

# SCHRIFTEN ZUR WIRTSCHAFTSTHEORIE UND WIRTSCHAFTSPOLITIK

45

Marco Oestmann

## Bankertrag und Bevölkerungsdynamik

Eine empirische Untersuchung  
für deutsche Sparkassen

## Inhaltsverzeichnis

|  |      |
|--|------|
| Abbildungsverzeichnis .....  | XIII |
| Tabellenverzeichnis.....   | XV   |
| <br>   |      |
| 1 Einleitung .....   | 1    |
| 1.1 Motivation und Konzeption der Untersuchung .....                                 | 1    |
| 1.2 Aufbau der Untersuchung.....   | 3    |
| <br>   |      |
| 2 Sparkassen als Untersuchungsgegenstand .....                                       | 5    |
| 2.1 Charakteristika öffentlich-rechtlicher Sparkassen .....                          | 6    |
| 2.1.1 Begriffsdefinition Sparkasse.....  | 6    |
| 2.1.2 Öffentlicher Auftrag, Gewinnerzielung und -verwendung.....                     | 8    |
| 2.1.3 Rechtsform.....  | 10   |
| 2.1.4 Subsidiaritätsprinzip - Arbeitsteilung innerhalb der Sparkassenorganisation .. | 12   |
| 2.1.5 Beschränkungen der Geschäftstätigkeit.....                                     | 16   |
| 2.1.5.1 Regionalprinzip - Räumliche Beschränkungen .....                             | 16   |
| 2.1.5.2 Enumerations- und Verbotsprinzip - Einschränkung zulässiger Geschäfte.       | 21   |
| 2.2 Die Rolle der Sparkassen im deutschen Bankenmarkt .....                          | 22   |
| 2.2.1 Zahl der Kreditinstitute.....  | 23   |
| 2.2.2 Zahl der Zweigstellen .....  | 25   |
| 2.2.3 Zahl der Beschäftigten.....  | 28   |
| 2.2.4 Marktanteile der Bankengruppen .....   | 29   |
| 2.2.5 Ertragssituation.....  | 31   |
| 2.2.6 Herausforderung und Bedrohungen.....   | 36   |
| 2.2.7 Ein kleiner Exkurs - Die Rolle der Sparkassen in der DDR.....                  | 37   |
| 2.3 Zusammenfassung und Fazit .....  | 40   |
| <br>   |      |
| 3 Demographischer Wandel und Bankensektor - Literaturüberblick .....                 | 43   |
| 3.1 Auswirkungen des Demographischen Wandels auf den Bankensektor in der EU ..       | 44   |
| 3.2 Demographischer Wandel und Regionalbanken in Deutschland .....                   | 46   |
| 3.3 Fazit .....  | 49   |

|         |  |     |
|---------|--|-----|
| 4       | Untersuchungsmethodik – Konzeptionelle Vorgehensweise.....                           | 51  |
| 4.1     | Fallstudien: Entwicklung des Bankertrags auf Sparkassenebene .....                   | 53  |
| 4.2     | Hochrechnung: Simulation für den deutschen Sparkassensektor .....                    | 57  |
| 4.3     | Gliederung der methodischen Untersuchung.....  | 58  |
| 5       | Datenbasis .....   | 61  |
| 5.1     | Individualkundendaten .....  | 61  |
| 5.1.1   | Der Deckungsbeitrag II als Maß des Bankenertrags .....                               | 63  |
| 5.1.2   | Potentielle kundenindividuelle Bestimmungsfaktoren des Bankertrags .....             | 64  |
| 5.1.2.1 | Persönliche soziodemographische Variablen .....                                      | 65  |
| 5.1.2.2 | Variablen der Kundenbeziehung.....   | 68  |
| 5.1.3   | Bereinigung der Einzeldatensätze .....   | 69  |
| 5.1.4   | Aggregation der Einzeldatensätze .....   | 70  |
| 5.1.5   | Charakterisierung der Sparkassen und Anzahl der Kundendatensätze .....               | 74  |
| 5.1.6   | Altersstruktur der Kunden .....  | 78  |
| 5.1.7   | Deskriptive Statistik .....  | 80  |
| 5.1.7.1 | Aggregierte Teildatensätze der ost- und westdeutschen Sparkassen .....               | 80  |
| 5.1.7.2 | Aggregierter Gesamtdatensatz aller Sparkassen .....                                  | 85  |
| 5.1.8   | Portfoliostruktur nach Altersgruppen .....   | 86  |
| 5.2     | Bevölkerungsdaten .....  | 93  |
| 5.2.1   | Überblick .....  | 93  |
| 5.2.2   | Methodik von Bevölkerungsprognosen.....  | 95  |
| 5.2.3   | Regionalisierte Bevölkerungsvorausberechnungen der Statistischen<br>Landesämter..... | 98  |
| 5.2.3.1 | Annahmen .....   | 98  |
| 5.2.3.2 | Ergebnisse: Demographische Entwicklung in den Geschäftsgebieten .....                | 101 |
| 5.2.4   | Bevölkerungsprognose 2025/2050 des BBR .....   | 106 |
| 5.2.4.1 | Annahmen .....   | 106 |
| 5.2.4.2 | Ergebnisse: Demographische Entwicklung in den deutschen NUTS II-<br>Regionen .....   | 109 |

