

1 * ' XPOUTIK

von Prof. Dr. Christine Hirszowicz

5., vollständig überarbeitete und ergänzte Auflage

Verlag Paul Haupt Bern | Stuttgart | Wien

	Grundlegung	9
1	Problemstellung	10
2	Ziel der Arbeit	12
3	Aufbau der Arbeit	13
4	Begriff der Bankpolitik	16
5	Bankpolitik als Führungsaufgabe	18
5,1	Wirtschaftspolitik als Führungsaufgabe ihrer Träger	18
5,2	Bankpolitik als Führungsaufgabe ihrer Träger	19
5,3	Bankpolitik als Führungsaufgabe der Banken und Bankenverbände	24
5,4	Anhang zu den Kapiteln 1-5	25
6	Struktur- und Entwicklung des schweizerischen Bankgewerbes	26
6,1	Einleitung	26
6,2	Grundzüge des schweizerischen Bankgewerbes	35
8,3	Entwicklung der Bankbranche	36
6,4	Abnehmende Bankendichte	37
6,5	Uni versa! bank-Prinzip	38
8,6	Konkurrenz durch Non- und Near-Banken	40
6,7	Electronic und internet Banking	42
6.7.1	Wesen und Begriff	42
6.7.2	Formen des Electronic Banking	42
6.7.3	Historische Entwicklung	43
6.7.4	Anwendung des Internet durch die Schweizer Banken	44
6.7.4.1	Retail Banking	44
6.7.4.2	Investment Banking	45
6.7.4.3	Private Banking	45
6.7.5	Organisationsstrategien	46
6.7.6	Aufsicht	47
6.7.6.1	Aufsicht in einer vernetzten Welt	47
6.7.6.2	Neue Risiken	48
6.7.6.3	Besondere aufsichtsrechtliche Aspekte bei Portalen	51
6.7.6.4	Die EBK und das Internet Banking	53
6.7.7	Strategische Herausforderung	53

internationalität

Die Beschaffung von Kundengeldern	61
Das Interbankengeschäft	62
Die Ausleihungen an Kunden	63
Stellung im Derivategeschäft	63
Stellung im Treuhandgeschäft	66

Strukturwandel	68
Merkmale	70
Marktanteilsentwicklung	70
Personalabbau und Verlust von Arbeitsplätzen	72
Ursachen	73
Konsequenzen	75

6,10	Charakteristika der Bankengruppen	76
6.10.1	Die Kantonalbanken	77
6.10.1.1	Heterogenität der Kantonalbanken	79
6.10.1.2	Geschäftsstruktur und Marktanteile	81
6.10.1.3	Kantonalbanken im Strukturwandel	83
6.10.1.4	Aufsicht	86
6.10.1.5	Staatsgarantie und Leistungsauftrag	89
6.10.1.6	Rechtsform und Privatisierung	91
6.10.2	Die Grossbanken	93
6.10.2.1	Dienstleistungspalette	95
6.10.2.2	Geschäftsstruktur und Marktanteile	98
6.10.2.3	Grossbanken im Strukturwandel	101
6.10.2.4	Grossbanken und Macht	103
6.10.3	Die Regionalbanken	104
6.10.3.1	Geschäftsstruktur und Marktanteile	105
6.10.3.2	Regionalbanken im Strukturwandel	107
6.10.4	Die Raiffeisenbanken	110
6.10.4.1	Besondere Merkmale	110
6.10.4.2	Geschäftsstruktur und Marktanteile	111
6.10.5	Die Übrigen Banken	H4
6.10.5.1	Handelsbanken	114
6.10.5.2	Börsenbanken	115
6.10.5.3	Kleinkreditbanken	117

