

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	7
<b>1 Warum Banken kontrolliert werden .....</b>	<b>15</b>
1.1 Bedeutung der Banken für die Wirtschaft .....	15
1.2 Ursprünge der Bankenaufsicht in Deutschland .....	16
1.2.1 Die Bankenkrise von 1931 .....	17
1.2.2 Die Pleite der Herstatt Bank .....	18
1.2.3 Die Große Finanzkrise 2007 .....	21
1.2.4 Die Bankenkrise 2023 .....	27
1.3 Das komplexe Zusammenspiel in der Bankenaufsicht .....	27
<b>2 Wer Banken beaufsichtigt – das Einmaleins der Institutionen .....</b>	<b>33</b>
2.1 Basler Ausschuss für Bankenaufsicht .....	34
2.1.1 Die Mitglieder im Basler Bankenausschuss .....	35
2.1.2 Der Aufbau des Basler Bankenausschusses .....	35
2.1.3 Die Aufgaben des Basler Bankenausschusses .....	36
2.1.4 Wie der Basler Ausschuss Beschlüsse fällt .....	37
2.1.5 Für welche Banken die Basel-Regeln gelten .....	38
2.2 Europa koordiniert sich – das Europäische System der Finanzaufsicht .....	39
2.3 Die European Banking Authority (EBA) .....	42
2.3.1 Der Aufbau der EBA .....	43
2.3.2 Die Aufgaben und Rechte der EBA .....	44
2.3.3 Wie die EBA Beschlüsse fällt .....	48
2.3.4 Die Finanzierung der EBA .....	48
2.4 Die EZB-Bankenaufsicht – der Einheitliche Aufsichtsmechanismus SSM .....	48
2.4.1 Der Aufbau des SSM .....	49
2.4.2 Die Aufgaben der EZB-Bankenaufsicht .....	51
2.4.3 Wie der SSM Beschlüsse fällt .....	53
2.4.4 Für welche Banken der SSM zuständig ist .....	55
2.4.5 Wer bezahlt den SSM? .....	58
2.5 Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) .....	58
2.5.1 Für wen die BaFin zuständig ist .....	58
2.5.2 Der Aufbau der BaFin .....	59
2.5.3 Die Aufgaben der BaFin .....	61
2.5.4 Wer bezahlt die BaFin? .....	64
2.6 Die Deutsche Bundesbank .....	64
2.7 Der Europäische Ausschuss für Systemrisiken (ESRB) .....	65
2.7.1 Die Aufgaben des ESRB .....	66

2.7.2	Der Aufbau des ESRB .....	67
2.7.3	Wie der ESRB Beschlüsse fällt .....	68
2.7.4	Der Ausschuss für Finanzstabilität (AfS) .....	68
2.7.5	Warum Makro-Aufsicht so wichtig ist .....	69
2.8	Das Single Resolution Board (SRB) .....	71
2.8.1	Der Aufbau des SRB .....	72
2.8.2	Für welche Banken das SRB zuständig ist .....	72
2.8.3	Die Aufgaben der Abwicklungsbehörde .....	73
2.8.4	Wie wird eine Abwicklung finanziert? .....	74
2.9	Die Geldwäschebehörde AMLA .....	75
2.9.1	Der Aufbau der AMLA .....	76
2.9.2	Aufgaben und Rechte der AMLA .....	77
2.9.3	Finanzierung der AMLA .....	78
2.9.4	Neue Geldwäschebehörde für Deutschland .....	79
<b>3</b>	<b>Was Bankenaufseher regulieren .....</b>	<b>81</b>
3.1	Steuerung über das Eigenkapital .....	81
3.1.1	Qualität des Eigenkapitals .....	81
3.1.2	Quantität des Eigenkapitals .....	83
3.1.2.1	Das Konzept der risikogewichteten Eigenkapitalquote .....	83
3.1.2.2	Die Höhe der risikogewichteten Eigenkapitalquote .....	86
3.1.2.3	Die wichtigsten Risikoarten .....	91
3.1.3	Leverage Ratio .....	93
3.1.4	Begrenzung von Klumpenrisiken .....	94
3.2	Steuerung über die Liquidität .....	94
3.2.1	Die Mindestliquiditätsquote – Liquidity Coverage Ratio (LCR) .....	98
3.2.2	Die Strukturelle Liquiditätsquote – Net Stable Funding Ratio (NSFR) .....	105
3.3	Die Rolle der Einlagensicherung .....	108
3.4	Steuerung der Unternehmensführung .....	110
3.4.1	Fit-and-Propriety-Test für Vorstände .....	111
3.4.2	Die Eignung der Aufsichtsräte .....	113
3.4.3	Nicht jeder darf eine Bank besitzen .....	114
3.4.4	Strengere Vergütungsregeln .....	114
3.4.5	Organisation und Risikomanagement .....	116
3.4.6	Geldwäscheprävention: »Follow the money« .....	117
3.5	Steuerung der Nachhaltigkeitsrisiken .....	119
3.5.1	Offenlegung: Transparenz herstellen .....	120
3.5.2	Risikomanagement – wie gefährlich ist der Klimawandel? .....	122
3.5.3	Aufsichtliche Klimastresstests .....	124
3.6	Steuerung der Abwicklungsfähigkeit .....	124

