

# Inhaltsverzeichnis

Vorwort .....	V
Inhaltsübersicht .....	VII
Abkürzungsverzeichnis .....	XIX
<b>§ 1. Gegenstand des Bankrechts (Kirchhartz) .....</b>	<b>1</b>
I. Gegenstand des öffentlichen Bankrechts .....	10
1. Der Schutz des Geldverkehrs .....	10
2. Geldordnung, der Euro .....	11
3. Schutz des Geldwertes, Wertsicherungsrecht .....	12
4. Geldbeschaffung .....	13
5. Konvertibilität und Wechselkursrecht .....	13
6. Vorgabe eines öffentlich-rechtlichen Ordnungsrahmens für das Bankwesen .....	14
II. Gegenstand des privaten Bankrechts .....	16
III. Aufbau und Mengengerüste des Bankwesens .....	17
1. Die zwei Ebenen des deutschen Kreditwesens: das Zentralbank- oder Notenbankwesen und die kundenorientierte (werbende) Ebene .....	18
a) Die erste Ebene: Das Europäische System der Zentralbanken und die Deutsche Bundesbank .....	18
aa) Die Geldpolitik .....	20
(1) Die Mindestreservenpflicht .....	20
(2) Die Offenmarktpolitik .....	20
(3) Ständige Fazilitäten .....	21
bb) Mitwirkung bei der Bankenaufsicht .....	22
cc) Europarecht und öffentliches Bankrecht .....	22
b) Die zweite Ebene: Kundenorientierte (werbende) Banken .....	27
aa) Die drei Säulen des deutschen Bankwesens .....	27
bb) Öffentlich-rechtliche Kreditinstitute .....	27
cc) Privat- und Geschäftsbanken („privates Bankgewerbe“) .....	32
dd) Genossenschaftsbanken .....	34
ee) Verbände .....	35
ff) Das Recht der Realkreditinstitute .....	35
gg) Die Verbraucherkreditinstitute (auch Teilzahlungsinstitute) .....	37
hh) Direktbanken und Discountbroker .....	38
ii) Banken mit Sonderaufgaben .....	39
jj) Investmentbanken und Finanzhandelsinstitute .....	39
kk) Die Bausparkassen .....	42
ll) Die Kapitalverwaltungsgesellschaften .....	42
mm) Die Beteiligungsgesellschaften .....	45
2. Ausblick .....	47
IV. Die Bankenaufsicht und der aufsichtsrechtliche Rahmen des Bankwesens .....	49
1. Die Bankenaufsicht .....	51

a) Die europäische Finanz- und Bankenaufsicht .....	52
b) Die deutsche Bankenaufsicht .....	55
2. Der aufsichtsrechtliche Rahmen des Bankwesens .....	56
a) Anwendungsbereich des Kreditwesengesetzes (KWG) .....	58
aa) Adressaten des Kreditwesengesetzes .....	58
bb) Erlaubnis zum Betreiben von Bankgeschäften .....	63
cc) Vorschriften zu Eigenmittel und Liquiditätsanforderungen innerhalb des Kreditwesengesetzes (KWG) .....	66
dd) Besondere Organisationspflichten .....	66
ee) Beaufsichtigung der laufenden Geschäftstätigkeit nach dem Kreditwesengesetz .....	68
ff) Eingriffsbefugnisse nach dem Kreditwesengesetz .....	70
gg) Sanktionen nach dem Kreditwesengesetz .....	71
b) Anwendungsbereich der Capital Requirements Regulation (CRR) .....	73
c) Exkurs: Das Zahlungsdienstenaufsichtsgesetz (ZAG) .....	76
V. Privates Bankrecht .....	78
1. Die Rechtsquellen des privaten Bankrechts .....	78
a) Gesetzesrecht .....	79
b) Gewohnheitsrecht, richterliche Rechtsfortbildung .....	81
c) Allgemeine Geschäftsbedingungen .....	82
d) Handelsbräuche und Verkehrssitte .....	85
2. Der Ombudsmann .....	86
3. Der allgemeine Bankvertrag .....	88
<b>§ 2. Recht des Bankkontos (van Look)</b> .....	93
I. Bedeutung .....	95
II. Rechtliche Ausgestaltung des Kontos .....	97
1. Kontoeröffnung .....	97
2. Kontofähigkeit .....	100
3. Kontoinhaberschaft; Kontoeröffnung auf fremden Namen .....	102
4. Dispositionsbefugnis (Verfügungsbefugnis und Vertretungsmacht) .....	104
a) Organschaftliche und rechtsgeschäftliche Stellvertretung .....	104
b) Trans- und postmortale Vollmacht .....	106
5. Übertragung, Verpfändung und Pfändung des Kontos .....	107
a) Übertragung des Kontos, insbesondere auf den Todesfall .....	107
b) Verpfändung .....	108
c) Kontopfändung .....	109
6. Bedeutung der Kontonummer .....	110
7. Stornoklausel .....	111
III. Kontoarten .....	113
1. Sparkonto .....	113
a) Sparbuch als Wertpapier .....	114
b) Recht auf Verzinsung, Vorschusszinsen und Rückzahlung .....	116
c) Verfügungen über den Tod hinaus .....	118
2. Girokonto .....	118
a) Bedeutung des Kontokorrents .....	120