6.10.6	Die ausländisch beherrschten Banken und die Filialen ausländischer Banken in der Schweiz	118
6.10.7	Die Privatbankiers	121
6.10.8	Die Pfandbriefinstitute	124
6,11	Anhang zu Kapitel 6	127
	Der Staat als Träger der Bankpolitik	135
7	Gesetzlicher Auftrag	136
8	Die verfassungsrechtlichen Grundlagen	138
8,1	BV Art, 98: Banken und Versicherungen	138
8,2	BV Art, 99: Geld- und Währungspolitik	138
8.3	BV Art, 100: Konjunkturpolitik	139
	Anhang zu Kapitel 8	140
9	Die gesetzlichen Rahmenbedingungen für die Banktätigkeit	141
9.1	Einleitung	141
9.1.1	Gläubigerschutz	141
9.1.2	Systemschutz	141
9.1.3	Funktions- und Vertrauensschutz	142
9.1.4	Übersicht über die gesetzlichen Rahmenbedingungen für Banken	142
9.2	Das Bundesgesetz über die Banken und Sparkassen	144
9.2.1	Gesetzgebung und Gesetzesrevisionen	144
9.2.2	Gegenstand des Bankengesetzes	145
9.2.3	Geltungsbereich des Bankengesetzes	146
9.2.4	Die Bewilligung zum Geschäftsbetrieb	148
9.2.4.1	Organisation	148
9.2.4.2	Ausweis qualifizierter Beteiligungen	149
9.2.4.3	Ausländisch beherrschte, nach schweizerischem Recht organisierte Banken	150
9.2.4.4	Anhang zu den Kapiteln 9-9.2.4	152
9.2.5	Die Ausstattung der Banken mit Eigenkapital	153
9.2.5.1	Einleitung	153
9.2.5.2	Aufbau	153
9.2.5.3	Funktionen des Eigenkapitals	154

9.2.5.4	Was anerkennt das Gesetz als eigene Mittel?	156
9.2.5.5	Vorschriften zur Mindestausstattung mit eigenen Mitteln	160
9.2.5.6	Konsolidierung	186
9.2.5.7	Kritische Würdigung der Neuen Basler Eigenkapitalvereinbarung	188
9.2.5.8	Fazit	194
9.2.5.9	Anhang zu Kapitel 9.2.5	196
9.2.6	Die Vermeidung von Klumpenrisiken	205
9.2.6.1	Aktivklumpenrisiken	205
9.2.6.2	Passivklumpenrisiken	207
9.2.6.3	Anhang zu Kapitel 9.2.6	208
9.2.7	<u>Die Liquiditätsvorschriften</u>	208
9.2.7.1	Liquiditätssteuerung	209
9.2.7.2	Kassenliquidität	209
9.2.7.3	Gesamtliquidität	210
9.2.7.4	Konsolidierung	210
9.2.7.5	Anhang zu Kapitel 9.2.7	210
9.2.8	Die Rechnungslegung der Banken	211
9.2.8.1	Die gesetzlichen Vorschriften zur Rechnungslegung	212
9.2.8.2	Inhalt und Bestandteile der Jahresrechnung	215
9.2.8.3	Die Rechnungslegungsstandards	220
9.2.8.4	Anhang zu Kapitel 9.2.8	224
9.2.9	Das schweizerische Bankkunden-Geheimnis	229
9.2.9.1	Der Schutz des Bankkunden-Geheimnisses	230
9.2.9.2	Ausnahmen vom Bankkunden-Geheimnis	233
9.2.9.3	Verhinderung des Missbrauchs des Bankkunden-Geheimnisses	237
9.2.9.4	Ausblick	239
9.2.9.5	Anhang zu Kapitel 9.2.9	239
9.2.10	Die Bankenaufsicht	241
9.2.10.1	Die Eidgenössische Bankenkommission	245
9.2.10.2	Die externe Revisionsstelle	250
9.2.10.3	Die unternehmensinterne Aufsicht	253
9.2.10.4	Die Aufsicht über Bankkonzerne und Finanzkonglomerate	255
9.2.10.5	Internat. Zusammenarbeit der Bankenaufsichtsbehörden und Amtshilfe	260
9.2.10.6	Von der Bankenaufsicht zur Finanzmarktaufsicht	267
9.2.10.7	Schlussbetrachtung	276
9.2.10.8	Anhang zu Kapitel 9.2.10	277
9.2.11	Das Verhältnis der Banken zur SNB	282