|         |   |     |
|---------|---|-----|
| 6       | Determinanten des Bankertrags .....                                   | 113 |
| 6.1     | Zur Methodik der Regressionsanalyse.....                              | 113 |
| 6.2     | Ertragsdeterminanten auf Sparkassenebene .....                        | 114 |
| 6.3     | Ertragsdeterminanten auf aggregierter Ebene .....                     | 124 |
| 6.3.1   | Schätzansatz ohne Sparkassendummyvariablen.....                       | 124 |
| 6.3.2   | Schätzansatz mit Sparkassendummyvariablen - Performancevergleich..... | 134 |
| 7       | Prognose der Kundenentwicklung und der Kundenstruktur .....           | 139 |
| 7.1     | Untersuchung auf Sparkassenebene bis 2020.....                        | 139 |
| 7.1.1   | Methodische Vorgehensweise .....                                      | 139 |
| 7.1.2   | Analyse der Marktausschöpfung zum Ende des Referenzjahres.....        | 142 |
| 7.1.3   | Prognose der Marktausschöpfung bis 2020 .....                         | 145 |
| 7.1.3.1 | Szenario I: Demographie (Benchmark) .....                             | 146 |
| 7.1.3.2 | Szenario II: Demographie und Wettbewerb .....                         | 146 |
| 7.1.3.3 | Graphische Illustration der Szenarien .....                           | 149 |
| 7.1.4   | Prognose der Kundenentwicklung bis 2020 .....                         | 150 |
| 7.1.4.1 | Szenario I: Demographie (Benchmark) .....                             | 151 |
| 7.1.4.2 | Szenario II: Demographie und Wettbewerb .....                         | 153 |
| 7.1.4.3 | Ergebnisübersicht.....  | 156 |
| 7.1.5   | Prognose der Kundenstruktur .....                                     | 157 |
| 7.2     | Hochrechnung für Deutschland auf NUTS II-Ebene bis 2025 .....         | 162 |
| 7.2.1   | Methodische Vorgehensweise .....                                      | 162 |
| 7.2.2   | Analyse der Marktausschöpfung zum Ende des Referenzjahres.....        | 162 |
| 7.2.3   | Prognose der Kundenentwicklung bis 2025 .....                         | 164 |
| 7.2.3.1 | Szenario I: Demographie (Benchmark) .....                             | 165 |
| 7.2.3.2 | Szenario II: Demographie und Wettbewerb .....                         | 168 |
| 7.2.4   | Prognose der Altersstruktur .....                                     | 171 |

|         |   |     |
|---------|---|-----|
| 8       | Prognose der Ertragsentwicklung .....                                     | 179 |
| 8.1     | Untersuchung auf Sparkassenebene bis 2020 .....                           | 179 |
| 8.1.1   | Methodische Vorüberlegungen .....   | 179 |
| 8.1.2   | Koeffizientenvektor .....   | 182 |
| 8.1.3   | Eigenschaftsmatrix und erwarteter Ertrag der repräsentativen Kunden ..... | 183 |
| 8.1.4   | Prognose der Ertragsentwicklung bis 2020 .....                            | 185 |
| 8.1.4.1 | Szenario I: Demographie (Benchmark) .....                                 | 185 |
| 8.1.4.2 | Szenario II: Demographie und Wettbewerb .....                             | 188 |
| 8.1.5   | Ergebnisübersicht und Zusammenfassung .....                               | 191 |
| 8.2     | Hochrechnung für Deutschland auf NUTS II-Ebene bis 2025 .....             | 194 |
| 8.2.1   | Methodische Vorüberlegungen .....   | 194 |
| 8.2.2   | Koeffizientenvektor .....   | 195 |
| 8.2.3   | Eigenschaftsmatrix und erwarteter Ertrag der repräsentativen Kunden ..... | 196 |
| 8.2.4   | Prognose der Ertragsentwicklung bis 2025 .....                            | 201 |
| 8.2.4.1 | Szenario I: Demographie (Benchmark) .....                                 | 202 |
| 8.2.4.2 | Szenario II: Demographie und Wettbewerb .....                             | 205 |
| 8.2.5   | Analyse der Ertragsstruktur .....   | 209 |
| 8.3     | Ein weiteres Szenario: Zunehmende Preissensitivität .....                 | 213 |
| 8.3.1   | Ergebnisse auf Sparkassenebene bis 2020 .....                             | 216 |
| 8.3.2   | Hochrechnung für Deutschland auf NUTS II-Regionen .....                   | 217 |
| 8.3.2.1 | Ergebnisse für die NUTS-II Regionen .....                                 | 217 |
| 8.3.2.2 | Ergebnisse für den Sparkassensektor .....                                 | 220 |
| 9       | Zusammenfassung und Fazit .....   | 223 |
|         | Literaturverzeichnis .....  | 229 |
|         | Anhang .....  | 240 |
|         | Korrelationsmatrizen .....  | 240 |
|         | A1. Aggregierter Datensatz der ostdeutschen Sparkassen .....              | 240 |
|         | A.2 Aggregierter Datensatz der westdeutschen Sparkassen .....             | 241 |
|         | A.3 Gesamtdatensatz .....   | 242 |