

Ingo Wörner

Europäische Bankenregulierung im Spannungsverhältnis zwischen Regulierungswettbewerb und Harmonisierungsbemühungen

• Nomos Verlagsgesellschaft
Baden-Baden

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Verzeichnis der Abbildungen | 13 |
| Verzeichnis der Tabellen | 15 |
| Abkürzungsverzeichnis | 17 |
| | |
| Erster Teil: Problemstellung und Gang der Untersuchung | 21 |
| | |
| A. Problemstellung | 21 |
| | |
| B. Gang der Untersuchung | 23 |
| | |
| Zweiter Teil: Binnenmarkt für Banken | 26 |
| | |
| A. Entwicklung der europäischen Integration | 26 |
| | |
| I. Die Römischen Gründungsverträge | 26 |
| II. Einheitliche europäische Akte und das Weißbuch zur Vollendung des Gemeinsamen Binnenmarktes | 27 |
| III. Vertrag von Maastricht | 29 |
| | |
| B. Bedeutung des einheitlichen Bankenmarktes für die europäische Integration | 30 |
| | |
| I. Quantitative Bedeutung des Bankensektors innerhalb der EU | 30 |
| II. Qualitative Bedeutung des einheitlichen Bankenmarktes für die europäische Integration | 31 |
| | |
| C. Realisierung des einheitlichen europäischen Bankenmarktes | 33 |
| | |
| I. Die Grundfreiheiten des EG- bzw. EWG-Vertrages | 33 |
| 1. Niederlassungsfreiheit gemäß Art. 52ff. EGV bzw. Art. 52ff. EWGV | 33 |
| 2. Dienstleistungsfreiheit gemäß Art. 59ff. EGV bzw. Art. 59ff. EWGV | 34 |
| 3. Kapitalverkehrsfreiheit gemäß Art. 67 ff. EGV bzw. Art. 67ff. EWGV | 35 |
| 4. Freiheit des Zahlungsverkehrs gemäß Art. 73h EGV bzw. Art. 106 EWGV | 36 |
| II. Umsetzung der Grundfreiheiten auf den europäischen Bankenmärkten | 36 |
| 1. Erste Phase: Liberalisierung des Marktzugangs | 37 |
| 2. Zweite Phase: Integration durch vollständige Harmonisierung des Bankenaufsichtsrechts | 37 |

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 3. | Dritte Phase: Liberalisierung des Kapitalverkehrs und Integration durch gegenseitige Anerkennung der nationalen Aufsichtsbestimmungen | 39 |
| III. | Die Zweite Bankrechtskoordinierungsrichtlinie | 40 |
| 1. | Prinzip der gegenseitigen Anerkennung aufsichtsrechtlicher Normen | 40 |
| 2. | Prinzip der europaweit einheitlichen Zulassung | 41 |
| 3. | Prinzip der Kontrolle der laufenden Geschäftstätigkeit einer Bank durch das Herkunftsland, sog. Herkunftslandkontrolle | 41 |
| 4. | Prinzip der Mindestharmonisierung | 42 |
| IV. | Noch verbliebene Integrationshindernisse | 42 |
| 1. | Administrative Barrieren | 43 |
| 2. | Strukturelle Barrieren | 44 |
| 3. | Kulturelle Barrieren und habituelles Verhalten | 45 |
| V. | Zusammenfassende Beurteilung der Integrationsbedingungen auf dem europäischen Bankenmarkt | 46 |
| D. | Strukturen und Entwicklungstendenzen des europäischen Bankensektors | 47 |
| I. | Angebotsstrukturen | 47 |
| 1. | Das kontinentaleuropäische Bankensystem | 47 |
| 2. | Das angelsächsische Bankensystem | 50 |
| II. | Nachfragestrukturen | 52 |
| III. | Entwicklungstendenzen auf den europäischen Bankenmärkten | 53 |
| 1. | Europäisierung | 53 |
| 2. | Despezialisierung | 56 |
| 3. | Konzentration | 57 |
| IV. | Fazit: Zukünftige Entwicklung des einheitlichen europäischen Bankenmarktes | 60 |
| | Dritter Teil: Rechtfertigung einer einheitlichen europäischen Bankenregulierung | 62 |
| A. | Rechtfertigung einer nationalstaatlichen Bankenregulierung | 62 |
| I. | Kritische Darstellung der traditionellen Argumente zugunsten einer staatlichen Bankenregulierung | 63 |
| 1. | Bankenregulierung und Währungssicherung | 63 |
| 2. | Kritik: Währungsstabilität durch Bankenregulierung? | 65 |

