

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	VII
Tabellenverzeichnis	VIII
Abkürzungsverzeichnis.....	IX
1 Einleitung.....	1
1.1 Problemstellung und Zielsetzung.....	1
1.2 Gang der Untersuchung.....	2
2 Grundlagen zu Basel III	3
2.1 Kredit-, Marktpreis- und operationelles Risiko unter Basel I und Basel II.....	3
2.2 Drei-Säulen-Modell von Basel III	11
2.3 Erhöhung der Eigenkapitalanforderungen.....	12
2.4 Einführung der Höchstverschuldungsgrenze	16
2.5 Neue Liquiditätsstandards.....	17
2.6 Kontrahentenausfallrisiko	21
2.7 Verbriefungen.....	22
3 Grundlagen zu Solvency II.....	25
3.1 Drei-Säulen-Modell von Solvency II	25
3.2 Aufbau der Solvabilitätsbilanz.....	26
3.3 Qualitative Anforderungen	32
4 Auswirkungsanalysen	34
4.1 Monitoring und Stresstests zu Basel III	34
4.2 Quantitative Auswirkungsstudie und Stresstest zu Solvency II	38
5 Empirische Untersuchung zu den Maßnahmen	42
5.1 Erläuterung der Untersuchungsmethode	42
5.2 Ergebnisse im Bankenbereich	42
5.3 Ergebnisse im Versicherungsbereich	48
6 Direkte Auswirkungen	54
6.1 Veränderungen im Bankenbereich	54

6.1.1	Anpassung der strategischen Ausrichtung und Vermögensallokation	54
6.1.2	Beeinträchtigung der Finanzziele und Kreditkonditionen	57
6.2	Veränderungen im Versicherungsbereich.....	59
6.2.1	Anforderungen an das Risikomanagement.....	59
6.2.2	Anpassung der Vermögensallokation.....	61
6.2.3	Zur Problematik der Lebensversicherungen	63
7	Kumulative Auswirkungen	67
7.1	Korrelation zwischen Versicherungen und Banken	67
7.2	Unternehmensperspektive	68
7.2.1	Auswirkungen auf die Fremdkapitalkosten.....	68
7.2.2	Alternative Finanzierungsformen.....	76
7.3	Finanzmarktperspektive	78
7.3.1	Einfluss auf das Transaction-Banking	78
7.3.2	Neue Rolle der innovativen Wandelanleihen	81
7.3.3	Transfer der Risiken in das Schattenbanksystem	83
8	Fazit.....	87
	Anhang.....	88
	Literaturverzeichnis.....	109

Eine Analyse zu den Auswirkungen von Basel III und
Solvency II

Der Shareholder-Value-Ansatz am Wendepunkt

Sariältin, M.

2015, XI, 116 S. 12 Abb., Softcover

ISBN: 978-3-658-10733-8