9.2.12	Bankensanierung, Bankenliquidation und Einlegerschutz	283
9.2.12.1	Anhang zu Kapitel 9.2.12	285
93	Bundesgesetz über die Börsen und den Effektenhandel	286
9.3.1	Gründe für ein Bundesgesetz	286
9.3.2	Verfassungsrechtliche Grundlagen	286
9.3.3	Zweck	286
9.3.4	Geltungsbereich	287
9.3.5	Rahmengesetz	288
9.3.6	Begriffsbestimmungen	288
9.3.7	Die wichtigsten Regelungen	290
9.3.7.1	Überblick	290
9.3.7.2	Pflichten der Börsen	290
9.3.7.3	Pflichten der Effektenhändler	293
9.3.7.4	Pflichten von Erwerber, Veräusserer und Zielgesellschaft	295
9.3.7.5	Pflichten von Anbieter und Zielgesellschaft	296
9.3.7.6	Aufsicht	299
9.3.7.7	Amtshilfe	300
9.3.8	Beschwerdeverfahren	301
9.3.9	Schlussbetrachtung	301
9.3.10	Anhang zu Kapitel 9.3	302
	Das Anlagefondsgeschäft und seine Regulierung in der Schweiz	306
9.4.1	Einführung	306
9.4.2	Anlagefonds - Begriff	307
9.4.2.1	Nach Rechtsform	307
9.4.2.2	Nach Domizil	309
9.4.2.3	Nach Kapitalstruktur	310
9.4.2.4	Nach Anlagepolitik und-instrumenten	310
9.4.2.5	Nach Anlagevorschriften des AFG	311
9.4.3	Anlegerschutz im AFG	311
9.4.3.1	Kollektivanlagevertrag/Fondsreglement	312
9.4.3.2	Fondsleitung	312
9.4.3.3	Depotbank	315
9.4.3.4	Vertriebsträger	315
9.4.3.5	Anleger	316
9.4.3.6	Anlagevorschriften	317

9.4.3.7	Aufsicht	320
9.4.4	<u>Würdigung</u>	323
9.4.5	<u>Anhang zu Kapitel 9.4</u>	324
	<u>Das Konsumkreditgesetz (KKG)</u>	328
	<u>Anhang zu Kapitel 9.5</u>	329
	<u>Das Bundesgesetz, über die Ausgabe von Pfandbriefen</u>	330
	<u>Anhang zu Kapitel 9.6</u>	332
	<u>Das Bundesgesetz über Kartelle und andere Wettbewerbsbeschränkungen</u>	333
	<u>Einleitung</u>	333
	<u>Wesensmerkmale des neuen Kartellgesetzes</u>	333
	<u>Spezielle Bestimmungen des Kartellgesetzes für Banken</u>	335
	<u>Anhang zu Kapitel 9.7</u>	336
9.8	<u>Die Verhinderung und Bekämpfung der Geldwäscherei im Finanzsektor</u>	337
9.8.1	<u>Begriffsdefinition</u>	337
9.8.2	<u>Massnahmen auf internationaler Ebene</u>	338
9.8.2.1	Basler Ausschuss für Bankenaufsicht der BIZ	338
9.8.2.2	Financial Action Task Force on Money Laundering	339
9.8.2.3	Übereinkommen des Europarats	340
9.8.2.4	Richtlinie der Europäischen Union	341
9.8.2.5	Wolfsberg Prinzipien	341
9.8.3	Amerikanische Gesetzgebung über die Bekämpfung von Geldwäscherei und gegen die Terrorismusfinanzierung	342
9.8.4	Massnahmen in der Schweiz	343
9.8.4.1	Auslöser für die Geldwäschereiregelungen	343
9.8.4.2	Geldwäschereibekämpfung im Überblick	344
9.8.4.3	Bankengesetz	347
9.8.4.4	Sorgfaltspflichtvereinbarung	347
9.8.4.5	Strafrechtliche Regelungen	349
9.8.4.6	Geldwäschereigesetz	352
9.8.4.7	Verordnung der EBK zur Verhinderung von Geldwäscherei	363
9.8.4.8	Massnahmen der EBK gegen die Terrorismusfinanzierung	365
9.8.5	<u>Würdigung und Ausblick</u>	366
9.8.6	<u>Anhang zu Kapitel 9.8</u>	368

