

Inhalt

| | |
|--|-----------|
| Vorwort | 9 |
| Abbildungsverzeichnis | 11 |
| Tabellenverzeichnis | 13 |
| Abkürzungsverzeichnis | 15 |
| 1 Einleitung | 21 |
| 1.1 Einführung in die Problemstellung | 21 |
| 1.2 Gang der Untersuchung | 37 |
| 2 Leasing – volkswirtschaftliche Bedeutung und betriebswirtschaftliche Grundlagen | 41 |
| 2.1 Volkswirtschaftliche Bedeutung und Strukturen | 41 |
| 2.2 Grundlagen des Leasinggeschäfts: Chancen und Risiken im Blick | 54 |
| 3 Leasing unter Finanzaufsicht – Begründung und kritische Analyse | 67 |
| 3.1 Finanzaufsicht im Überblick | 67 |
| 3.1.1 Struktur und Aufgabenverteilung | 67 |
| 3.1.2 Finanzierungsleasing unter Aufsicht | 72 |
| 3.2 Theoretische Grundlagen staatlicher Regulierung im Finanzsektor im Überblick | 75 |
| 3.3 Ökonomische Begründungsansätze für eine Finanzaufsicht und deren Relevanz | 78 |
| 3.3.1 Wohlfahrtsökonomische Grundlagen: Pareto-Optimum und Marktversagen | 78 |
| 3.3.2 Regulierungsmaßnahmen zur Vermeidung eines ruinösen Wettbewerbs und natürlicher Monopole | 84 |
| 3.3.3 Regulierungsmaßnahmen zur Internalisierung externer Effekte | 88 |
| 3.3.4 Regulierungsmaßnahmen zum Ausgleich asymmetrischer Informationen | 96 |

| | | |
|----------|--|------------|
| 3.3.5 | Regulierungsmaßnahmen zur Beschleunigung von Anpassungsprozessen | 104 |
| 3.4 | Außerökonomische Begründungsansätze für eine Finanzaufsicht | 115 |
| 3.4.1 | Sozial- und umweltpolitische Zielsetzungen: Gläubiger- und Klimaschutz | 115 |
| 3.4.2 | Funktionsfähigkeit der Finanzmärkte | 123 |
| 3.5 | Positive Analyseansätze zur Begründung einer Finanzaufsicht von Finanzierungsleasinginstituten | 128 |
| 3.6 | Kosten der Regulierung | 135 |
| 3.7 | Zwischenergebnis | 153 |
| 4 | Referenzrahmen für eine effektive und effiziente Aufsicht | 159 |
| 4.1 | Grundlagen einer effektiven Aufsicht: Beurteilungsmaßstäbe | 159 |
| 4.1.1 | Transparenz und Prinzipienorientierung | 159 |
| 4.1.2 | Das Proportionalitätsprinzip | 163 |
| 4.2 | Lehren aus der Finanzmarktkrise | 165 |
| 4.3 | Erkenntnisse aus der aktuellen Corona-Krise | 174 |
| 4.4 | Zwischenergebnis | 184 |
| 5 | Grundlagen für ein angemessenes Aufsichtssystem für Finanzierungsleasinginstitute | 187 |
| 5.1 | Einlagensicherung für Finanzierungsleasinginstitute | 187 |
| 5.2 | Rechnungslegung und Aufsicht | 188 |
| 5.2.1 | Bedeutung der Rechnungslegung im Rahmen der Aufsicht | 188 |
| 5.2.2 | Rechnungslegungsvorschriften für Finanzierungsleasinginstitute im Überblick | 200 |
| 5.2.3 | Leasingbilanzierung | 203 |
| 5.2.4 | Die Substanzwertrechnung: Mehr als nur eine Ergänzungsrechnung zum handelsrechtlichen Jahresabschluss | 243 |
| 5.2.5 | Risikovorsorge im Leasinggeschäft | 258 |
| 5.3 | Ausgestaltung aufsichtsrechtlicher Maßnahmen für Finanzierungsleasinginstitute im Lichte aktueller Entwicklungen | 284 |
| 5.3.1 | Finanzierungsleasing im aufsichtsrechtlichen Sinne | 284 |
| 5.3.2 | Aufsichtsrechtliche Anforderungen im Überblick und deren Entwicklung | 292 |
| 5.3.3 | Anzeige- und Meldewesen | 296 |

| | | |
|---------------|---|------------|
| 5.3.4 | Eigenkapital- und Liquiditätsvorschriften | 299 |
| 5.3.5 | Mindestanforderungen an ein angemessenes Risikomanagement | 312 |
| 5.4 | Zwischenergebnis | 367 |
| 6 | Anforderungen an die Prüfung von Finanzierungsleasinginstituten | 375 |
| 6.1 | Prüfungsqualität – ein heterogener Begriff und seine Bedeutung für den Finanzmarkt | 375 |
| 6.2 | Paradigmenwechsel in der Prüfung von Finanzierungsleasinginstituten | 380 |
| 6.3 | Entwicklungen auf dem Wirtschaftsprüfungsmarkt seit 2008/2009 | 383 |
| 6.4 | Erwartung und Beurteilung von Wirtschaftsprüfungsleistungen in der Praxis | 393 |
| 6.5 | Qualitätsanforderungen an die Prüfung – Herausforderungen im Rahmen der Qualitätssicherung für kleine und mittelgroße Wirtschaftsprüfungsgesellschaften | 404 |
| 6.5.1 | Das Qualitätssicherungssystem im Überblick | 404 |
| 6.5.2 | Externe Qualitätskontrollen als Herausforderung für die Wirtschaftsprüfer | 407 |
| 6.5.3 | Interne Qualitätssicherungsmaßnahmen und deren Herausforderungen für die Prüfung von Finanzierungsleasinginstituten | 412 |
| 6.6 | Zwischenergebnis | 441 |
| 6.7 | Qualitätsanforderungen an die Aufsicht – ein Plädoyer für eine kooperative Zusammenarbeit | 445 |
| 7 | Zusammenfassendes Ergebnis und Schlussbetrachtung | 469 |
| 8 | Literaturverzeichnis | 475 |
| Anlage | | 523 |
| | Anlage 1a | 523 |
| | Anlage 1b | 524 |
| | Anlage 2 | 525 |