b) Saldoanerkenntnis .....	123
c) Pfändung im Kontokorrent .....	124
d) Pfändungsschutzkonto .....	125
e) Beendigung des Kontokorrents .....	127
f) Kontoführungsentgelt und Auslagenersatz .....	128
3. Termingeldkonto .....	131
4. Gemeinschaftskonto .....	132
5. Treuhand- und Anderkonto .....	134
IV. Beendigung der Kontoverbindung .....	135
1. Tod des Kontoinhabers .....	135
2. Kontoauflösung und -kündigung .....	136
3. Insolvenz des Kontoinhabers .....	138
V. Schutz des Kontoguthabens (Einlagensicherung) .....	139
 <b>§ 3. Einseitige Leistungsverpflichtungen der kontoführenden Bank gegenüber ihren Kunden (Kirchhartz)</b> .....	143
I. Das Bankgeheimnis .....	143
1. Rechtsgrundlage des Bankgeheimnisses .....	146
2. Geheimnisherr über das Bankgeheimnis .....	147
3. Gegenstand des Bankgeheimnisses .....	148
4. Durchbrechung des Bankgeheimnisses, insbes. zugunsten des Fiskus .....	150
5. Durchbrechung des Bankgeheimnisses durch Regelungen zur Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung .....	154
6. Mögliche Folgen von Verstößen gegen das Bankgeheimnis .....	157
II. Die Bankauskunft .....	159
1. Zulässigkeit der Erteilung einer Bankauskunft .....	159
2. Keine Rechtspflicht zur Erteilung einer Bankauskunft .....	161
3. Haftung bei unrichtiger Auskunft .....	163
4. Das Schufa-Verfahren .....	166
III. Raterteilung .....	167
1. Beratungspflichten bei Finanzierungen .....	170
2. Anlageberatung im Wertpapiergeschäft .....	171
a) Rechtsgrundlagen der Anlageberatung im Wertpapiergeschäft .....	173
b) Umfang der Beratungspflichten .....	175
aa) Anlegergerechte Beratung .....	176
bb) Objektgerechte Beratung .....	177
cc) Vermeidung von Interessenkonflikten .....	180
dd) Honoraranlageberatungsgesetz .....	184
c) Zeitpunkt der Beratung und Dokumentation .....	186
d) Folgen von Verletzungen der Beratungspflichten .....	187
3. Vermögensverwaltung .....	191
4. Banken als Discountbroker .....	194
IV. Der Vertrauensgrundsatz, die Interessenwahrungspflicht, insbes. der Schutz von Dritten .....	196