3.9	Strafnormen zum Schutz der Lauterkeit des Kapitalmarktes	374
9.9.1	Entstehung der Strafnormen	374
9.9.1.1	Insiderstrafnorm	374
9.9.1.2	Kursmanipulation	375
9.9.2	Gesetzesnormen	375
9.9.3	Erfahrungen mit den Strafnormen	376
9.9.4	<u>Anhang zu Kapitel 9.9</u>	379
9.10	Das Korruptionsstrafrecht	381
9.10.1	<u>Ausgangslage</u>	381 [^]
9.10.2	<u>Gesetzesgrundlagen</u>	382
9.10.2.1	Bestechung von Beamten	382
9.10.2.2	Bestechung unter Privaten	384
9.10.3	Situation der Schweizer Banken	385
9.10.4	<u>Bankinterne Prävention</u>	386
9.10.5	<u>Ausblick</u>	388
9.10.6	<u>Anhang zu Kapitel 9.10</u>	389
9.11	Die Steuergesetze	391
9.11.1	Das Bundesgesetz über die Verrechnungssteuer (VStG)	391
9.11.2	<u>Das Bundesgesetz über die Stempelabgaben (StG)</u>	392
9.11.2.1	Die Emissionsabgabe	393
9.11.2.2	Die Umsatzabgabe	393
9.11.3	<u>Die Verordnung über die Mehrwertsteuer (MWStV)</u>	394
9.11.4	<u>Anhang zu Kapitel 9.11</u>	396
9.12	Die internationale währungspolitische Zusammenarbeit	398
9.12.1	<u>Die Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIZ)</u>	398
9.12.2	<u>Der Internationale Währungsfonds (IWF)</u>	401
9.12.2.1	Zielsetzung und Organisation	401
9.12.2.2	Tätigkeit des Währungsfonds	402
9.12.2.3	Neuausrichtung der IWF-Politik	408
9.12.2.4	Artikel IV-Konsultationen des IWF	409
9.12.2.5	Kritische Würdigung	409
9.12.3	<u>Die Weltbank (Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung)</u>	410
9.12.4	Die Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBRD)	411
9.12.5	Andere Formen internationaler Zusammenarbeit	413

Die Europäische Währungsunion (EWU)	413
Politische Motivation	414
Historische Rückblende	415
Mögliche Konsequenzen für die Schweiz	416
Bankgeschäftliche Konsequenzen	416
Banktechnische Herausforderungen	417
<u>Anhang zu Kapitel 9.12</u>	<u>418</u>

Die internationale Zusammenarbeit in Fiskalfragen	420
Einleitung	420
USA: Qualified Intermediary Agreement (QIA)	421
Beibehaltung des zusätzlichen Steuerrückbehalts durch die Eidg. Steuerverwaltung bei Schweizer Kunden	423
Überprüfung der Einhaltung des QIA durch Prüfungsgesellschaften	423
Würdigung des QIA	423
EU: Grenzüberschreitende Zinsertragsbesteuerung für Bürger der EU	424
Einleitung	424
Neue Direktive	424
Standpunkt der Schweiz	425
Schlussfolgerungen	425
Ausblick	425
<u>Anhang zu Kapitel 9.13</u>	<u>426</u>

Die Zentralbank als Trägerin der Bankpolitik	429
--	-----

10	Einleitung	430
11	Die Vorgeschichte zur Gründung der SNB	432
11,1	Anhang zu Kapitel 11	434
12	Die Organisation der SNB als Betriebswirtschaft	435
12.1	Die organisatorische Struktur der SNB	435
12.2	Zweiganstalten, Lokalkomitees, Agenturen, Korrespondenten	441
12.3	Die betriebswirtschaftliche Führung der SNB	443
12.4	Anhang zu Kapitel 12	445

