

Thomas Stern

Bankenaufsichtsrecht im Europäischen Wirtschaftsraum

Normative Lehren aus der Finanzkrise

Inhaltsverzeichnis

Danksagung	V
Vorwort	VII
Abkürzungsverzeichnis	XXIII
I. Einleitung	3
A. Hintergrund	3
B. Untersuchungsgegenstand	7
C. Thesen	14
D. Methoden	16
E. Struktur	19
II. Grundlagen	21
A. Basler Akkord	22
B. Geltung im EWR	27
III. Strukturelle Besonderheiten	39
A. Europäisches System der Finanzaufsicht	40
1. Grundsätzliches	40
2. Technische Standards	44
a. Grundsätzliches	44
b. Kompetenzabgrenzungen	45
c. Kategorisierung	46
d. Normativität	49
3. Leitlinien und Empfehlungen	50
4. Compliance-Tool	54
B. Harmonisierungsintensität	56
C. Bankenunion	62
1. Grundsätzliches	62
2. Einheitlicher Aufsichtsmechanismus	67
3. Einheitlicher Abwicklungsmechanismus	73
4. Einheitliche Einlagensicherung	77
IV. Anwendungsbereich und Anwendungsebenen	83
A. Anwendungsbereich	84

1.	Grundsatzliches	84
2.	Adressaten	84
3.	Europäische Begriffsfindungen	86
4.	Nationale Begriffsfindungen	89
5.	Nationale Ausweitungen	95
6.	Drittlandperspektive	98
B.	Kategorisierungen	99
C.	Aufsicht auf zwei Ebenen	104
1.	Grundsatzliches	104
2.	Kontrollbegriff	107
3.	Konsolidierungspflicht	108
4.	Konsolidierungskreis und -technik	112
5.	Gruppeninterne Verpflichtungen	113
D.	Besondere Strukturen im Bankensektor	114
1.	Grundsatzliches	114
2.	Institutsbezogene Sicherungssysteme	115
3.	Haftungsverbunde	121
4.	Kreditinstitutsverbunde	124
5.	Liquiditätsverbunde	128
V.	Materielles Bankaufsichtsrecht	131
A.	Säulenkonzept der Bankenregulierung	132
1.	Säule I: Eigenmittel- und Liquiditätsanforderungen	133
2.	Säule II: Interne Kapital- und Liquiditätsadäquanz & aufsichtlicher Überprüfungsprozess	135
3.	Säule III: Marktdisziplin und Offenlegung	137
B.	Säule I: Kapitalregulierung	139
1.	Grundsatzliches	139
2.	Eigenmittel	140
3.	Berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten	144
4.	Eigenmittelanforderungen	146
a.	Solvabilitätskoeffizient	146
b.	Anfangskapital	148
c.	Kreditrisiko	150
d.	Marktrisiko	154
e.	Operationelle Risiken	158
5.	Verschuldung	161
6.	Grosskredite	164

C. Saule I: Liquiditätsregulierung	168
1. Grundsatzliches	168
2. Liquiditätsdeckungsquote (LCR)	170
a. Grundsatzliches	170
b. LCR-Komposition	173
(i.) Liquiditätsabflüsse	174
(ii.) Liquiditätszuflüsse	179
(iii.) Liquiditätspuffer	180
3. Strukturelle Liquiditätsquote (NSFR)	183
a. Grundsatzliches	183
b. NSFR-Komposition	186
(i.) Positionen, die eine stabile Refinanzierung bieten (ASF)	186
(ii.) Positionen, die eine stabile Refinanzierung erfordern (RSF)	187
4. Zusätzliche Überwachungsinstrumente (ALMM)	188
a. Grundsatzliches	188
b. Vertragliche Laufzeiteninkongruenz (Anhang XXII C 66)	189
c. Refinanzierungskonzentration nach Gegenpartei (Anhang XVIII C 67)	190
d. Refinanzierungskonzentration nach Produkttyp (Anhang XVIII C 68)	190
e. Refinanzierungskosten (Anhang XVIII C 69)	191
f. Anschlussfinanzierung (Anhang XVIII C 70)	191
g. Konzentration der CBC (Anhang XX C 71)	192
5. Exkurs: Europäisches Pfandbriefregime	192
D. Saule II: Governance und Risikomanagement	195
1. Grundsätzliches	195
2. Governance	199
a. Interne Governance	199
b. Vergütungspolitik	204
c. Interne Revision	205
3. Risikomanagement und Risikotragfähigkeit	208
a. Grundsätzliches	208
b. Kapitalrisikomanagement und ICAAP	209
c. Liquiditätsrisikomanagement und ILAAP	213
E. Systemisches Risiko	217
1. Grundsätzliches	217

2.	Kapitalpuffer	220
3.	Makroprudentielle Flexibilität	226
F.	Aufsichtlicher Überwachungsprozess (SREP)	227
1.	Grundsatzliches	227
2.	SREP	228
3.	Aufsichtskollegien	232
4.	Aufsichtsmassnahmen	234
VI.	Abwicklungsregime: Ausgewählte Themen	241
A.	Grundsatzliches	242
B.	Ausfallstest	243
C.	Abwicklungsfähigkeit	248
VII.	Einlagensicherung: Ausgewählte Themen	259
A.	Grundsatzliches	260
B.	Struktur des Einlagensicherungssystems	262
C.	Gesicherte Einlagen	265
1.	Einlage 1Sd Art 2 Abs 1 Ziff 7 EAG	265
2.	Erstattungsfähige Einlage 1Sd Art 2 Abs 1 Ziff 8 EAG	269
3.	Gedeckte Einlage 1Sd Art 2 Abs 1 Ziff 13 EAG	275
D.	Finanzierung des Sicherungssystems	279
1.	Finanzierungsbedarf	279
2.	Finanzierungsmechanismen	281
a.	Ex-ante-Finanzierung	282
b.	Ex-Post-Finanzierung	283
c.	Alternative Finanzierungsregelungen	285
VIII.	Ergebnisse	287
A.	Genese	287
B.	Dynamik	289
C.	Komplexität	291
D.	Rechtsangleichung	293
E.	Zentralisierung	295
F.	Eingriffsdeterminanten	296
G.	Proportionalität	297
H.	Prozyklizität	299
I.	Liechtenstein	300
J.	Würdigung der Thesen	302

IX.	Conclusio	305
X.	Quellen und Literaturverzeichnis	309
	A. Beiträge in Fachzeitschriften	309
	B. Beiträge in Sammelwerken	315
	C. Monographien	319
	D. Gesetzeskommentare	321
	E. Vorträge	321
	F. Pressemitteilungen	322
	G. Zeitungsartikel	323
	H. Hochschulschriften	323
	I. Internetdokumente und Fachblogs	324
	J. Basler Ausschuss für Bankenaufsicht	325
	K. Globaler Finanzstabilitätsrat	326
	L. Internationaler Währungsfond	327
	M. Europäische Kommission	327
	N. Europäische Bankenaufsichtsbehörde	328
	O. Gemeinsame Veröffentlichungen der Europäischen Aufsichtsbehörden	332
	P. Europäischer Ausschuss für Systemrisiken	332
	Q. Europäische Zentralbank	333
	R. Nationale Aufsichtsbehörden und Gremien	334
	S. Sonstige Standards und Berichte	335
XI.	Sachverzeichnis	337