1	Überblick	33
4.3.1.2	RWA-Ermittlung für Forderungen an Staaten.....	35
4.3.1.3	RWA-Ermittlung für andere Forderungsklassen und sonstige Aktiva....	37
4.3.1.4	Beurteilung der repressiven Wirkung im Kreditrisiko-Regelwerk.....	40
4.3.2	Ermittlung der RWA für Marktrisiken	42
4.3.3	Ermittlung der RWA für CVA Risiken	47
4.3.4	Ermittlung der RWA für operationelle Risiken.....	48
4.3.5	Der Output-Floor bei Kredit- und Marktpreisrisiken	49
4.4	Die Leverage Ratio.....	50
4.5	Anforderungen an die Liquidität der Institute	52
4.5.1	Die Liquidity Coverage Ratio	52
4.5.2	Die Net Stable Funding Ratio.....	56
5	Fazit.....	59
	Anhang.....	62
	Literaturverzeichnis	69
	Verzeichnis der elektronischen Quellen	72
a)	Alphabetische Ordnung der elektronischen Quellen.....	72
b)	Numerische Ordnung der elektronischen Quellen	81

Abkürzungsverzeichnis

ASF	Available Stable Funding
AT1	Additional Tier 1 capital
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BCBS	Basel Committee on Banking Supervision
BIP	Bruttoinlandsprodukt
BIS	Bank for International Settlements
BRRD	Bank Recovery and Resolution Directive
Bruegel	Brussels European and Global Economic Laboratory
c.p.	ceteris paribus
CDS	Credit Default Swap
CET1	Common Equity Tier 1 capital
CIU	Collective Investment Undertakings (siehe OGA)
CRD	Capital Requirements Directive
CRR	Capital Requirements Regulation
CVA	Credit Valuation Adjustments
EAD	Exposure at Default
EBA	European Banking Authority
ECB	European Central Bank (siehe EZB)
EMIR	European Market Infrastructure Regulation
EWR	Europäischer Wirtschaftsraum
EZB	Europäische Zentralbank
Fed	The Federal Reserve System
FRTB	Fundamental Review of the Trading Book

G7	Group of Seven
G20	Group of Twenty
G-SIB	Global Systemically-Important Banks
HGB	Handelsgesetzbuch
HQLA	High Quality Liquid Assets
IMF	International Monetary Fund
IRBA	Internal Ratings-Based Approach
IRRBB	Interest Rate Risk in the Banking Book
KSA	Kreditrisiko-Standardansatz
LCR	Liquidity Coverage Ratio
LGD	Loss Given Default
MREL	Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities
NBER	National Bureau of Economic Research
NSFR	Net Stable Funding Ratio
OGA	Organismus für Gemeinsame Anlagen
OTC	Over-The-Counter
PD	Probability of Default
Repo	Repurchase Operation
RSF	Required Stable Funding
RWA	Risk Weighted Assets
SMA	Standardised Measurement Approach
SREP	Supervisory Review and Evaluation Process
TLAC	Total Loss Absorbing Capacity

Abbildungsverzeichnis

Abbildung 1: Entwicklung der Staatsverschuldung ausgewählter Industrieländer 2006 - 2017	62
Abbildung 2: Entwicklung der Staatsverschuldung in % des BIP 1900 - 2011	63