13	Die Geldpolitik der Schweizerischen Nationalbank	446
13.1	Der Angelpunkt der Geldpolitik	446
13.2	Die Zahlungsmittelmenge	447
13.3	Das Zeritralbankgeld der Banken	447
13.4	Das Konzept der Geldpolitik der SNB	448
13.5	Das Instrumentarium der Geldpoiitik	450
13.5.1	Rechtsgeschäftliche Instrumente	450
13.5.1.1	Repo-Geschäfte	450
13.5.1.2	Devisengeschäfte	451
13.5.1.3	Lombardkredite	451
13.5.1.4	Weiterplatzierung von Bundesgeldern	451
13.5.1.5	Kauf von Effekten	451
13.5.2	Hoheitliche Instrumente	452
13.5.2.1	Mindestreserven	452
13.5.2.2	Weitere Instrumente	452
13.5.3	Anhang zu Kapitel 13	452
14	Die neue Geld- und Währungsordnung	453
15	Das Bundesgesetz über die Währung und die Zahlungsmittel (WZG)	456
16	Die Totalrevision des Nationalbankgesetzes (NBG)	457
16.1	Rückblick	457
16.2	Die Revistonsbereiche des neuen NBG	457
16.2.1	Konkretisierung des Auftrags und Aktualisierung der Aufgaben der SNB	458
16.2.2	Konkretisierung der Unabhängigkeit der SNB	459
16.2.3	<u>Einführung einer formellen Rechenschaftspflicht</u>	460
16.2.4	Flexibilisierung des Geschäftskreises	460
16.2.4.1	Geld-und währungspolitische Befugnisse	461
16.2.5	Anpassung an die aktienrechtlichen Bestimmungen	462
16.2.6	Gewinnermittlung und Gewinnverteilung	463
16.2.7	Straffung der Organisationsstruktur	463
16.3	Anhang zu den Kapiteln 14, 15 und 18	464

17	Die Geschäftstransaktionen der SNB im Lichte des finanziellen Rechnungswesens	465
17.1	Einleitung	465
17,2	Bilanz und Erfolgsrechnung der SNB	466
17.2.1	Aktiven	467
17.2.1.1	Gold und Forderungen aus Goldgeschäften	467
17.2.1.2	Devisenanlagen	468
17.2.1.3	Reserveposition beim IWF	469
17.2.1.4	Internationale Zahlungsmittel	469
17.2.1.5	Währungshilfekredite	469
17.2.1.6	Forderungen aus Repo-Geschäften in CHF	469
17.2.1.7	Lombardvorschüsse	470
17.2.1.8	Forderungen gegenüber Inlandkorrespondenten	470
17.2.1.9	Wertschriften in CHF	470
17.2.1.10	Beteiligungen	471
17.2.1.11	Sachanlagen	471
17.2.1.12	Sonstige Aktiven	471
17.2.1.13	Nicht einbezahltes Aktienkapital	471
17.2.2	Passiven	471
17.2.2.1	Notenumlauf	471
17.2.2.2	Girokonten inländischer Banken	471
17.2.2.3	Verbindlichkeiten gegenüber dem Bund	472
17.2.2.4	Girokonten ausländischer Banken und Institutionen	472
17.2.2.5	Übrige Sichtverbindlichkeiten	472
17.2.2.6	Verbindlichkeiten aus Repo-Geschäften in CHF	472
17.2.2.7	Verbindlichkeiten in Fremdwährungen	472
17.2.2.8	Sonstige Passiven	473
17.2.2.9	Rückstellungen	473
17.2.2.10	Aktienkapital	473
17.2.2.11	Reservefonds	473
17.2.2.12	Jahresgewinn	474
17.2.3	Erfolg	476
17.2.3.1	Übrige Erträge	476
17.2.4	Aufwände	476
17.2.4.1	Zinsaufwand	476
17.2.4.2	Notenaufwand	476
17.2.4.3	Sachaufwand	476

