

Rolf Kobabe

Zentralbanken in Osteuropa

Europäische Integration und rechtliche Konvergenz



Nomos Verlagsgesellschaft
Baden-Baden

Inhaltsverzeichnis

Abkürzungsverzeichnis	15
Gesetz- bzw. Verkündungsblätter	21
A. Gegenstand der Untersuchung	22
1. Einführung	22
a) Die Idee einer europäischen Integration	22
b) Die Situation in Mittel- und Osteuropa	24
c) Konsequenz der Transformation: Integration	25
2. Abgrenzung des Untersuchungsgegenstandes	25
a) Abgrenzung des zu untersuchenden Rechtsgegenstandes	25
b) Abgrenzung in geographischer Hinsicht	27
B. Das Europäische System der Zentralbanken	36
1. Rückblick	36
2. Das Europäische System der Zentralbanken	40
a) Rechtsgrundlagen	40
b) Ziele und Aufgaben	40
(1) Ziele	40
(2) Aufgaben	41
(3) Wechselkurspolitik und währungspolitische Außenbeziehungen	44
c) Organisation	46
(1) Zusammensetzung	46
(2) Rechtlicher Status	46
(3) Kapital	48
(4) Die Beschlußorgane	48
(a) Der EZB-Rat	48
(b) Das Direktorium	49
(c) Kritik an der Organisationsstruktur der Beschlußorgane	50
(5) Kompetenzen der Beschlußorgane	52
(a) Weisungsbefugnis	52
(b) Rechtsetzungsbefugnis	52
(6) Der Erweiterte Rat	53
(7) Exkurs: Der Wirtschafts- und Finanzausschuß	54
d) Währungspolitische Operationen sowie weitere Tätigkeiten	55
(1) Rechtsgrundlagen	55
(2) Geldpolitische Strategie	55
(3) Geldpolitische Instrumente	56
(a) Offenmarktgeschäfte	56
(b) Ständige Fazilitäten	57
(c) Mindestreserve	58
(d) Geschäftspartner	59
(e) Refinanzierungsfähige Sicherheiten	60
(4) Währungsintervention	62
(5) Sonstige Tätigkeiten	62

3. Unabhängigkeit	64
a) Rechtsgrundlage, institutionelle und finanzielle Unabhängigkeit	64
b) Personelle Unabhängigkeit	66
c) Einschränkungen der Unabhängigkeit	68
d) Fazit	70
C. Der Maßstab der rechtlichen Konvergenz	71
1. Einführung	71
2. Vertragliche Vorgaben	73
a) Vorgaben im Rahmen des ESZB	73
(1) Zielverpflichtung	74
(2) Organisation	74
(3) Aufgaben und Tätigkeiten	74
(4) Unabhängigkeit	74
(5) Sonstige Kriterien	75
b) Exkurs: Andere währungsrechtliche Anforderungen des EGV	75
(1) Teilnahme am EWS	75
(2) Konvertibilität der nationalen Währung	76
3. Vorgaben des EWI	77
a) Unabhängigkeit	77
b) Integration der nationalen Zentralbanken in das ESZB	78
c) Fazit	79
4. Vorgaben der Kommission	80
a) Generelle Leitlinien	80
b) Einzelkriterien, insbesondere zur Unabhängigkeit	81
c) Fazit	81
5. Weitergehende Anforderungen	82
a) Schlußfolgerungen des Vorsitzes des Europäischen Rates von Kopenhagen 1993 und Essen 1994	82
(1) Schlußfolgerungen von Kopenhagen 1993	82
(2) Schlußfolgerungen von Essen 1994	83
(3) Fazit	83
b) Weißbuch zur Vorbereitung der assoziierten Staaten Mittel- und Osteuropas auf die Integration in den Binnenmarkt der Union	83
(1) Einführung	83
(2) Freier Kapitalverkehr	84
(3) Finanzdienstleistungen und Rechnungslegung	85
(4) Fazit	86
c) Die Europa-Abkommen, Partnerschafts- und Kooperationsabkommen bzw. Handels- und Wirtschafts-Abkommen	86
(1) Die Europa-Abkommen	86
(2) Die Partnerschafts- und Kooperationsabkommen	89
(3) Das Handels- und Wirtschaftsabkommen mit Albanien	90
d) Exkurs: Die Kriterien der Unabhängigkeit einer Zentralbank in der Wissenschaft	91
(1) Einführung	91
(2) Die einzelnen Kriterien	93
(a) Zielbestimmung	93

