
Inhaltsverzeichnis

Vorwort	5
Abkürzungsverzeichnis	11
1 Einführung	17
2 Grundlagen der Bankenregulierung	19
2.1 Entwicklung der Bankenregulierung	19
2.2 Ziele und Aufgaben der Bankenaufsicht	22
2.3 Institutionen der Bankenregulierung	24
2.3.1 Supranationale Ebene	24
2.3.1.1 Bank für Internationalen Zahlungsausgleich (BIS)	24
2.3.1.2 Basler Ausschuss für Bankenaufsicht (BCBS)	24
2.3.1.3 Finanzstabilitätsrat (FSB)	26
2.3.2 Europäische Ebene	27
2.3.2.1 Gesetzgebung	27
2.3.2.2 Europäisches System der Finanzmarktaufsicht: Überblick	29
2.3.2.3 Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA)	31
2.3.2.4 Europäische Zentralbank (EZB)	33
2.3.2.5 Europäischer Ausschuss für Systemrisiken (ESRB)	34
2.3.2.6 Europäische Bankenunion	36
2.3.2.6.1 Einheitlicher Aufsichtsmechanismus (SSM)	36
2.3.2.6.2 Einheitlicher Abwicklungsmechanismus (SRM)	37
2.3.2.6.3 Einheitliche Einlagensicherung (EDIS)	39
2.3.3 Nationale Ebene	42
2.3.3.1 Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)	42
2.3.3.2 Deutsche Bundesbank	43
2.3.3.3 Ausschuss für Finanzstabilität (AFS)	44
2.4 Überblick über wesentliche Regulierungsbereiche	45
2.4.1 Bilanzstruktur im weiteren Sinn	45
2.4.1.1 Eigenkapital	45
2.4.1.1.1 Risikoabdeckung und Risikobegrenzung	46
2.4.1.1.2 Risikomessung, Regulierungsarbitrage und Zyklizität	47

	2.4.1.1.3	Gibt es ein regulatorisches Paradoxon?	49
	2.4.1.1.4	Eigenkapitalnormen und Systemrelevanz	50
	2.4.1.1.5	Höhe und Kosten der regulativen Eigenkapitalausstattung	51
	2.4.1.2	Verschuldung	52
	2.4.1.3	Liquidität	54
	2.4.1.4	Großkredite	56
2.4.2		Bewältigung von Banken Krisen	56
	2.4.2.1	Sanierung und Abwicklung	57
	2.4.2.1.1	Grundsätzliche Überlegungen	57
	2.4.2.1.2	Sanierung	58
	2.4.2.1.3	Abwicklung	59
	2.4.2.2	Einlagensicherung	61
2.4.3		Eingriffe in die Geschäftsführung von Banken	62
	2.4.3.1	Zulassung	63
	2.4.3.2	Risikomanagement	64
	2.4.3.3	Digitalisierung und FinTech	66
	2.4.3.3.1	Bankaufsichtliche Anforderungen an die IT (BAIT)	67
	2.4.3.3.2	Zahlungsdienstleistungen	67
	2.4.3.3.3	Blockchains und Krypto-Assets	68
	2.4.3.3.4	Crowdfunding	69
	2.4.3.3.5	Systemische Aspekte der Digitalisierung	70
	2.4.3.4	Vergütung	72
3		Vorgaben zur Risikosteuerung	75
3.1		Einführung	75
3.2		Anforderungen nach Säule 1 und Pufferanforderungen	77
	3.2.1	Interaktion von Säule 1 und anderen Risikobegrenzungsnormen	77
	3.2.2	Säule-1-Anforderungen an das Kreditrisiko	81
	3.2.3	Säule-1-Anforderungen an das Marktrisiko	86
	3.2.4	Säule-1-Anforderungen an das operationelle Risiko	89
	3.2.5	Makroprudenzielle Steuerung und Pufferanforderungen	93
3.3		Säule 2 in der EU und in Deutschland	98
	3.3.1	Vorgaben in Deutschland	98
	3.3.2	SREP-Vorgaben auf EU-Ebene	99
	3.3.3	ICAAP/ILAAP und Maßnahmen im SREP	101
	3.3.4	ICAAP und Stresstesting in der Institutspraxis	105
	3.3.5	Aufsichtliches Stresstesting vs. bankinterne Stresstests	109

3.4	Offenlegung und Meldewesen	111
3.4.1	Unterschiede zwischen Offenlegung und Meldewesen	111
3.4.2	Offenlegung in der Praxis	113
3.4.3	Meldewesen in der Praxis	115
3.5	Leverage Ratio, Großkreditgrenzen und Liquiditätsrisiko	117
3.5.1	Die Leverage Ratio	117
3.5.2	Großkredite und Risikokonzentrationssteuerung	119
3.5.3	Liquiditätsrisikomaße und Liquiditätsrisikosteuerung	120
3.6	Governance, IT- und ESG-Risiken	122
3.6.1	Überblick über Governance-Anforderungen an Banken	122
3.6.2	Vorgaben zur IT-Risikosteuerung	124
3.6.3	Vorgaben zur Steuerung von Nachhaltigkeitsrisiken	126
3.7	Ausblick	129
4	Sanierung und Abwicklung	133
4.1	Einführung, Motivation, Definition und Abgrenzung	133
4.1.1	Definition und Abgrenzung von Sanierung und Abwicklung	133
4.1.2	Einordnung in die Europäische Bankenunion	137
4.2	Rechtliche Rahmenbedingungen	139
4.2.1	FSB Key Attributes	139
4.2.2	SRM-Verordnung	140
4.2.3	BRRD	141
4.2.4	BRRD-Umsetzungsgesetz und SAG	142
4.2.5	MaSan und MaSanV	143
4.3	Zuständige Behörden und Aufgabenverteilung	145
4.3.1	Europäische Aufsichtsbehörden: EBA und EZB	145
4.3.2	Nationale Aufsichtsbehörden: BaFin und Deutsche Bundesbank	147
4.3.3	Europäischer Abwicklungsausschuss: SRB	148
4.3.4	Nationale Abwicklungsbehörde und Vorgänger: BaFin-A, FMSA und SoFFin	150
4.3.5	Weitere Akteure: Einheitlicher Abwicklungsfonds, SRF	152
4.3.6	Zusammenarbeit von Aufsichts- und Abwicklungsbehörden sowie sonstigen Stellen	154
4.4	Sanierung von Kreditinstituten	154
4.4.1	Aufbau von Sanierungsplänen – Überblick	155
4.4.2	Umsetzung der Proportionalität in der Sanierungsplanung	157
4.4.3	Strategische Analyse	160
4.4.4	Kernelement I – Krisengovernance	160
4.4.5	Kernelement II – Indikatorensystem	162
4.4.6	Kernelement III – Handlungsoptionen	166

4.4.7	Belastungsanalysen	170
4.4.8	Prüfung und Bewertung von Sanierungsplänen	171
4.4.9	Verstärkte Integration in das Risikomanagement	174
4.5	Abwicklung von Kreditinstituten	177
4.5.1	Abwicklungsvoraussetzungen	177
4.5.2	Abwicklungsziele	179
4.5.3	Abwicklungsplanung	181
4.5.4	Abwicklungsstrategie und Abwicklungsanordnung	184
4.5.5	Abwicklungsinstrumente	188
4.5.6	MREL und TLAC	191
4.5.7	Ausblick auf aktuelle Erwartungen im SRM	194
	Literatur	197
	Rechtsquellenverzeichnis	207
	Die Autoren	211
	Stichwortverzeichnis	212