<b>§ 4. Recht der Bankverfügung – Zahlungsdienste und Zahlungssicherung (van Look) .....</b>	<b>199</b>
I. Recht der Zahlungsdienste .....	203
II. Barein- und -auszahlung, insbesondere durch Geldausgabearmaten .....	205
III. Bargeldloser Zahlungsverkehr .....	208
1. Überweisungsverkehr .....	209
a) Bedeutung und Rechtsgrundlagen .....	209
b) Deckungsverhältnis zwischen Überweisendem und seiner Bank .....	210
c) Inkassoverhältnis zwischen Überweisungsempfänger und Empfängerbank .....	216
d) Valutaverhältnis zwischen Überweisendem und Begünstigtem .....	218
e) Inter-Banken-Verhältnis .....	219
f) Telefon-Banking, Online-Banking .....	222
2. Lastschriftverkehr .....	225
a) Bedeutung und rechtliche Grundlagen .....	225
b) Ablauf des SEPA-Lastschriftverfahrens .....	226
c) Rechtliche Beurteilung .....	228
d) Rückgabe der Lastschrift .....	229
e) Widerruf durch den Zahler .....	230
f) Erstattungsansprüche im Deckungsverhältnis .....	230
g) Inter-Banken-Verhältnis .....	232
h) Schadenersatzansprüche im Deckungs- und im Inkassoverhältnis .....	233
i) Valutaverhältnis zwischen Gläubiger (Zahlungsempfänger) und Schuldner (Zahler) .....	234
j) Inkassoverhältnis zwischen dem Zahlungsempfänger (Gläubiger) und seinem Zahlungsdienstleister (erste Inkassostelle) .....	235
3. Kartengesteuerter bargeldloser Zahlungsverkehr .....	236
a) POS-System/Electronic-Cash-System .....	236
aa) Funktionsweise und Rechtsgrundlagen. ....	236
bb) Rechtsverhältnis Bank/Händler .....	237
cc) Rechtsverhältnis Bank/Karteninhaber .....	237
b) Elektronisches Lastschriftverfahren .....	238
c) Geldkarte .....	238
aa) Funktionsweise und Rechtsgrundlagen .....	238
bb) Rechtsverhältnis Bank/Karteninhaber .....	238
cc) Rechtsverhältnis Bank/Händler. ....	240
4. Netzbild .....	241
5. Scheckverkehr .....	241
a) Bedeutung .....	241
b) Scheckvertrag .....	242
c) Rechtsstellung der bezogenen Bank .....	243
d) Scheckinkasso .....	245
e) Widerruf und Schecksperre; Scheckbestätigung und -einlösungszusage .....	246

f) Reisescheck .....	248
<b>IV. Auslandszahlungsverkehr und Zahlungssicherung .....</b>	<b>248</b>
1. Bedeutung .....	248
2. Dokumenteninkasso .....	250
a) Ausgangssituation .....	250
b) Rechtsbeziehungen der am Inkasso Beteiligten .....	251
3. Akkreditiv .....	253
a) Ausgangssituation .....	253
b) Rechtsverhältnis zwischen dem Schuldner und seinem Gläubiger ...	255
c) Rechtsverhältnis zwischen dem Akkreditivauftraggeber und seiner Bank .....	255
d) Rechtsbeziehungen zwischen eröffnender Bank und Exporteur .....	256
e) Rechtsverhältnisse bei Einschaltung einer weiteren Bank; Sonderformen .....	257
<b>§ 5. Recht der Kreditgeschäfte (Erne) .....</b>	<b>259</b>
<b>A. Das Kreditgeschäft .....</b>	<b>260</b>
I. Allgemeines zum Recht der Kreditgeschäfte .....	262
II. Krediteröffnungsvertrag .....	263
1. Trennungstheorie .....	265
2. Beratungspflichten bei Vertragsschluss .....	266
3. Störung des Vertragsabschlusses .....	268
4. Bestandteile des Krediteröffnungsvertrages .....	269
5. Die Rechtspflicht zur Kreditauszahlung .....	270
6. Aufklärungspflicht des Kreditinstitutes nach Darlehensauszahlung .....	271
7. Der Zinsanspruch .....	271
8. Vorfälligkeitsvergütung .....	273
9. Anspruch auf Stellung von Sicherheiten .....	278
10. Beendigung des Krediteröffnungsvertrages und Rückzahlung .....	279
11. Kreditkündigung .....	280
a) Leistungsstörung und Kündigung .....	280
b) Wichtiger Kündigungsgrund wegen Verschlechterung der Kreditnehmerbonität .....	280
c) Verzug des Kreditnehmers .....	282
d) Kündigung unbefristeter Kredite .....	282
e) Rechtspflicht zur Kreditverlängerung und Sanierungskredit .....	283
III. Die einzelnen Kreditarten .....	285
1. Kontokorrentkredit und die Überziehung .....	287
2. Lombardkredit .....	288
3. Diskontkredit .....	289
4. Akzeptkredit und Rembourskredit .....	289
5. Avalkredit .....	290
6. Langfristiger Kredit .....	293
a) Hypothekendarlehen .....	294
b) Kommunaldarlehen .....	297
7. Konsortialkredite .....	298