(b) Personelle Autonomie	93
(c) Weisungsautonomie	94
(d) Geschäftspolitische Autonomie	95
(e) Finanzielle Autonomie	97
(f) Einschränkung der Autonomie	97
(3) Ergebnis im Hinblick auf weitere Kriterien für die rechtliche Konvergenz	98
6. Ergebnis	98
D. Die Aktualität der Problematik am Beispiel der Deutschen Bundesbank	100
1. Einleitung	100
2. Verfassungsrechtliche Änderungen	100
3. Einfachgesetzliche Änderungen	102
a) Das Gesetz über die Deutsche Bundesbank	102
(1) §2BBankG, §27 Nr. 1 und Nr. 2 BBankG	102
(2) §3 BBankG	102
(3) §4 BBankG	104
(4) §§ 6 Abs. 1 Satz 1, 7 Abs. 3 Satz 3 und 8 Abs. 4 Satz 4 BBankG	104
(5) §12 BBankG	105
(6) § 13 Abs. 2 Satz 3 BBankG	105
(7) § 14 Abs. 1 Satz 1 BBankG	106
(8) § 15 BBankG, § 16 BBankG, § 25 BBankG	106
(9) §§ 17, 20 Abs. 1 , 42 Abs. 3 Satz 2 BBankG	106
(10) §21 BBankG	108
(11) § 26 Abs. 2 Satz 2 und 3 BBankG	108
(12) § 28 BBankG	109
b) Andere Gesetze	109
E. Zentralbanken in Osteuropa	111
1. Einführung	111
2. Engerer Kandidatenkreis	112
a) Polen	112
(1) Rechtsgrundlagen	112
(2) Organisation der Nationalbank von Polen und ihrer Beschlußorgane	115
(a) Die Beschlußorgane	115
(aa) Einführung	115
(bb) Der Präsident der NBP	116
(cc) Der Währungsrat	117
(dd) Das Direktorium	118
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	118
(c) Das Kapital der NBP	118
(3) Hauptziele der Währungspolitik und Aufgaben der Nationalbank von Polen	119
(a) Die Bestimmung der Hauptziele	119
(b) Die einzelnen Aufgaben	120
(aa) Emmission von Noten und Münzen	120
(bb) Bankenaufsicht	120

