

Systemische Risikoaufschläge

- *Angenommen*
 - 8 % Kapitalanforderung = Leverage < 12.5 : 1
 - Ergebnisse von 5% CoVaR, 1 Jahr in die Zukunft blickend
- **Größe-Leverage Tradeoff**
 - Kleine Bank mit 5% Marktanteil hat 8.0% Eigenkapitalquote
 - Größere Bank mit 10% Marktanteil hat 8.7% Eigenkapitalquote
- **Fristendiskrepanz-Leverage tradeoff**
 - Bank mit 50% MMM hat 8.0% Eigenkapitalquote
 - Bank mit 55% MMM hat 10.3% Eigenkapitalquote,
$$\text{MMM} = (\text{kurzfristige Schulden} - \text{Cash}) / \text{Bilanzsumme}$$
- Bemessungsgrundlage für “Bankenabgabe”