8. Akquisitionsfinanzierung .....	299
9. Projektfinanzierung und Public Private Partnership .....	300
10. Leasing .....	301
11. Factoring .....	303
12. Sonstige kreditnahe Finanzierungsinstrumente .....	307
<b>IV. Verbraucherdarlehen und sonstige Finanzierungshilfen .....</b>	<b>309</b>
a) Die Verbraucherkreditvorschriften im BGB .....	311
b) Verbraucherdarlehensvertrag .....	312
aa) Verbraucherschutz – Werbung und vorvertragliche Informationspflichten .....	313
bb) Verbraucherschutz bei Vertragsschluss .....	315
cc) Verbraucherschutz während der Darlehenslaufzeit .....	317
c) Verbundene Geschäfte .....	317
d) Beendigung des Vertrages und vorzeitige Rückzahlung .....	320
e) Abwicklung gestörter Verträge .....	321
f) Entgeltliche Finanzierungshilfen .....	323
<b>B. Kreditsicherheiten .....</b>	<b>325</b>
I. Personalsicherheit .....	326
1. Bürgschaft .....	327
2. Garantie .....	330
3. Schuldbeitritt .....	331
4. Patronatserklärung .....	332
5. Ergebnisabführungsvertrag .....	333
6. Negativerklärung .....	333
II. Sicherungsübereignung .....	334
1. Bestimmtheitsgrundsatz .....	335
2. Kollisionsrechtslagen .....	337
3. Übersicherung, Freigabe von Sicherungseigentum .....	338
4. Das Sicherungseigentum in der Insolvenz .....	343
III. Sicherungsabtretung .....	344
1. Bestimmbarkeit, Individualisierung .....	346
2. Verbot der Übersicherung, Freigabeverpflichtung .....	347
3. Verwertung der abgetretenen Forderungen .....	348
4. Globalzession und verlängerter Eigentumsvorbehalt .....	349
IV. Grundpfandrechte .....	351
1. Die Grundschuld im Einzelnen .....	352
2. Erstreckung der Haftung .....	353
3. Die Sicherungszweckerklärung .....	354
4. Zahlung und Grundschuldrückgewähr .....	355
5. Verwertung der Grundschuld .....	357
<b>V. AGB-Pfandrechte, Nr. 14 AGB-Banken 2012, Nr. 21</b>	
AGB-Sparkassen 2012 .....	358
<b>§ 6. Kapitalmarktrecht (Bröcker) .....</b>	<b>359</b>
I. Begriff und Rechtsquellen .....	360
1. Gegenstand des Kapitalmarktrechts .....	360

2. Europäisches Kapitalmarktrecht .....	361
II. Die Börse als Einrichtung .....	364
III. Rechtsgrundlagen der Börse .....	366
1. Das Börsengesetz und das WpHG .....	367
2. Die Börse als Handelsplatz .....	370
3. Rechtsform und Träger der Börsen .....	372
4. Aufsicht über die Börsen .....	375
a) Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) in Frankfurt/Main und Bonn .....	376
b) Börsenaufsicht der Länder .....	377
c) Der Wertpapierrat .....	378
d) Die Handelsüberwachungsstellen .....	378
e) Die Börsenelbstverwaltung .....	379
5. Die Börsenorgane und die Handelsteilnehmer .....	379
6. Die Börsenordnung .....	381
7. Die Marktsegmente .....	382
a) Überblick .....	382
b) Der regulierte Markt .....	385
c) Der Freiverkehr .....	387
d) Multilaterale Handelssysteme .....	390
e) Der Terminmarkt .....	392
8. Das Recht der Zulassung .....	394
a) Zulassung zum regulierten Markt .....	395
b) Einbeziehung in den regulierten Markt .....	401
c) Die Einbeziehung in den Freiverkehr .....	401
d) Teilnahme am Prime Standard für Unternehmensanleihen .....	403
9. Zulassungs-, Einbeziehungs- und Teilnahmefolgepflichten .....	404
a) Zulassungsfolgepflichten im regulierten Markt .....	404
aa) Ad hoc-Publizität .....	405
bb) Weitere Veröffentlichungspflichten im Zusammenhang mit Insiderinformationen .....	410
cc) Stimmrechtmitteilungen .....	410
dd) Informationen für die Wahrnehmung von Rechten .....	411
ee) Finanzberichterstattung .....	411
ff) Corporate Governance .....	414
b) Einbeziehungsfolgepflichten im Freiverkehr .....	414
c) Teilnahmefolgepflichten im Prime Standard für Unternehmens- anleihen .....	415
10. Der Schutz des Wertpapieranlegers .....	416
a) Prospekthaftung .....	417
b) Insiderhandelsverbot .....	422
c) Verbot der Marktmanipulation .....	426