(cc) Devisen- und Wechselkurspolitik	121
(dd) Bank des Staates	121
(ee) Zahlungsverkehr	122
(ff) Weitere Aufgaben	122
(c) Das währungspolitische Instrumentarium	122
(4) Verhältnis zu politischen Organen	125
(5) Sonstiges	128
(6) Fazit	128
(7) Addendum: Totalrevision des polnischen Bankenrechts	129
(a) Einführung	129
(b) Die Änderungen des NBPG98 im Hinblick auf die wesentlichen Mängel des NBPG (a.F.)	130
(aa) Das Hauptziel der NBP	130
(bb) Finanzierung des Staatshaushalts	130
(cc) Verfassungsrechtliche Stellung der NBP und Verhältnis zu politischen Organen	130
(dd) Organisationsstruktur der NBP	131
(ee) Währungspolitisches Instrumentarium	132
(c) Fazit	132
b) Ungarn	132
(1) Rechtsgrundlagen	132
(2) Organisation der Ungarischen Nationalbank und ihrer Beschlußorgane	138
(a) Die Beschlußorgane	138
(aa) Einführung	138
(bb) Die Hauptversammlung	138
(cc) Der Notenbankrat	139
(aaa) Zusammensetzung, Aufgaben, Verfahren	139
(bbb) Der Präsident der UNB	140
(ccc) Die Vizepräsidenten der UNB	141
(ddd) Die weiteren Mitglieder des Notenbankrates	141
(eee) Kritik an der Organisationsstruktur des Notenbankrates	142
(dd) Das Direktorium	142
(ee) Der Aufsichtsrat	143
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	145
(c) Das Kapital der UNB	145
(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Ungarischen Nationalbank	146
(a) Bestimmung des Hauptziels	146
(b) Die Aufgaben der UNB	147
(aa) Emission von Noten und Münzen	147
(bb) Geld- und Kreditpolitik, währungspolitisches Instrumentarium	147
(cc) Bank des Staates	149
(dd) Devisen- und Wechselkurspolitik	150
(ee) Bankenaufsicht	151
(ff) Zahlungsverkehr	151
(gg) Sonstiges	152

(4) Verhältnis zu politischen Organen	152
(5) Fazit	154
c) Tschechische Republik	156
(1) Rechtsgrundlagen	156
(2) Organisation der Tschechischen Nationalbank und ihrer Beschlußorgane	160
(a) Die Beschlußorgane	160
(aa) Einführung	160
(bb) Der Bankrat der CNB	160
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	162
(c) Das Kapital der CNB	163
(3) Hauptziele der Währungspolitik und Aufgaben der Tschechischen Nationalbank	163
(a) Bestimmung des Hauptziels	163
(b) Die Aufgaben der CNB	164
(aa) Einführung	164
(bb) Bestimmung der Währungspolitik, währungspolitische Instrumente	165
(cc) Bank des Staates	166
(dd) Ausgabe von Banknoten und Münzen	167
(ee) Zahlungsverkehr	168
(ff) Bankenaufsicht	168
(gg) Devisen- und Wechselkurspolitik	169
(4) Verhältnis zu politischen Organen	170
(5) Sonstiges	172
(6) Fazit	172
d) Slowenien	173
(1) Rechtsgrundlagen	173
(2) Organisation der Bank von Slowenien und ihrer Beschlußorgane	177
(a) Die Beschlußorgane	177
(aa) Einführung	177
(bb) Der Rat der BS	177
(cc) Der Gouverneur	179
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	181
(c) Das Kapital der BS	181
(3) Hauptziele der Währungspolitik und Aufgaben der Bank von Slowenien	182
(a) Die Bestimmung der Hauptziele der BS	182
(b) Die Aufgaben der BS	183
(aa) Einführung	183
(bb) Regulierung der umlaufenden Geldmenge	184
(cc) Gewährleistung der Bankenliquidität	185
(dd) Bankenaufsicht	185
(ee) Bank des Staates	186
(ff) Geldemission	186
(gg) Devisen- und Wechselkurspolitik	187
(hh) Sonstiges	188
(4) Verhältnis zu politischen Organen	188