---

<b>4</b>	<b>Woher die Bankenregeln stammen</b>	129
4.1	Die mächtigen Vordenker aus Basel	129
4.1.1	Basel I – der Startschuss	131
4.1.2	Basel 1.5 – Interne Modelle werden salonfähig	133
4.1.3	Basel II – Siegeszug der Ratings	133
4.1.3.1	Die erste Säule – quantitative Kapitalvorschriften	135
4.1.3.2	Die zweite Säule – das aufsichtliche Überprüfungsverfahren	137
4.1.3.3	Die dritte Säule – Marktdisziplin	138
4.1.4	Basel 2.5 – Erste Reparaturarbeiten	139
4.1.5	Basel III – mehr Kapital, mehr Liquidität	140
4.1.6	Basel IV – die Grenzen interner Ratings	142
4.1.7	FRTB – Die Großreform der Marktpreisrisiken	149
4.2	Der europäische Gesetzgeber	150
4.2.1	Die Eigenmittelverordnung CRR und die Eigenmittelrichtlinie CRD IV	152
4.2.2	Das europäische Bankenpaket – CRR II und CRD V	154
4.2.3	Das Bankenpaket II – CRR III und CRD VI	158
4.2.4	Delegierte Rechtsakte und Durchführungsrechtsakte	161
4.3	Nationale Spielräume	161
4.4	Der Spielraum der Bankenaufseher	163
4.4.1	Wie die EZB Vorgaben gestalten kann	164
4.4.2	Welche Relevanz BaFin-Publikationen haben	165
<b>5</b>	<b>Welche Instrumente Bankenaufseher nutzen</b>	169
5.1	Routine: Banken müssen Meldung machen	169
5.2	Aufsichtsgespräche – keine Plauderstündchen	170
5.3	Auf Tuchfühlung – der Aufseher im Aufsichtsrat	170
5.4	Sonderprüfungen – teuer und zeitintensiv	171
5.5	Auskunftsersuchen – der schnelle Überblick	174
5.6	Härteprüfung Stresstests	175
5.7	Vertiefte Analyse – der bankaufsichtliche Überprüfungs- und Evaluierungsprozess (SREP)	177
5.7.1	Der SREP für EZB-Banken	178
5.7.2	Der SREP für die kleineren Banken	182
5.8	Sanktionen – wenn Banken nicht spuren	184
5.8.1	Maßnahmen gegen die Bank	184
5.8.2	Maßnahmen gegen Vorstände und Aufsichtsräte	185
5.8.3	Bußgelder und Haftstrafen	187
5.8.4	Der öffentliche Pranger	188
<b>6</b>	<b>Wie Regulierung Geschäftsmodelle prägt</b>	189
6.1	Wie Eigenkapitalregeln die Strategie beeinflussen	189
6.2	Wie Liquiditätsregeln die Strategie prägen	192

6.3	Der Faktor Anleger- und Verbraucherschutz .....	194
6.4	Wie Nachhaltigkeit die Strategie verändert .....	196
6.5	Regulierung ist eine Frage der Größe .....	198
<b>7</b>	<b>Wohin sich die Bankenaufsicht entwickeln könnte .....</b>	<b>201</b>
7.1	Der Wind dreht sich .....	201
7.2	Erster Stresstest für die Bankenaufsicht .....	202
7.3	Die Baustellen Europas .....	204
7.4	Das Megathema Digitalisierung .....	206
7.5	Das Megathema Nachhaltigkeit .....	208
	<b>Glossar und Abkürzungsverzeichnis .....</b>	<b>211</b>
	<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>219</b>
	<b>Die Autorin .....</b>	<b>229</b>
	<b>Stichwortverzeichnis .....</b>	<b>231</b>