17.2.5	Weitere Erfolgsrechnungspositionen	476
17.2.5.1	Wechselkursbedingte Wertveränderungen	476
17.2.5.2	Ausserordentlicher Aufwand	477
17.2.5.3	Ausserordentlicher Ertrag	477
17.2.5.4	Ausserordentlicher Aufwertungsgewinn Gold	477
17.2.5.5	Zuweisung an Rückstellungen	477
17.3	Beispiele von Geschäftsfall allen der SNB	477
17.3.1	<u>Geschäftsfall 1: Goldleihgeschäft</u>	478
17.3.2	<u>Geschäftsfall 2: Goldverkauf</u>	479
17.3.3	<u>Geschäftsfall 3: Goldaufwertung</u>	480
17.3.4	<u>Geschäftsfall 4: Repo-Geschäft</u>	481
17.3.5	<u>Geschäftsfall 5: Devisengeschäft</u>	482
17.2.6	<u>Geschäftsfall 6: IWF</u>	484
17.2.7	<u>Geschäftsfall 7: Lombardkredit</u>	485
17.2.8	<u>Geschäftsfall 8: Kauf von Wertschriften</u>	486
17.2.9	<u>Geschäftsfall 9: Notenemission</u>	487
17.2.10	Geschäftsfall 10: Noteneinzahlung durch Banken	488
17.3.11	<u>Geschäftsfall 11: Barbezug</u>	488
17.3.12	Geschäftsfall 12: Bardeckung auf Korrespondentenkonto	489
17.3.13	Geschäftsfall 13: Emission von Schatzanweisungen des Bundes	490
17.2.14	Geschäftsfall 14: Anlage/Weiterplatzierung von Bundesgeldern	491
17.3.15	<u>Geschäftsfall 15: Zinssatzwap</u>	492
17.3.16	<u>Geschäftsfall 16: Gewinnausschüttung</u>	493
17.3.17	<u>Geschäftsfall 17: Swiss Interbank Clearing (SIC)</u>	494
17.4	Der Ausweis der Nationalbank	435
17.4.1	Der Monatsend-Ausweis	496
17.4.2	Der Jahresend-Ausweis	498
17.5	<u>Arthang zu Kapitel 17</u>	501
18	<u>Die Zusammenarbeit zwischen Nationalbank und Geschäftsbanken</u>	502
18.1	Einleitung	502
18.2.1	<u>Aufgaben der Statistik</u>	503
18.2.2	Internationale Zusammenarbeit	504
18.2.3	Rechtliche Grundlagen	505

18.2.4	Umsetzung	
18.2.4.1	Bankenstatistische Kommission	
18.2.4.2	Erhebungen der SNB	
18.2.5	Publikationen	
18.2.6	Absehbare Entwicklungen in der Statistiktätigkeit	
18.2.7	<u>Übersicht über die von den Banken zu erstattenden Meldungen an die</u>	
18.2.7.1	Jahresendstatistik	510
18.2.7.2	Wertpapierstatistik	511
18.2.7.3	Ausführliche Monatsbilanz	511
18.2.7.4	Kreditstatistik	511
18.2.7.5	Eurodevisenstatistik	511
18.2.7.6	Auslandstatus	511
18.2.7.7	Anlagefondsstatistik	512
18.2.7.8	Zahlungsverkehrsstatistik	512
18.2.7.9	Erhebungen für die Aufsicht	512
18.2.7.10	Zusammenfassende Übersicht über die Erhebungen	513
183	Anhang zu Kapitel 18	514
19	<u>Die Unabhängigkeit der Zentralbank</u>	515
19.1	<u>Einleitung</u>	515
19.2	Die Unabhängigkeit der Zentralbank in der EU	520
19.3	Die Unabhängigkeit der Schweizerischen Nationalbank	522
19.4	Anhang zu Kapitel 19	528
	Die kollektiven Finanzmarkt-Institutionen und die Fachverbände der Bankpolitik	531
20	<u>Die kollektive Bankpolitik</u>	532
20,1	<u>Einleitung</u>	532
20,2	<u>Übersicht zur Kooperation unter den Schweizer Banken</u>	534
20.2.1	<u>Kooperation auf Branchenebene</u>	534
20.2.2	<u>Kooperation in den einzelnen Bankengruppen</u>	534
20.2.3	<u>Kooperation in regionalen Märkten</u>	535
20.3	<u>Kooperation ausserhalb organisierter Pfade</u>	536
20,4	<u>Anhang zu Kapitel 20</u>	536