| | | |
|------|--|-----|
| 3. | Bankenregulierung und Wettbewerbssicherung | 67 |
| a. | Asymmetrische Informationsverteilung auf Bankenmärkten | 67 |
| b. | Externe Effekte auf Bankenmärkten | 70 |
| 4. | Kritik: Sicherung eines funktionsfähigen Wettbewerbs durch Bankenregulierung? | 74 |
| II. | Möglichkeiten zur marktendogenen Sicherung der Funktionsfähigkeit des Bankenmarktes | 77 |
| 1. | Der evolutionstheoretische Ansatz | 79 |
| 2. | Wirkung und Entstehung von Normen und Institutionen im Marktprozeß | 81 |
| 3. | Institutionen zur Verringerung der Informationsdefizite auf dem Bankenmarkt | 82 |
| a. | Rating Agenturen - Informationsmärkte | 83 |
| b. | Einlagenversicherung - Sicherungssysteme | 87 |
| III. | Erstes Zwischenergebnis: Anforderungen an eine nationalstaatliche Bankenregulierung | 92 |
| | B. Rechtfertigung einer einheitlichen europäischen Bankenregulierung | 94 |
| I. | Konzept des Regulierungswettbewerbs | 96 |
| 1. | Wirkungsweise des Regulierungswettbewerbs | 97 |
| 2. | Wirkungsweise harmonisierter Regulierungsstandards | 105 |
| 3. | Fazit: Regulierungswettbewerb und Harmonisierung als sich ergänzende Regulierungskonzeptionen für den einheitlichen europäischen Bankenmarkt | 108 |
| II. | Einheitliche europäische Regulierungsvorschriften zur Sicherung der institutionellen Voraussetzungen für einen Wettbewerb der europäischen Bankenregulierungssysteme | 110 |
| III. | Einheitliche europäische Regulierungsvorschriften zur Sicherung der Funktionsfähigkeit des Regulierungswettbewerbs auf dem europäischen Bankenmarkt | 112 |
| 1. | Asymmetrische Information auf dem europäischen Bankenmarkt | 112 |
| 2. | Internationale externe Effekte des europäischen Bankenmarktes | 122 |
| IV. | Zweites Zwischenergebnis: Anforderungen an eine einheitliche europäische Bankenregulierung | 134 |
| | Vierter Teil: Analyse der bestehenden europäischen Bankenregulierung | 137 |
| A. | Umfang und Ausgestaltung der Analyse der europäischen Bankenregulierung | 137 |

| | |
|---|-----|
| B. Darstellung und Analyse der europäischen Zulassungsvorschriften | 139 |
| I. Zulassungsvoraussetzungen | 140 |
| II. Umfang der Geschäftstätigkeit - die Umsetzung der Dienst- und Niederlassungsfreiheit | 143 |
| III. Laufende Beaufsichtigung der Geschäftstätigkeit | 144 |
| IV. Informationsrechte und Informationspflichten der nationalen Regulierungsbehörden | 145 |
| V. Beurteilung der europäischen Zulassungsvorschriften hinsichtlich ihrer Effektivität, Kompatibilität und Effizienz | 146 |
| C. Darstellung und Analyse der europäischen Publizitätsvorschriften | 151 |
| I. Umfang des Jahresabschlusses von EU-Banken | 152 |
| II. Anforderungen an die Jahresrechnung von EU-Banken | 153 |
| 1. Formale Anforderungen an die Jahresrechnung von EU-Banken | 153 |
| 2. Materielle Anforderungen an die Jahresrechnung von EU-Banken | 156 |
| III. Ergänzende Anforderungen an den Jahresabschluß von EU-Banken | 157 |
| 1. Ergänzende Angaben zur Jahresrechnung im Anhang | 15 |
| 2. Ergänzende Angaben zum Jahresabschluß im Lagebericht | 160 |
| 3. Offenlegungspflichten für unselbständige Zweigstellen im Ausland | 161 |
| 4. Ergänzende Angaben für Bankkonzerne | 161 |
| IV. Beurteilung der europäischen Publizitätsvorschriften hinsichtlich ihrer Effektivität, Kompatibilität und Effizienz | 163 |
| D. Darstellung und Analyse der europäischen Vorschriften zur Einlagensicherung (protektive Bankenregulierung) | 168 |
| I. Anwendungsbereich und Definitionen | 168 |
| II. Mindestanforderungen an die konkrete Ausgestaltung der europäischen Einlagensicherungssysteme | 169 |
| 1. Mitgliedschaftsregelungen | 169 |
| 2. Umfang der Einlagensicherung | 171 |
| 3. Informationspflichten | 172 |
| 4. Abwicklungsvorschriften | 172 |
| III. Beurteilung der europäischen Vorschriften zur Einlagensicherung hinsichtlich ihrer Effektivität, Kompatibilität und Effizienz | 173 |
| E. Darstellung und Analyse der europäischen Vorschriften zur präventiven Begrenzung der operativen Risiken des Bankgeschäfts | 184 |
| I. Einheitliche europäische Eigenmittelanforderungen | 185 |

