

# Inhaltsverzeichnis

**Abkürzungsverzeichnis ..... XVII**

**Abbildungen .....XXIII**

**Tabellen.....XXIV**

**1. Teil: Einführung..... 1**

    § 1 Problemaufriss ..... 1

    § 2 Ziel der Untersuchung..... 5

    § 3 Gang der Untersuchung ..... 7

    § 4. Umfang der Untersuchung und Abgrenzung der Begriffe ..... 8

        A. Aus der öffentlich-rechtlichen Sicht ..... 8

        B. Abgrenzung von Aufsicht und die Synonyme ..... 9

        C. Finanzaufsicht..... 11

        D. Gegenstand der Untersuchung..... 13

**2. Teil: Das Finanzaufsichtssystem in Deutschland und der EU..... 15**

    § 1 Überblick..... 15

    § 2 Die Rechtsgrundlagen der Finanzaufsicht ..... 15

        A. Auf europäischer Ebene..... 15

            I. Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union ..... 15

            II. Richtlinien..... 17

                1. Erste Bankrechtskoordinierungsrichtlinie..... 18

                2. Erste Konsolidierungsrichtlinie ..... 18

                3. Zweite Bankrechtskoordinierungsrichtlinie - Europäischer Pass 19

                4. Zweite Konsolidierungsrichtlinie und die Großkreditrichtlinie.. 19

                5. Die Wertpapierdienstleistungs- und die Kapitaladäquanz-  
richtlinie..... 20

                6. Die Einlagensicherungsrichtlinie .....20

                7. BCCI-Richtlinie ..... 21

                8. Weitere Rechtsetzungsinitiativen ..... 22

B. Auf deutscher Ebene.....	23
I. KWG.....	23
II. Einschlägige Gesetze.....	26
III. Rechtsverordnungen und Richtlinien oder Satzungen.....	27
§ 3 Finanzaufsichtsträger.....	28
A. Die historische Entwicklung der organisatorischen Form der Finanzaufsicht in Deutschland.....	28
B. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin).....	28
I. Organisation der BaFin.....	29
1. Rechtsnatur: Öffentlich-rechtliche Anstalt.....	29
2. Rechtsgrundlagen der Errichtung.....	29
3. Organe.....	30
II. Aufgaben und Befugnisse der BaFin.....	32
III. Deckung der Kosten der Finanzaufsicht.....	33
IV. Gegenstände der Finanzaufsicht.....	34
1. Adressaten.....	34
2. Geschäfte.....	36
C. Die Deutsche Bundesbank.....	37
I. Gründung und Organisation der Bundesbank.....	37
II. Aufgaben der Bundesbank.....	38
1. Vor dem 1.1.1999.....	39
2. Nach dem 1.1.1999.....	39
III. Zusammenarbeit mit der BaFin.....	40
1. Mitwirkung der Bundesbank beim Erlass allgemeiner Regelungen.....	41
2. Die laufende Überwachung und die bankaufsichtlichen Prüfungen.....	44
3. Mitwirkung der Bundesbank an internationaler Kooperation	

auf dem Gebiet der Finanzaufsicht.....	45
D. Das ESZB und die EZB .....	46
I. Gründung .....	46
II. Organisation des ESZB und der EZB .....	47
III. Aufgaben des ESZB und der EZB – besonders im Bereich der Finanzaufsicht.....	49
E. Koordinierung zwischen den Mitgliedsstaaten der EU .....	50
F. Eine neue europäische Finanzaufsichtsstruktur .....	52
I. Einrichtung eines Europäischen Finanzaufsichtssystems .....	53
II. Einsetzung eines Europäischen Ausschusses für Systemrisiken .....	54
§ 4 Fazit.....	56
<b>3. Teil: Die Reform der Finanzaufsicht in Taiwan .....</b>	<b>59</b>
§ 1 Der Vorgang der Finanzreform in Taiwan.....	59
A. Konservative Finanzpolitik - vor 1989 .....	59
B. Epoche der Liberalisierung - nach 1989 .....	60
C. Finanzreformen.....	62
I. Erste Finanzreform seit 2000 .....	62
II. Zweite Finanzreform im Jahr 2004.....	65
III. Zwischenfazit.....	67
§ 2 Die rechtliche Grundlagen der Finanzaufsicht.....	67
A. Die Verfassung Taiwans.....	67
B. Gesetze.....	68
I. Gesetz über das Bankwesen (The Banking Act of The Republic of China).....	68
1. Die Überarbeitung des BWG .....	68
2. Die Inhalte des BWG .....	69
II. Einschlägige Gesetze .....	70
C. Rechtsverordnungen .....	72

§ 3 Finanzaufsichtsträger .....	72
A. Pluralismus vor 2004 .....	72
I. Arbeitsteilung der Prüfung.....	74
II. Prüfungsbericht.....	75
III. Zusammenarbeit nach der Prüfung .....	76
B. Einheitliche Aufsicht seit Juni 2004 .....	76
I. Gründung der Financial Supervisory Commission (FSC) .....	76
II. Aufgaben und Befugnisse der FSC.....	77
III. Organisation der FSC.....	78
IV. Gegenstände der Finanzaufsicht .....	80
C. Die Zentralbank Taiwans .....	82
I. Gründung und Organisation.....	82
II. Die Aufgabe im Bereich der Finanzaufsicht.....	83
III. Zusammenarbeit zwischen der FSC und der Zentralbank .....	84
1. Mitwirkung der Zentralbank beim Erlass allgemeiner Regelungen .....	84
2. Die laufende Überwachung und die bankaufsichtlichen Prüfungen .....	85
D. The Bureau of Agricultural Finance, Council of Agriculture .....	86
I. Hintergrund und Gründung.....	86
II. Die Struktur des Landwirtschaftsfinanzsystems .....	88
III. Aufgaben.....	90
E. Die Zentrale Einlagensicherungseinrichtung (CDIC).....	90
I. Gründung und Organisation.....	90
II. Aufgaben.....	91
1. Einlagensicherung und Entschädigung.....	91
2. Überprüfungen.....	93
3. Handhabung von in Not geratenen Finanzinstituten .....	94