21	Die Schweizer Börse SWX Swiss Exchange	537
21.1	Historische Entwicklung	537
21.2	Die SWX Gruppe	538
21.2.1	SWX Swiss Exchange	539
21.2.1.1	Organe und Organisation	539
21.2.1.2	Produkte	541
21.2.2	EUREX	541
21.2.3	Virt-x	542
21.2.4	STOXX	543
21.3	Pläne	543
z 1,4	Börsenallianzen	544
21,5	Strategie	546
21.6	Die europäische Börsenlandschaft	547
21.7	Erfolgschancen der Virt-x	549
21,8	Bedeutung für den Finanzplatz	550
21.9	Anhang zu Kapitel 21	552
22	Die Gemeinschaftswerke der Zahlungs- und Effektenabwicklung	554
22.1	SegalInterSettle	554
22.2	Telekurs	555
22.3	Die	556
22.4	EUROSIC	561
22,5	Anhang zu Kapitel 22	561
23	Entwicklungen in der Abwicklung von Effekten und Zahlungen	562
23,1	Risiken der Effektenabwicklung	563
23,2	Risikobewältigung mittels Delivery Versus Payment (DVP)	565
23.3	Schweizerische Effektenabwicklung nach dem RTGS-Modell	567
23,4	Netting von Zahlungsg- und Lieferverpflichtungen	569
23.5	Die Zentralbank Clearing	589
23.6	Anhang zu Kapitel 23	571
24	Schweizerische Bankiervereinigung	572
24,1	Einleitung	572
24.1.1	Gründung und Mitgliedschaft	572
24.1.2	Zweck	572

Tätigkeit	573
Kommunikation als Kernkompetenz	574
Schweizerischer Bankenombudsman	575
Konventionen und Richtlinien	575
Richtlinie zu Notes ausländischer Schuldner	576
Vereinbarung über den Einlegerschutz	576
Richtlinie zur internen Kontrolle	579
Vereinbarung über die Standesregeln zur Sorgfaltspflicht der Banken (VSB 2003)	579
Richtlinien im Bereiche der Vermögensverwaltung	580
Richtlinien für den Handel	580
Ausbildung	581
Kooperation mit internationalen Organisationen	581
Aufarbeitung nachrichtenloser Konten bei Schweizer Banken	581
Chronologie der Ereignisse	582
Volcker-Kommission	584
Spezialfonds für Holocaust-Opfer	585
Sammelklagen aus den USA und Vergleich	585
Bergier-Kommission	586
Solidaritäts-Stiftung	589
Weshalb erst jetzt?	590
Massnahmen für die Zukunft: Vermeidung der Nachrichtenlosigkeit	591
Zusammenfassung und Ausblick	592
Anhang zu Kapitel 24	593

25	Der Verband Schweizerischer Kantonalbanken	595
25.1	Anhang zu Kapitel 25	597
26	Die RBA-Holding	598
26.1	Das RBA-Holding-Konzept	599
26.1.1	Die RBA-Holding	600
26.1.2	Die RBA-Finanz	601
26.1.3	Die RBA-Zentralbank	601
26.1.4	Die RBA-Service	602
26.1.5	Die RBA-Dienste	602
26,2	Beurteilung des RBA-Holding-Konzeptes	603
26.3	Anhang zu Kapitel 26	607

