

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	7
Symbol- und Abkürzungsverzeichnis	13
Abbildungsverzeichnis	19
Verzeichnis der Anlagen im Anhang	21
1. Einleitende Worte	23
1.1. Problemstellung und Zielsetzung der Arbeit	23
1.2. Gang der Untersuchung	26
2. Zum Wesen und zur Bedeutung von Liquiditätsrisiken im bankbetrieblichen Kontext	29
2.1. Begriffliche Abgrenzung und definitorische Verortung	29
2.1.1. Vorbemerkung zum Begriff und zur Natur der Liquidität	29
2.1.2. Das Liquiditätsrisiko im Kontext der bankbetrieblichen Risiken	46
2.1.2.1. Der Risikobegriff	46
2.1.2.2. Definition und Systematisierung des Liquiditätsrisikos	49
2.1.2.3. Einordnung des Liquiditätsrisikos in die Systematik der bankbetrieblichen Risiken	60
2.2. Die besondere Relevanz von Liquiditätsrisiken für das Kreditgewerbe	68
2.2.1. Die Rolle von Banken als finanzwirtschaftliche Intermediäre	68
2.2.2. Existenzgefährdung durch Liquiditätsrisiken	74
2.2.2.1. Der Insolvenztatbestand der Zahlungsunfähigkeit	74

2.2.2.2.	Die Vertrauenssensibilität des Kreditge- werbes und daraus resultierende Gefahren bankbetrieblicher Kettenreaktionen	83
2.2.2.3.	Potenzielle systemische Auswirkungen von Liquiditätskrisen	90
2.3.	Mögliche Anknüpfungspunkte für Dispositionsregeln zur Liquiditätshaltung – die bankbetrieblichen Liquiditäts- theorien	98
3.	Das bankbetriebliche Management von Liquiditätsrisiken	110
3.1.	Aufgaben und Ziele des Risikomanagements	110
3.2.	Liquidität als strenge Nebenbedingung eines ertrags- orientierten Bankmanagements	117
3.3.	Kernelemente eines operativen Liquiditätsrisiko- managements auf Gesamtbankebene – der Liquiditäts- risikomanagementprozess	127
3.3.1.	Konzeptionelle Vorüberlegungen	127
3.3.2.	Liquiditätsrisikoidentifikation	131
3.3.2.1.	Ziele und Anforderungen der Risikoidentifikation	131
3.3.2.2.	Ausgewählte Instrumente der Liquiditätsrisikoidentifikation	135
3.3.2.2.1.	Überblick	135
3.3.2.2.2.	Die Liquiditätsablaufbilanz	145
3.3.2.2.3.	Frühwarnindikatoren für das Liquiditätsrisiko	155
3.3.3.	Liquiditätsrisikobewertung	159
3.3.3.1.	Vorüberlegungen zur Liquiditätsrisiko- bewertung und zum Problem der Auswahl geeigneter Risikomaße	159
3.3.3.2.	Quantifizierung des dispositiven Liquiditätsrisikos	166
3.3.3.2.1.	Die survival period	166
3.3.3.2.2.	Die liquidity at risk	168
3.3.3.2.3.	Die expected liquidity at risk und die dynamic liquidity at risk	176
3.3.3.3.	Quantifizierung des strukturellen Liquiditätsrisikos – der liquidity value at risk	181
3.3.3.4.	Liquiditätsrisikostresstests	189
3.3.3.5.	Abschließende Bemerkung zur Liquiditätsrisikoquantifizierung	199

3.3.4.	Liquiditätsrisikosteuerung	205
3.3.4.1.	Überblick über Liquiditätsrisikosteuerungsmaßnahmen	205
3.3.4.2.	Ausgewählte Instrumente der dispositiven und strukturellen Liquiditätsrisikosteuerung	214
3.3.4.3.	Liquiditätsnotfallplanung	219
3.3.5.	Liquiditätsrisikokontrolle und -überwachung	224
3.3.6.	Abschließende Bemerkung zum Liquiditätsrisikomanagementkreislauf	226
4.	Die bankenaufsichtsrechtliche Begrenzung von Liquiditätsrisiken im Rahmen des Baseler Drei-Säulen-Modells	228
4.1.	Der Gläubiger- und Funktionenschutz als Begründung einer staatlichen Überwachung des Kreditgewerbes	228
4.2.	Historische Entwicklung der bankenaufsichtsrechtlichen Berücksichtigung der Liquiditätsrisiken	232
4.3.	Die gegenwärtige bankenaufsichtsrechtliche Berücksichtigung der Liquiditätsrisiken	242
4.3.1.	Rechtlicher Rahmen	242
4.3.2.	Die bankenaufsichtsrechtliche Berücksichtigung der Liquiditätsrisiken im Rahmen der ersten Baseler Säule	251
4.3.2.1.	Vorbemerkung	251
4.3.2.2.	Die Begrenzung des dispositiven Liquiditätsrisikos durch die Liquiditätsdeckungsquote	253
4.3.2.2.1.	Hintergrund und Zielsetzung der Liquiditätsdeckungsquote	253
4.3.2.2.2.	Die Berechnung der Liquiditätsdeckungsquote	256
4.3.2.2.2.1.	Der Aufbau des Quantifizierungskalküls	256
4.3.2.2.2.2.	Der Liquiditätspuffer	260
4.3.2.2.2.3.	Die Liquiditätsabflüsse	279
4.3.2.2.2.4.	Die Liquiditätszuflüsse	296
4.3.2.2.3.	Anforderungen an die Kreditinstitute zur Meldung der Liquiditätsdeckungsquote	299
4.3.2.3.	Die Begrenzung des strukturellen Liquiditätsrisikos durch die strukturelle Liquiditätsquote	301