| | | |
|---|---|------------|
| 1. | Definition der haftenden Eigenmittel von EU-Banken | 188 |
| 2. | Erfassung, Quantifizierung und Eigenmittelunterlegung des Kreditrisikos aus dem klassischen Bankgeschäft gemäß Solvabilitätsrichtlinie | 191 |
| 3. | Erfassung, Quantifizierung und Eigenmittelunterlegung der Markt- und Kreditrisiken des Wertpapierhandelsbestandes sowie der Fremdwährungsrisiken des gesamten Bankgeschäfts gemäß Kapitaladäquanzrichtlinie | 198 |
| 4. | Konsolidierungsvorschriften zur Erfassung, Quantifizierung und Eigenmittelunterlegung der Kredit- und Marktrisiken in Bankkonzernen | 208 |
| II. | Einheitliche europäische Diversifikationsvorschriften zur Begrenzung der Groß- und Anteilseignerrisiken | 212 |
| 1. | Vorschriften zur Begrenzung der Großrisiken | 212 |
| 2. | Vorschriften zur Begrenzung des Anteilseignerrisikos | 215 |
| 3. | Konsolidierungsvorschriften zur Begrenzung der Großrisiken in Bankkonzernen | 215 |
| III. | Beurteilung der europäischen Normen zur präventiven Begrenzung der operativen Risiken des Bankgeschäfts hinsichtlich ihrer Effektivität, Kompatibilität und Effizienz | 216 |
| 1. | Beurteilung der Effektivität | 216 |
| 2. | Beurteilung der Kompatibilität | 226 |
| 3. | Beurteilung der Effizienz | 229 |
| F. | Drittes Zwischenergebnis: Zusammenfassende Beurteilung der bestehenden europäischen Bankenregulierung | 231 |
| | | |
| Fünfter Teil: Ausgestaltung einer optimalen europäischen Bankenregulierung | | 235 |
| A. | Konzeption eines funktionsfähigen Wettbewerbs der europäischen Bankenaufsichtssysteme zur Regulierung des europäischen Bankenmarktes: Das „3-Stufen-Konzept“ | 235 |
| B. | Erste Stufe: Einheitliche europäische Vorschriften zur Sicherung der institutionellen Voraussetzungen für einen funktionsfähigen Wettbewerb der europäischen Bankenregulierungssysteme | 237 |
| I. | Einheitliche europäische Zulassungsvorschriften für Banken | 237 |
| 1. | Einheitliche europäische Zulassungsvoraussetzungen | 238 |
| 2. | Umfang der einheitlichen europäischen Bankenzulassung | 238 |
| 3. | Grenzen der einheitlichen europäischen Bankenzulassung | 240 |

| | | |
|------|---|-----|
| II. | Kompetenzabgrenzung - Bestimmung des europäischen „lead regulator“ | 241 |
| 1. | Kompetenzabgrenzung zwischen den nationalen Regulierungsbehörden | 241 |
| 2. | Kompetenzabgrenzung zwischen der EZB und den nationalen Regulierungsbehörden | 244 |
| III. | Sicherung einer ausreichenden Transparenz des europäischen Bankenmarktes | 244 |
| 1. | Einheitliche europäische Vorschriften zur Sicherung der Behördentransparenz | 245 |
| a. | Recht zur „Vorort - Kontrolle“ und zur gegenseitigen Amtshilfe der europäischen Bankenregulierungsbehörden innerhalb der EU | 245 |
| b. | Grenzen der gegenseitigen Informationsrechte innerhalb der EU | 248 |
| 2. | Einheitliche europäische Vorschriften zur Sicherung der Einlegertransparenz | 248 |
| a. | Einheitliche europäische Deklarationspflichten | 249 |
| b. | Offenlegungspflicht für alle Ratingergebnisse einer Bank | 249 |
| c. | Einheitliche europäische Rechnungslegungsvorschriften | 250 |
| C. | Zweite Stufe: Mindestharmonisierte europäische Regulierungsstandards zur Sicherung der Funktionsfähigkeit eines Wettbewerbs der europäischen Bankenregulierungssysteme | 253 |
| | Art und Ausgestaltung der grenzüberschreitenden Einlagensicherungssysteme in der EU | 255 |
| II. | Ausgestaltung der Mindestanforderungen an die nationalen Einlagenversicherungssysteme | 259 |
| 1. | Mitgliedschaft | 259 |
| 2. | Umfang des Versicherungsschutzes | 261 |
| 3. | Kapazität der Einlagenversicherung | 265 |
| 4. | Rechtsanspruch | 268 |
| D. | Dritte Stufe: Wettbewerb der europäischen Regulierungssysteme im Bereich der präventiven Bankenregulierung | 270 |
| | Sechster Teil: Ordnungspolitische Schlußfolgerungen bezüglich der weiteren Entwicklung der europäischen Bankenregulierung | 273 |
| | Literaturverzeichnis | 277 |