27	Der Schweizer Verband der Raiffeisenbanken	608
27.1	Anhang zu Kapitel 27	613
28	Die Vereinigung Schweizerischer Handels- und Verwaltungsbanken	614
28.1	Anhang zu Kapitel 28	615
29	Der Verband der Auslandbanken in der Schweiz	616
29.1	Anhang zu Kapitel 29	619
30	Der Verband Schweizerischer Kreditbanken und Finanzierungsinstitute	620
30.1	Anhang zu Kapitel 30	622
31	Die Vereinigung Schweizerischer Privatbankiers	623
31.1	Anhang zu Kapitel 31	824
32	Der Schweizerische Anlagefondsverband	625
32.1	Anhang zu Kapitel 32	626
33	Der Schweizer Verband Unabhängiger Effekthändler	627
33.1	Anhang zu Kapitel 33	62?
34	Der Verband Schweizerischer Vermögensverwalter	628
34.1	Anhang zu Kapitel 34	629
35	Der Schweizerische Bankpersonalverband	630
35.1	Anhang zu Kapitel 35	632
36	Übrige Organisationen	633
36.1	Der Dachverband «economiesuisse»	633
36.2	Der Schweizerische Gewerkschaftsbund	635
36.3	Der Schweizerische Gewerbeverband!	636
36.4	Polstische Parteien	637
36.5	Anhang zu Kapitel 36	640
37	Zusammenfassung zum Vierten Teil	641

Die einzelne Bank als Trägerin der Bankpolitik	643
Bankpolitik als betriebswirtschaftliche Aufgabe	644
Einleitung	S44
Zum Begriff der betrieblichen Bankpolitik	645
Strategisches Management als Grundlage der betrieblichen Bankpolitik	646
Wesenszüge eines Planungssystems	64?
Elemente eines strategischen Planungssystemrrs	651
Umweltanalysen und -Perspektiven als Pianungsgrundiage	653
Stärken/Schwächen-Analyse als Pianungsgryncilage	654
Ziel-, Strategien- und Ressourcen-Planung	655
Risikomanagement als zentrales Element der strategischen Planung	657
Konstitutive Elemente des Risikomanagements	658
Die Risikopolitik als Teil der betrieblichen Bankpolitik	660
Das Risikomanagement als Teil des Strategischen Bank-Management	661
Management von Marktrisiken	664
Management von Kreditrisiken	665
Management operationeller Risiken	665
Anhang zu Kapitel 38	687
Strategisches Management aus der Sicht des Verwaltungsrates	670
Einleitung	670
Die Rolle des VR irt ordentlichen Führungsgeschehen	672
Die regelmässig wiederkehrenden Geschäfte	672
Rechnungswesen und Controlling	672
Planung und Kontrolle	674
Personal und Ausbildung	680
Beschlussfassung zu Investitionsvorhaben	682
Entscheidungen zum Risk Management	682
Beurteilung im Rahmen der Compliance	684
Die Rolle des VR in ausserordentlichen Situationen	684
Zum Begriff der ausserordentlichen Geschäfte	684
Die Reaktion auf bankpolitische und bankrechtliche Veränderungen	685
Veränderungen in der strategischen Ausrichtung	685
Die Bank wird Teil eines Konzerns	686

39.3.5	Personelle Veränderungen	687
39.3.6	Entscheide über Grossinvestitionen	687
39.3.7	Entscheidungen zum Risk Management	688
informatiori und Kommunikation		
39.4.1	Die Beziehung zwischen VR und Geschäftsleitung	690
39.4.2	Zum Verhältnis zwischen strategischen und Operationellen Problemen	690
39.4.3	Zur Arbeitsweise des Verwaltungsrates	691
39.5	Anhang zu Kapitel 39	692
40	Zur Anwendung ethischer Grundsätze bei Banken	693
40,1	Was sind ethische Grundsätze?	
40.2	Verletzung ethischer Grundsätze	
40,3	Ethik in einer Welt ohne Grenzen	
40,4	Ethische Grundsätze für Banken	
40.4.1	Die ordnende Hand des Gesetzgebers	697
40.4.2	Die Selbstregulierung	699
40.4.3	Der Freiraum der Banken	699
40.4.4	Wettbewerb um die Ethik	702
40.4.5	Schlussfolgerung und Ausblick	702
40,5	Anhang zu Kapitel 40	703