(5) Fazit	190
e) Estland	191
(1) Rechtsgrundlagen	191
(2) Organisation der Bank von Estland und ihrer Beschlußorgane	195
(a) Die Beschlußorgane	195
(aa) Einführung	195
(bb) Der BE-Rat	195
(cc) Der Präsident der BE	197
(dd) Das Direktorium	198
(ee) Die ständigen Komitees	198
(ff) Bewertung	199
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	200
(c) Das Kapital der BE	201
(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Bank von Estland	201
(a) Bestimmung des Hauptziels	201
(b) Die Aufgaben der BE	202
(aa) Einführung	202
(bb) Emission von Noten und Münzen	202
(cc) Devisen- und Wechselkurspolitik	202
(dd) Geld- und Kreditpolitik, währungspolitisches Instrumentarium	204
(ee) Bankenaufsicht	205
(ff) Zahlungsverkehr	206
(4) Verhältnis zu politischen Organen	206
(5) Fazit	209
Erweiterter Kandidatenkreis im systematischen Überblick	209
a) Einführung	209
b) Slowakei	210
(1) Rechtsgrundlagen	210
(2) Organisation der Slowakischen Nationalbank und ihrer Beschlußorgane	210
(a) Die Beschlußorgane	210
(aa) Der Bankrat der SNB	211
(bb) Das Direktorium der SNB	211
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	211
(c) Das Kapital der SNB	211
(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Slowakischen Nationalbank	212
(a) Die Bestimmung des Hauptziels	212
(b) Die Aufgaben der SNB	212
(4) Verhältnis zu politischen Organen	212
(5) Hauptmängel im Hinblick auf die rechtliche Konvergenz	213
c) Lettland	213
(1) Rechtsgrundlagen	213
(2) Organisation der Bank von Lettland und ihrer Beschlußorgane	214
(a) Die Beschlußorgane	214
(aa) Das Präsidium	214
(bb) Das Direktorium der BLet	214

(cc) Gouverneur	215
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	215
(c) Das Kapital der BLet	215
(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Bank von Lettland	215
(a) Die Bestimmung des Hauptziels	215
(b) Die Aufgaben der BLet	216
(4) Verhältnis zu politischen Organen	216
(5) Hauptmängel im Hinblick auf die rechtliche Konvergenz	217
d) Litauen	217
(1) Rechtsgrundlagen	217
(2) Organisation der Bank von Litauen und ihrer Beschlußorgane	219
(a) Die Beschlußorgane	219
(aa) Der Rat der BLit	219
(bb) Der Vorsitzende des Rates der BLit	220
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	220
(c) Das Kapital der BLit	220
(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Bank von Litauen	220
(a) Die Bestimmung des Hauptziels	220
(b) Die Aufgaben der BLit	220
(4) Verhältnis zu politischen Organen	221
(5) Hauptmängel im Hinblick auf die rechtliche Konvergenz	222
e) Bulgarien	222
(1) Rechtsgrundlagen	222
(2) Organisation der Bulgarischen Nationalbank und ihrer Beschlußorgane	223
(a) Die Beschlußorgane	223
(aa) Der Verwaltungsrat der BNB	223
(bb) Der Präsident der BNB	224
(cc) Die Vizepräsidenten der BNB	224
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	225
(c) Das Kapital der BNB	225
(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Bulgarischen Nationalbank	225
(a) Die Bestimmung des Hauptziels	225
(b) Die Aufgaben der BNB	226
(4) Verhältnis zu politischen Organen	226
(5) Hauptmängel im Hinblick auf die rechtliche Konvergenz	227
f) Rumänien	227
(1) Rechtsgrundlagen	227
(2) Organisation der Nationalbank von Rumänien und ihrer Beschlußorgane	228
(a) Die Beschlußorgane	228
(aa) Der Verwaltungsrat	228
(bb) Der Gouverneur	228
(cc) Der Prüfungsausschuß	229
(b) Beteiligung an anderen Währungsinstitutionen	229
(c) Das Kapital der NBR	229

(3) Hauptziel der Währungspolitik und Aufgaben der Nationalbank von Rumänien	229
(a) Die Bestimmung des Hauptziels	229
(b) Die Aufgaben der NBR	229
(4) Verhältnis zu politischen Organen	230
(5) Hauptmängel im Hinblick auf die rechtliche Konvergenz	231
F. Schlußbetrachtung: Anforderungen des ESZB als Grundlage der unabhängigen europäischen Währungspolitik für Transformationsländer noch zu hoch	232
Anhang 1: Kreis der weiteren beitrittswilligen Staaten	237
Anhang 2: Verzeichnis der Legislativakte	244
Anhang 3: Adressenverzeichnis der Zentralbanken	251
Literaturverzeichnis	256