

# Bankenkrisen

## Ursachen, Warnsignale, Gegenmaßnahmen

### 1) Bankenbilanz + GuV

Soll	Haben
AV	EK
Kredite (Ford.)	Einlagen
Wertpapiere	Fremdfinanzierung

Geschäftsbank  
Investmentbank

### GuV

Zinserträge  
- Zinsaufwendungen  
= Zinsspanne  
Erträge aus Dienstleistungen (Zahlungsverkehr)  
- Personal  
- Abschreibung  
- Sonstige  
= EGT  
Erträge aus Finanzanlagen  
Verluste aus Finanzanlagen  
= Gewinn / Verlust

mind. 8% EK -> verpflichtend  
-> Hypo Geld aufgenommen mit Versprechen es zurückzuzahlen = FK -> Hypo hat dieses Geld als EK ausgegeben -> Bilanzfälschung

Bank muss Kreditforderungsausfälle wertberichtigte

sehr schwierig Kosten für Hypobleite vorherzusagen, da Kredite sehr langfr. und Kunde ev. erst in 5 Jahren zahlungsunfähig

### 5) Gegenmaßnahmen

#### Regulierung der Finanzmärkte

Nationale Regierungen u. int. Organisationen (Basler Ausschuss für Bankenaufsicht) -> spezifische Gesetze u. Verordnungen -> die unternehmerischen Handlungsspielräume der Kreditinstitute durch Begrenzung der Kredit, Zins-, Währungs- oder Marktpreisrisiken einschränken

#### Überwachung der Kreditinstitute

meist durch staatliche Behörden -> kontrollieren Einhaltung der bankspezifischen Gesetze

#### Einlagensicherungssysteme

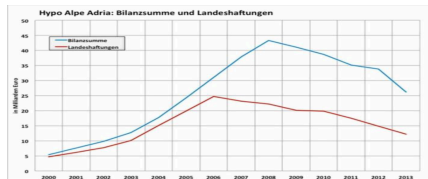
Bankenzusammenbruch -> Einlagen der Anleger abgesichert (Einlagensicherung)  
-> Anreiz für Anleger entfällt, wegen sinkendem Vertrauen Geldanlagen abziehen (-> Ansturm von Kunden die Geld abheben wollen = „Bank Run“)

#### Stresstests

Kreditinstitute nehmen an Stresstests teil -> bestimmte Krisenszenarien simuliert

### 4) Warnsignale

Bsp. Hypo -> mehr als 20fache Erhöhung der Bilanzsumme (1992-2008)



Jedoch -> Kunden mit guter Bonität bereits bedient -> Hypo -> Kredite vergeben an Kunden mit schlechter Bonität /keine Sicherheit

### 2) Glass-Steagall-Act

= US-amerikanisches Gesetz -> Trennung von Geschäftsbank (Einlagen und Kreditgeschäft) und Investmentbanken (Wertpapiergeschäft)

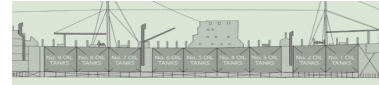
Ziel: Eigenhandel (Wertpapiere, Derivate, etc. auf eigenen Namen und nicht durch Kundengeschäft ausgelöst) der Geschäftsbanken zu unterbinden

1999 -> Aufhebung um Wettbewerbsfähigkeit amerikanischer Geschäftsbanken zu stärken

#### Glass-Steagall-Act =

Tanker mit Trennwänden

-> weniger Gefahr



Tanker ohne Trennwände

-> mehr Gefahr in

Schiefelage zu geraten



### 6) Hypo Alpe Adria

1896-1991	Kleine Landesbank -> international ausgerichtete Aktiengesellschaft (Kärnten -> Haftung !!)
1992-2006	Schwarz-blaue Koalition, EU -> verordnet Ende der Landeshaftungen, Geschäfte am Balkan
2007-2009	Bayrische Landesbank kauft Hypo (Kärnten haftet jedoch für 23 Mrd. !!)
Mitte2009-Dez. 2009	Ö will Hypo nicht in Konkurs schicken -> Verstaatlichung der Hypo (Pröll, Schieder)
2010-2014	Viele politische Versäumnisse -> Umwandlung der Hypo in „Bad-Bank“ Heta
2015	Schulden werden aufgeschoben (=Moratorium) Vorranggläubiger -> Quote zwischen 75% und 90% Nachranggläubiger -> 30-45% Kosten für den Steuerzahler insgesamt = ca. 13,1 Mrd.

### 3) Ursache

2 Entstehungsgründe

#### Exogene Ursachen:

Ursachen außerhalb des Banksektors z.B. W-Krise, Börsencrash, schwindendes Vertrauen in Banken, etc.

#### Endogene Ursachen:

- Kundengeschäft = Insolvenz von mehreren Großkreditnehmern -> Bankenkrise  
- Eigenhandel = Marktrisiko -> Fehlspekulationen kann Existenz bedrohen

Die Stabilität und damit die Funktionsfähigkeit einer Bank ist gefährdet, wenn sie wesentliche Kreditausfälle oder Verluste im Eigenhandel zu verkraften hat

### 7) Krisentheorie (H. Minsky)

Theorie über Instabilität der Finanzmärkte  
3 Phasen von Finanzierungen von Vermögen:

#### 1) Sichere Finanzierung:

Schuldner kann Zinsen und Tilgung bedienen

#### 2) Spekulative Finanzierung:

Schuldner können nur Zinsen bedienen: sehr hohes Risiko

#### 3) Ponzi Finanzierung: Schuldner

können nicht einmal Zinsen bedienen, man hofft auf Wertsteigerung des Vermögens  
Minsky Moment: Kunden können Kredite nicht mehr bezahlen -> Bank selber in Probleme

### 8) Filmtipps

- Die Spuren des Geldes (ORF)  
- Inside Job