<b>§ 7. Wertpapierhandel (Ekkenga)</b> .....	427
<b>A. Börsenfähige Wertpapiere, Globalurkunden und Wertrechte</b> .....	429
I. Allgemeines .....	429
II. Sammelverwahrung .....	431
III. Sammelverbriefung .....	431
IV. Wertrechte .....	432
V. Die Übertragung von Wertpapieren .....	434
1. Inhaberpapiere .....	434
2. Orderpapiere .....	436
3. Rektapapiere .....	437
VI. Die Aktie als Mitgliedschaftswertpapier .....	437
VII. Die Schuldverschreibung als Forderungspapier .....	442
1. Allgemeines .....	442
2. Öffentliche Anleihen .....	447
3. Pfandbriefe .....	450
4. Bankschuldverschreibungen .....	451
5. Industrie- oder Unternehmensanleihen .....	451
6. Euroanleihen .....	451
VIII. Schuldverschreibungen mit Bezug zum Eigenkapital .....	453
1. Wandelanleihen .....	453
2. Optionsanleihen .....	455
3. Genusscheine .....	456
4. Optionsscheine .....	460
IX. Derivate .....	464
1. Allgemeines .....	464
2. Fest- und Optionsgeschäfte .....	466
3. Rechtliche Ordnung .....	467
4. Abgrenzungsfragen .....	469
X. Wertpapierleihe .....	471
XI. Anteile an Investmentfonds .....	472
1. Investmentzertifikate .....	472
2. Immobilienzertifikate .....	475
3. Sonstige Fondstypen .....	476
4. Insbesondere: Hedgefonds und Private-Equity-Fonds .....	477
<b>B. Das Recht der Wertpapiergeschäfte</b> .....	478
I. Auftragsanbahnung und -erteilung .....	478
II. Die Auftragsausführung .....	482
III. Besonderheiten des Börsenhandels .....	485
1. Ausführung durch Teilnahme am Präsenzhandel .....	485
2. Die Feststellung des Börsenpreises im Präsenzhandel .....	488
3. Der Xetra-Handel .....	489
IV. Der Handel außerhalb der Börse .....	490
1. Die Ausführung im Eigenhandel (Best Execution) .....	490

2. Ausführung über ein Multilaterales Handelssystem .....	492
<b>V. Die Geschäftsabwicklung .....</b>	<b>492</b>
1. Allgemeines .....	492
2. Eigentumsverschaffung im Girosammelverkehr .....	493
3. Eigentumsverschaffung bei Sonderverwahrung .....	496
4. Bezahlung der Wertpapierkaufpreise .....	497
5. Leistungsstörungen in der Geschäftsabwicklung .....	498
<b>VI. Das Recht der Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren</b>	
(Depotgeschäft) .....	498
1. Allgemeines .....	498
2. Sonderverwahrung .....	501
3. Sammelverwahrung .....	501
4. Pfand- und Zurückbehaltungsrechte .....	507
<b>C. Das Emissions- und Konsortialgeschäft .....</b>	<b>510</b>
I. Allgemeines .....	510
1. Grundbegriffe .....	510
2. Rechtsgrundlagen .....	512
II. Das Emissionskonsortium .....	513
III. Der Übernahmevertrag .....	515
1. Allgemeines .....	515
2. Spezialfragen der Anleiheemission .....	517
3. Spezialfragen der Aktienemission .....	519
a) Vorbereitende Maßnahmen .....	519
b) Verbandsinterne Vorbereitungen .....	523
c) Fragen der Durchführung .....	526
d) Die Nachbereitung der Emission .....	531
<b>Sachverzeichnis .....</b>	<b>533</b>