4.3.2.3.1.	Hintergrund und Zielsetzung der strukturellen Liquiditätsquote	301
4.3.2.3.2.	Die Berechnung der strukturellen Liquiditätsquote	303
4.3.2.3.2.1.	Der Aufbau des Quantifizierungskalküls	303
4.3.2.3.2.2.	Die verfügbare stabile Refinanzierung	308
4.3.2.3.2.3.	Die erforderliche stabile Refinanzierung	313
4.3.2.3.3.	Anforderungen an die Kreditinstitute zur Meldung der strukturellen Liquiditätsquote	323
4.3.2.4.	Ausgewählte zusätzliche Meldeformate für die Liquiditätsrisiken	325
4.3.2.4.1.	Zusätzliche Parameter für die Liquiditätsüberwachung – die additional monitoring metrics for liquidity reporting	325
4.3.2.4.2.	Belastung von Vermögenswerten – die asset encumbrance	331
4.3.3.	Die bankenaufsichtsrechtliche Berücksichtigung der Liquiditätsrisiken im Rahmen der zweiten Baseler Säule	333
4.3.3.1.	Die Vorgaben der zweiten Baseler Säule in MaRisk und SREP	333
4.3.3.2.	Die Mindestanforderungen an das Management der Liquiditätsrisiken gemäß MaRisk	335
4.3.3.2.1.	Vorbemerkung	335
4.3.3.2.2.	Ausgewählte allgemeine Anforderungen des AT MaRisk an das Management von Liquiditätsrisiken	338
4.3.3.2.3.	Besondere Anforderungen des BT MaRisk an das Management von Liquiditätsrisiken	344
4.3.3.2.3.1.	Allgemeine Anforderungen des BTR 3 MaRisk an Institute	344
4.3.3.2.3.2.	Zusätzliche Anforderungen des BTR 3 MaRisk an kapitalmarktorientierte Institute	365

4.3.3.3.	Der supervisory review and evaluation process (SREP)	371
4.3.3.3.1.	Grundlagen und Umsetzung des SREP	371
4.3.3.3.2.	Konzeptioneller Rahmen und Ablauf des SREP	373
4.3.3.3.3.	Die Bewertung der dispositiven und strukturellen Liquiditätsrisiken im Rahmen des SREP	380
4.3.3.3.3.1.	Die Bewertung der Liquiditäts- und Finanzierungsrisiken im SREP	380
4.3.3.3.3.2.	Die SREP-Liquiditätsbewertung	395
4.3.3.3.3.3.	Der bankinterne Prozess zur Sicherstellung einer angemessenen Liquiditätsausstattung als Inputfaktor der Bewertung von Liquiditäts- und Finanzierungsrisiken im SREP und der SREP-Liquiditätsbewertung	402
4.3.4.	Die bankenaufsichtsrechtliche Berücksichtigung der Liquiditätsrisiken im Rahmen der dritten Baseler Säule	415
4.3.4.1.	Vorbemerkung	415
4.3.4.2.	Die Offenlegung der Liquiditätsdeckungsquote	417
4.3.4.3.	Die Offenlegung der strukturellen Liquiditätsquote	420
4.3.4.4.	Die Offenlegung von Parametern des bankinternen Liquiditätsrisikomanagements	423
4.4.	Beurteilung der Zweckadäquanz der gegenwärtigen bankenaufsichtsrechtlichen Liquiditätsanforderungen	426
4.4.1.	Adäquate Liquiditätsvorsorge durch die quantitativen Liquiditätsanforderungen der ersten Baseler Säule?	426
4.4.2.	Die qualitativen Liquiditätsanforderungen der zweiten Baseler Säule als ergänzendes Maßnahmenbündel der Bankenaufsicht zur Begrenzung der bankbetrieblichen Liquiditätsrisiken	445

4.4.3. Die bankenaufsichtsrechtlichen Liquiditätsanforderungen im Gesamtkontext – eine kritische Würdigung gegenwärtiger Regulierungsmaßnahmen über alle drei Baseler Säulen hinweg	453
5. Zusammenfassende Schlussbetrachtung	467
Anhang	471
Literaturverzeichnis	509