4. Durchführung des Finanzrestrukturierungsfonds .....	94
§ 4 Fazit.....	95
<b>4. Teil: Maßnahmen gegenüber in Not geratenen Finanzinstituten .....</b>	<b>97</b>
§ 1 Überblick.....	97
§ 2 Das Modell in Taiwan .....	100
A. Rechtsverordnung zur Überwachung und Übernahme der Finanzinstitute .....	100
I. Ermächtigungsgrundlage .....	100
II. Anwendungsbereich - § 2 ÜwÜnV.....	102
III. Voraussetzungen .....	102
IV. Instrumente .....	102
V. Bekanntmachung und Kosten .....	104
VI. Außerkraftsetzung der Verordnung.....	105
B. Finanzrestrukturierungsfondsgesetz .....	105
I. Hintergrund und Zweck .....	105
II. Organisation des FiReFonds .....	106
III. Voraussetzungen und Maßnahmen .....	106
IV. Finanzierung des FiReFonds .....	107
V. Die Befristung.....	108
C. Die neusten Regelungen im BWG.....	109
I. Verstöße gegen Aufsichtsrecht.....	109
II. Maßnahmen bei unzureichenden Eigenmitteln oder unzureichender Liquidität .....	110
III. Maßnahmen bei Gefahr .....	112
IV. Insolvenzantrag .....	113
D. Zwei neu erlassene Rechtsverordnungen.....	113
I. Die Rechtsverordnung über die Überwachung der Finanz- institute .....	114

II. Die Rechtsverordnung über Übernahme von Finanzinstituten .	114
E. Fazit .....	115
§ 3 Die Rettungsaktion in Deutschland.....	116
A. Das Finanzmarktstabilisierungsgesetz.....	116
I. Inhalt des FMStG.....	116
II. Anwendungsbereich - Begünstigter § 2 FMStFG.....	117
III. Die drei Stabilisierungsmaßnahmen .....	117
1. Garantieübernahme (§ 6 FMStFG und § 2 FMStFV).....	118
2. Rekapitalisierung (§ 7 FMStFG und § 3 FMStFV) .....	118
3. Risikoübernahme (§ 8 FMStFG und § 4 FMStFV).....	119
IV. Bedingungen für Stabilisierungsmaßnahmen (§10 FMStFG und § 5 FMStFV).....	120
B. Das Finanzmarktstabilisierungsergänzungsgesetz (FMStErgG) ....	122
I. Hintergrund und Struktur des Gesetzes .....	122
II. Rettungsübernahmegesetz (Art. 3 FMStErgG).....	122
1. Die Regelungen des RettungsG .....	122
2. Die Verfassungsmäßigkeit der Enteignung im RettungsG ....	123
C. Das Gesetz zur Fortentwicklung der Finanzmarktstabilisierung ....	126
D. Das Restrukturierungsgesetz .....	127
I. Änderung des KWG.....	128
1. Verstöße gegen Aufsichtsrecht.....	128
2. Mangelndes Eigenkapital und unzureichende Liquidität .....	128
3. Einsetzung eines Sonderbeauftragten.....	129
4. Maßnahmen bei Gefahr .....	129
5. Maßnahmen bei Gefahren für die Stabilität des Finanzsystems.....	130
6. Insolvenzantrag.....	131
II. Kreditinstitute-Reorganisationsgesetz .....	132

1. Das Sanierungsverfahren - § 2 KredReorgG .....	132
2. Das Reorganisationsverfahren .....	133
III. Restrukturierungsfondsgesetz .....	134
E. Fazit .....	135
<b>5. Teil: Zusammenfassung – Rechtsvergleich und Ausblick .....</b>	<b>137</b>
§ 1 Rechtsvergleich .....	137
A. Vor- und Nachteile .....	137
I. Organisation und Befugnis der zuständigen Finanzaufsichtsbehörde .....	137
II. Maßnahmen gegenüber in Not geratenen Finanzinstituten .....	139
B. Gesetzentwurf in Taiwan .....	140
§ 2 Ausblick .....	142
A. Rating .....	142
I. Durchführung des Ratings .....	142
1. Durch anerkannte Ratingagenturen .....	142
2. Durch Aufsichtsbehörden bzw. durch den Staat .....	144
II. Rating der Adressaten der Finanzaufsicht bzw. der Finanz- institute .....	144
III. Rating von Finanzprodukten und Finanzinstrumenten .....	145
B. Die Harmonisierung der Finanzaufsicht – ein einheitlicher internationaler Standard .....	146
<b>Literaturverzeichnis .....</b>	<b>149</b>
<b>Verzeichnis der Anhänge .....</b>	<b>163</b>